

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 16 iniciado el 01/01/2016 al 30/06/2016 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

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

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

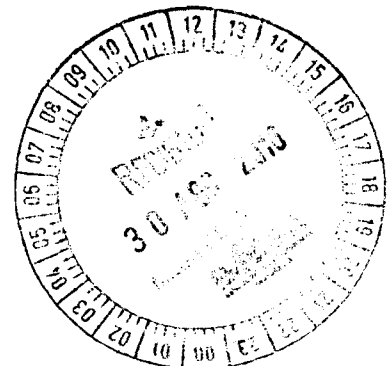
Acciones

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		25.000.000.000	25.000.000.000


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terji Goertzen
Síndico

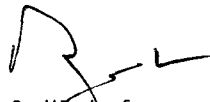

Wilfried Ediger
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

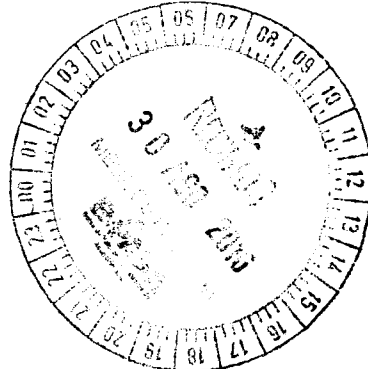
ACTIVO	NOTAS	30.06.2016	30.06.2015	PASIVO	NOTAS	30.06.2016	30.06.2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	1.958.472.860	575.769.446	Deudas Financieras	9	16.843.676.468	16.652.301.382
Créditos por Ventas	5	28.755.071.952	25.371.752.426	Deudas Comerciales	10	544.716.331	260.855.804
Otros Créditos	6	624.486.098	645.160.169	Deudas Sociales e Impositivas	11	304.034.550	512.375.846
Bienes de Cambio	7	55.001.050.303	46.940.391.548	Otros Pasivos	12	3.403.716.373	23.942.071
Gastos Pagados por Adelantado	8	160.457.690	127.361.429				
Total del Activo Corriente		86.499.538.903	73.660.435.018	Total del Pasivo Corriente		21.096.143.722	17.449.475.103
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	3.b y Anexo A Anexo B	34.136.224.492	34.200.556.864	Deudas Financieras	9	15.250.987.671	15.227.124.428
Intangibles		114.399.897		Total Pasivo No Corriente		15.250.987.671	15.227.124.428
Total del Activo no Corriente		34.250.624.389	34.200.556.864	Total Pasivo		36.347.131.393	32.676.599.530
TOTAL ACTIVO		120.750.163.292	107.860.991.882	Patrimonio Neto		84.403.031.898	75.184.392.352
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		120.750.163.292	107.860.991.882

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


Lic. Ronald Kuerten F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1




MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA



**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)**

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		30.06.2016	30.06.2015
Ventas Netas	13	46.043.159.490	38.206.564.943
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(26.859.178.016)	(20.594.818.671)
Resultado Neto		19.183.981.474	17.611.746.272
Otros Ingresos	14	199.470.591	432.992.291
Gastos de Comercialización	Anexo H	(7.511.402.595)	(7.355.146.695)
Gastos de Administración	Anexo H	(1.950.989.693)	(3.277.573.590)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(1.889.562.299)	(1.813.424.407)
Ganancia ordinaria		8.031.497.478	5.598.593.871
Impuesto a la Renta		(909.003.341)	(559.904.183)
Reserva		-	-
Ganancia del Período		7.122.494.137	5.038.689.688

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Mercotec
Presidente S.A.E.
RUC: 80021576-1

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2016 Y 2015
EXPRESADO EN GUARANIES

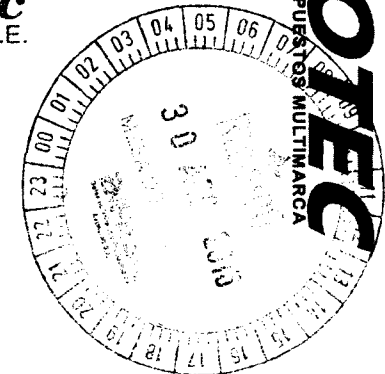
RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30.06.2016	PATRIMONIO NETO AL 30.06.2015
	SOCIAL	APORTES	LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL 31.12. 2015	25.000.000.000	0	5.027.514.198	4.919.673.047	17.887.203.217	16.893.454.646	9.124.247.416	78.852.092.524	69.987.323.645
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Integración de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes de socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	(2.100.000.000)	(2.100.000.000)	(500.010.000)
Reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva facultativa	0	0	0	0	23.917.702.062	(16.893.454.646)	(7.024.247.416)	0	0
Reserva de revalúo	0	0	0	528.445.237	0	0	0	528.445.237	658.389.019
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	7.122.494.137	7.122.494.137	5.038.689.688
SALDO AL 30.06.2016	25.000.000.000	0	5.027.514.198	5.448.118.284	41.804.905.279	0	7.122.494.137	84.403.031.898	
SALDO AL 30.06.2015	25.000.000.000	0	5.027.514.198	4.521.427.629	17.887.203.217	17.709.557.620	5.038.689.688		75.184.392.352

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

Lic. Ronald Buerksen F.
Contador

Terhi Goertzen
Síndico

Wfried Ediger
President
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo intermedio comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Junio de 2016,
Comparativo con cifras del periodo intermedio a la misma fecha del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ventas netas (cobro neto)	40.299.060.718	37.698.931.683
Costo de ventas (pago neto)	(26.859.178.016)	(20.594.818.671)
Efectivo pagado a empleados	(4.088.160.718)	(3.145.537.453)
Intereses Pagados	(6.906.244)	(20.450.620)
Otros ingresos	135.834.227	432.992.291
Otros pagos a Proveedores	(5.134.661.562)	(7.662.434.115)
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos y pasivos operativos	4.345.988.405	6.708.683.115
(Aumento) disminución en activos operativos		
Mercaderías	(1.447.395.782)	1.260.600.171
Créditos diversos	(566.277.823)	(3.635.728.486)
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Obligaciones varias	(240.525.583)	(3.059.073.655)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	2.091.789.217	1.274.481.145
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	4.193.830	(240.715.518)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de Inversión	4.193.830	(240.715.518)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Deudas bancarias	4.180.759.245	7.389.668.447
Bonos emitidos (rescatados)	(5.406.970.000)	(8.047.700.000)
Dividendos Pagados	15.270.486	(500.010.000)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	(1.210.940.269)	(1.158.041.553)
Variación neta del efectivo	885.042.778	(124.275.926)
Más: Efectivo al inicio del trimestre	1.073.430.082	700.045.372
Efectivo al cierre del trimestre	1.958.472.860	575.769.446

Léase las notas y anexos que acompañan a estos Estados Financieros

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tami Goertzen
Síndico

Walter Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 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.

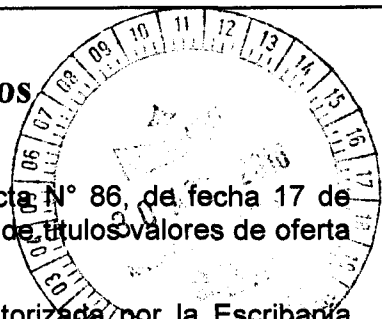

Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico
6


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 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 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.

Escritura Pública N° 196 de fecha 6 de diciembre de 2011, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 523, Serie "C", folios 7045 y siguientes en fecha 13 de julio del 2012, aumentándose el Capital Social a G. 40.000.000.000.-

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	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	

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Tomy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

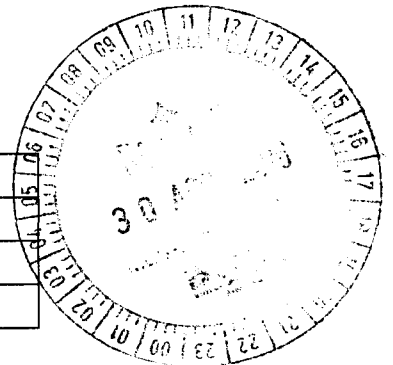
Mercotec S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2016 y 2015

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 30 de junio de 2016 del décimo cuarto 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 30 de junio 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 30 de junio 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.

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 30 de junio de 2016 fue establecido el tipo de cambio de G. 5.580 para Activos y de G. 5.597,92 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 30 de junio de 2016 y 2015. Las depreciaciones son calculadas sobre los montos revaluados y computadas mediante cargos periódicos a

Lic. Ronald Dierksen
Contador

Temy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2016 y 2015

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 por valor de Gs. 150.000.000 (guaraníes ciento cincuenta millones) mensuales, 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.

NOTA 4. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 30 de junio de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al	
	30/06/2016	30/06/2015
Caja		
Recaudaciones a Depositar (U\$S)	0	52
Recaudaciones a Depositar (GS)	170.840.545	199.925.330
Caja Suc_CDE	2.475.077	4.465.525
Caja Suc_Oviedo	188.024.655	11.036.434
Caja Suc_Caaguazú	0	0
Caja San Juan Nepomuceno	0	195.295
Caja RRHH	0	4.101.443
Caja Viáticos	38.480.911	11.641.906
Caja Central Cheques (U\$S)	0	0
Total Caja	399.821.186	2.1.369.864
Bancos		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	7.844.865	-7.877.974
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. Gs.	62.592.822	183.200.962
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. US\$	142.633.221	571.857
Banco GNB. – Cta. Cte. Gs.	0	0
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	247.890.063	7.824.365
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	882.115.230	29.875.691
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. US\$	0	1.095.352
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. cte. Gs.	160.018.114	45.388.265

Lic. Ronald Dierksen
Contador

Tomy Goertzen
Síndico

Wladimir Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al	
	30/06/2016	30/06/2015
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	27.212.823	26.238.064
BBVA Banco – Cta. Cte. Gs	0	7.590.614
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	10.953.391	33.744.587
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	16.765.641	11.590.762
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	625.502	5.160.916
Total Banco	550.157.872	74.209.943
TOTAL DISPONIBILIDADES	1.983.472.060	512.730.341

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	
	30/06/2016	30/06/2015
Deudores por Ventas	12.004.750.700	11.188.346.105
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-3.719.480.911	-2.585.153.987
Cheques Adelantados	16.085.339.963	13.354.250.393
Cheques Rechazados	4.251.224.227	3.414.309.915
Fondos a rendir	133.237.973	0
TOTALES	18.753.071.952	20.370.702.436

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	
	30/06/2016	30/06/2015
Adelanto de sueldos y remuneraciones	136.556.505	218.576.505
Garantía de Alquiler	10.175.181	12.394.100
Anticipo a Proveedores	182.144.080	1.700.000
Anticipo Impuesto a la Renta	295.228.647	412.070.172
Retención Impuesto a la Renta	381.685	419.392
TOTALES	624.486.098	645.100.169


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico
10


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 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 30 de junio 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:	
	30/06/2016	30/06/2015
Mercaderías para Reventa	45.021.293.274	42.053.196.440
Mercaderías en Curso	9.979.757.029	4.887.195.108
TOTALES	55.001.050.303	46.940.391.548

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:	
	30/06/2016	30/06/2015
Seguros Pagados por Adelantado	71.580.098	66.065.083
Gastos Varios Pagados por Adelantado	88.877.592	61.296.346
TOTALES	160.457.690	127.361.429

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:	
	30/06/2016	30/06/2015
Préstamos		
Banco GNB	0	346.828.970
GNB Intereses a Pagar	0	1.995.451
GNB Int. no Devengados	0	-598.633
Banco Regional S.A.	0	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	0	1.131.692.055
Banco Regional Intereses no Devengados	0	-1.021.112.373
Banco Regional J.V.A. no Devengado	0	-102.881.097

Lic. Ronald Duerksen
Contador

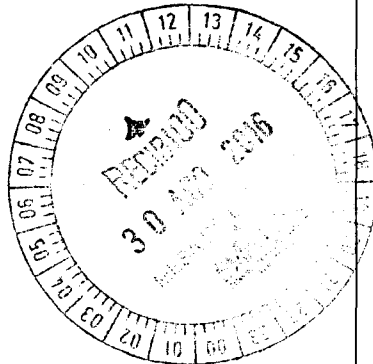
Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Eniger
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo por el Estado Financiero al	
	30/06/2016	30/06/2015
Banco Itaú S.A.	5.161.468.461	4.262.839.477
Itaú Intereses a Pagar	216.482.712	349.850.575
Intereses no Devengados	-185.169.406	-342.635.331
Banco Continental	6.723.636.118	2.500.000.000
Bco. Continental Intereses a Pagar	259.745.223	200.171.233
Bco. Continental Int. No Devengado	-235.543.837	-197.773.973
Bco. Atlas	1.809.017.343	2.500.000.000
Bco. Atlas Intereses a Pagar	171.973.426	182.116.228
Bco. Atlas Int. No Devengado	-113.093.629	-123.625.752
BBVA	3.000.000.000	0
BBVA Intereses a Pagar	102.739.725	0
BBVA Intereses no Devengados	-101.095.889	0
Total Corriente	16.845.676.468	16.652.801.500
Cartas de Créditos		
GNB Bank	0	0
Do Brasil	0	429.027.689
BBVA	0	0
Total Cartas de Créditos	0	429.027.689
Bonos		
Bonos emitidos	0	5.094.460.000
Intereses de Bonos a Pagar	0	1.090.480.796
Intereses no Devengados	0	-1.088.533.933
Total Bonos	0	5.096.406.863
Sobregiro		
Recaudación a depositar USD	10.208.666	0
Sobregiro Caja RRHH	8.037.069	0
BBVA Cta. Cte. Gs.	15270486	0
TOTAL CORRIENTE	16.845.676.468	16.652.801.500
Préstamos		
Banco Regional S.A. AFD	10.200.000.000	10.200.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	3.767.153.430	3.767.153.431
Banco Regional Intereses no Devengados	-3.379.553.425	-3.399.058.039
Banco Regional I.V.A. no Devengado	-342.468.498	-342.468.498
Total Préstamos	10.245.151.507	10.228.537.894
Bonos		
Bonos emitidos	5.000.000.000	5.000.000.000



Lic. Ronald Duerksen
Contador

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guatemalas al	
	30/06/2016	30/06/2015
Intereses de Bonos a Pagar 2013	838.801.366	838.801.585
Intereses no Devengados 2013	-832.945.202	-837.304.051
Total Bonos	5.015.856.664	5.001.497.534
TOTAL NO CORRIENTE	15.250.987.071	14.717.174.488
TOTALES	32.082.864.738	31.078.479.910

NOTA 10. DEUDAS COMERCIALES


Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores de relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 30 de junio de 2016 y 2015, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guatemalas al	
	30/06/2016	30/06/2015
Proveedores de bienes y servicios	468.762.439	202.423.371
Adelanto de Clientes	75.953.892	58.432.433
TOTALES	544.716.331	260.855.804

NOTA 11. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guatemalas al	
	30/06/2016	30/06/2015
Dto. 14002 Retención Imp. A la Rta. a Pagar	0	64.433.587
Dto. 13424 Retención IVA a Pagar	11.928.826	56.761.183
Impuesto al Valor Agregado Débito	152.632.664	247.488.745
Instituto de Previsión Social a Pagar	139.473.060	143.692.331
TOTALES	304.034.550	512.375.846


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Tomy Goertzen
Síndico
13


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2016 y 2015

NOTA 12. OTROS PASIVOS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al	
	30/06/2016	30/06/2015
Provisión Impuesto a la Renta	804.003.341	559.904.183
Provisión para donaciones	135.994.714	18.485.927
Provisión para Aguinaldos	260.896.348	312.747.338
Previsión para fluctuación de moneda extranjera	72.821.970	-877.195.377
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	0	10.000.000
Preaviso/Indemnización a Pagar	30.000.000	0
Dividendos a pagar	2.100.000.000	0
TOTALES	3.403.716.363	23.962.071

NOTA 13. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 30 de junio de 2016 y 2015 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al	
	30/06/2016	30/06/2015
Ventas de Mercaderías	47.914.374.193	40.164.103.471
(-) Descuentos	-259.310.602	-216.688.483
(-) Devoluciones	-1.611.904.101	-1.740.850.045
TOTALES	46.042.159.490	38.206.564.943

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Tomy Goertzen
Síndico

14

Wilfried Ediger

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

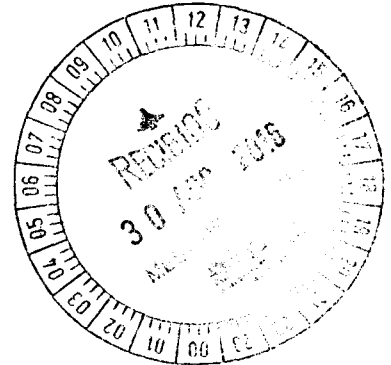
Al 30 de Junio de 2016 y 2015


NOTA 14. OTROS INGRESOS


Este rubro registra todos los otros ingresos operativos y no operativos. La composición es la siguiente:

Cuenta	Gains expresado en Guaraníes (G)	
	30/06/16	30/06/15
Venta de Bienes de Uso	63.636.364	224.840.779
Intereses Cobrados	54.022.952	182.791.940
Diferencia de Cambios	0	0
Ingresos Varios	81.811.275	25.359.572
TOTALES	199.470.591	432.992.291

---ooo0ooo---




Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico
15


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 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	0	0	164.322.120	11.094.393.315	0	-	0	0	0	11.094.393.315
2	Edificios	501.719.180	0	0	6.963.336	508.682.517	51.167.595	6.311.034	0	0	57.478.629	451.203.888
3	Instalaciones	4.301.904.048	414.439	92.881.682	50.157.174	4.259.593.979	1.317.798.414	208.601.622	58.101.731	0	1.468.298.305	2.791.295.674
4	Herramientas y enseres	581.511.208	2.150.000	0	5.432.244	589.093.452	322.744.965	52.610.586	0	0	375.355.551	213.737.901
5	Muebles y equipos	1.112.349.648	10.680.661	0	12.082.002	1.135.112.311	416.656.047	55.232.010	0	0	471.888.057	663.224.254
6	Equipos de informática	1.244.892.870	43.624.570	0	4.761.277	1.293.278.717	1.041.977.953	74.807.207	0	0	1.116.785.160	176.493.557
7	Rodados	1.940.017.971	0	0	11.538.606	1.951.556.577	1.233.576.986	116.224.452	0	0	1.349.801.438	601.755.139
8	Obras - Ñemby	18.078.063.963	0	0	262.672.494	18.340.736.457	1.058.794.290	226.343.994	0	0	1.285.138.284	17.055.598.173
9	Mejoras en predio ajeno	1.305.269.988	0	0	7.892.652	1.313.162.640	915.537.970	67.628.412	0	0	983.166.382	329.996.258
10	Obras Km 5	212.723.432	0	0	2.623.332	215.346.764	4.607.243	2.193.708	0	0	6.800.951	208.545.813
11	Bienes a Conformar Inmue	414.071.429	0	0	0	414.071.429	0	-	0	0	0	414.071.429
12	Bienes a Conformar Roda	104.090.909	31.818.182	0	0	135.909.091	0	-	0	0	0	135.909.091
Totales al 30.06.2016		40.726.685.841	88.687.852	92.881.682	528.445.237	41.250.937.249	6.362.861.463	809.953.025	58.101.731	0	7.114.712.757	34.136.224.492
Totales al 30.06.2015		38.968.114.404	402.413.946	161.698.427	658.389.718	39.867.218.942	4.899.105.484	767.556.594	0	0	5.666.662.078	34.200.556.864

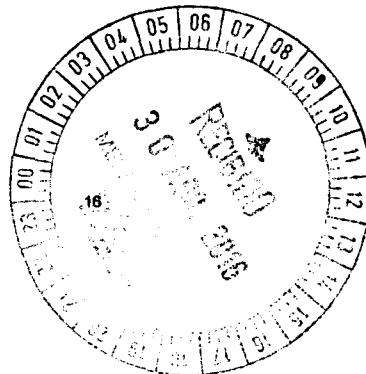
Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Soertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

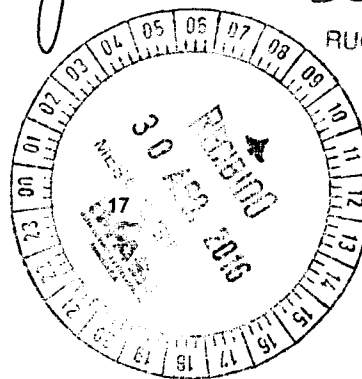
CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS		ACUM.AL CIERRE DEL PERIODO
Software Informático	0	114.399.897	0	114.399.897	114.399.897	0	0	0	114.399.897
TOTALES 31.06.2016	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

Tami Goertzen
Síndico

Winfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

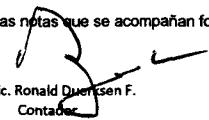
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

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

ANEXO C

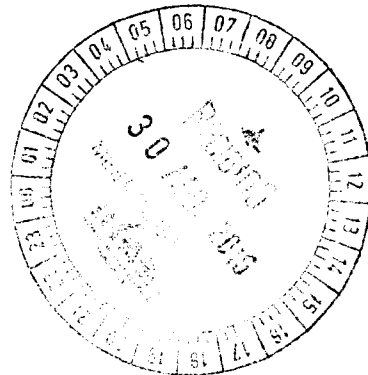
DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
								% DE PARTICIPAC.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ ÚLTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)				(NO APLICABLE)								
TOTAL 30.06.2015												
TOTAL 30.06.2014												

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


Lic. Ronald Duersen F.
Contador


Terri Goertze
Síndico


Wilfried Ediger
President
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

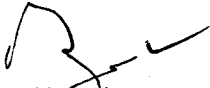
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

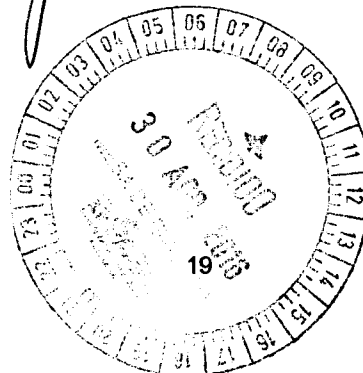
CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30.06.2016	VALOR REGISTRADO 30.06.2015
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL		(NO APLICABLE)			
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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


Lic. Ronald Duejksen F.
Contador


Terry Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA


**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)**

PREVISIONES

ANEXO E

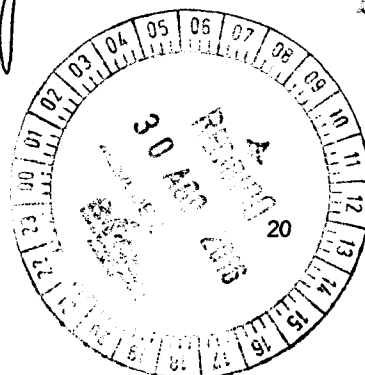
RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30.06.2016	SALDOS AL 30.06.2015
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	2.819.480.911	900.000.000	-	3.719.480.911	2.585.153.987
TOTAL		-		3.719.480.911	2.585.153.987
INCLUIDAS EN EL PASIVO	83.860.979	162.801.654	6.118.705	72.821.970	867.195.377
TOTAL	-	-	-	72.821.970	867.195.377

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

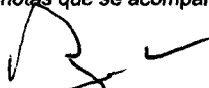
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS


ANEXO F

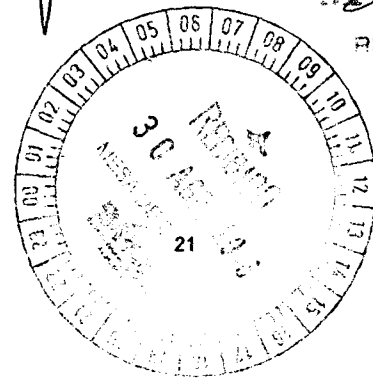
DETALLE	PERIODO AL 30.06.2016		PERIODO AL 30.06.2015	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	53.553.654.521	53.553.654.521	49.078.187.096	49.078.187.096
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	28.306.573.798	28.306.573.798	18.457.023.123	18.457.023.123
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	55.001.050.303	-55.001.050.303	46.940.391.548	-46.940.391.548
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		26.859.178.016		20.594.818.671

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 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 30/06/2016	AL 30/06/2015
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a depositar	US\$	0,00	5.580,00	0	52
Caja Central Cheques US\$	US\$	0,00	5.580,00	0	0
BANCOS					
Banco Itaú S.A.	US\$	25.561,51	5.580,00	142.633.221	571.857
Banco Regional S.A.	US\$	0,00	5.580,00	0	1.095.352
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	4.876,85	5.580,00	27.212.823	26.238.064
SUBTOTALES	US\$	30.438,36		169.846.044	27.905.325
TOTAL ACTIVO	US\$	30.438,36		169.846.044	27.905.325
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco GNB S.A. - Préstamos	US\$	0,00	5.597,92	0	346.828.969
Banco GNB S.A. - Intereses a Pagar	US\$	0,00	5.597,92	0	1.995.451
Banco GNB S.A. - Intereses no Devengados	US\$	0,00	5.597,92	0	-598.646
Banco GNB S.A. - Carta de crédito	US\$	0,00	5.597,92	0	0
BBVA- Carta de Crédito	US\$	0,00	5.597,92	0	0
Banco Do Brasil - Carta de crédito	US\$	0,00	5.597,92	0	429.027.689
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios		52.941,26	5.597,92	0	36.379.518
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos	US\$	0,00	5.597,92	0	2.594.460.000
Intereses de Bonos a Pagar	US\$	0,00	5.597,92	0	155.241.071
Intereses no Devengados	US\$	0,00	5.597,92	0	-154.963.931
Recaudaciones a depositar	US\$	1.823,65	5.597,92	10.208.666	
SUBTOTALES	US\$	54.764,91		10.208.666	3.408.370.122
PASIVOS NO CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos	US\$	0,00	5.597,92	0	0
SUBTOTALES	US\$	0,00		0	0
TOTAL PASIVO	US\$	54.764,91		10.208.666	3.408.370.122

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

22

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Mercotec
Presidente S.A.E.
RUC: 80021576-1

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

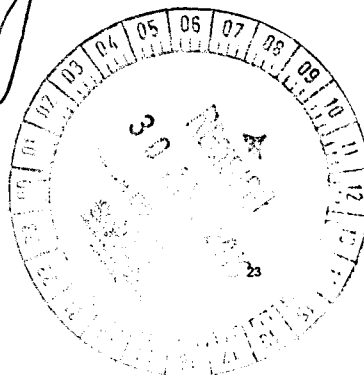
RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					30.06.2016	30.06.2015
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	176.014.028	699.941.912	0	0	875.955.940	845.504.471
Sueldos y Jornales	3.467.086.511	0	0	0	3.467.086.511	3.391.838.066
Contribuciones sociales	517.254.607	0	0	0	517.254.607	502.212.883
Regalías y honorarios por servicios técnicos	138.120.000	150.110.923	0	0	288.230.923	354.531.320
Gastos de publicidad y propaganda	72.843.801	163.636	0	0	73.007.437	62.726.822
Servicios Básicos	0	147.474.632	0	0	147.474.632	126.968.809
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	58.815.897	0	0	58.815.897	90.760.558
Intereses a bancos y Bonos	0	0	1.789.290.572	0	1.789.290.572	1.695.739.847
Diferencia de Cambio	0	0	0	0	0	0
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	809.953.025	0	0	0	809.953.025	767.556.594
Gastos de rodados	81.696.934	190.859	0	0	81.887.793	66.881.914
Créditos incobrables	961.909.519	0	0	0	961.909.519	600.000.000
Otros Gastos	1.286.524.170	894.291.834	100.271.727	0	2.281.087.731	3.941.423.408
TOTALES 30.06.2015	7.511.402.595	1.950.989.693	1.889.562.299	0	11.351.954.587	
TOTALES 30.06.2014	7.355.146.695	3.277.573.590	1.813.424.407	0	0	12.446.144.692

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

Lic. Ronald Otterksen F.
Contador

Teresa Goertzen
Síndico

[Firma]
Miguel Ángel
Presidente
Mercotec
S.A.E.
C.I.C. 80021576-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

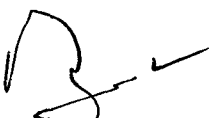
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

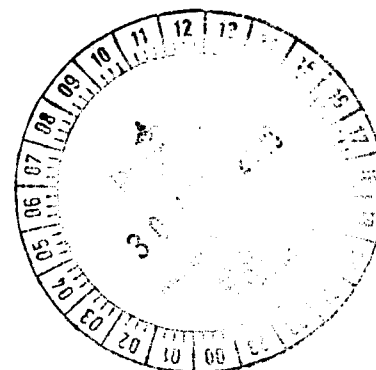
INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30.06.2016	30.06.2015
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	47.914.374	40.164.103
Cantidad de Empleados y Obreros	118	132
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	56.799	57.507
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	4

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC

REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015 (Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30.06.2016	30.06.2015
LIQUIDEZ (1)	4,10	4,22
ENDEUDAMIENTO (2)	43,06%	43,46
RENTABILIDAD (3)	10,39%	7,98%

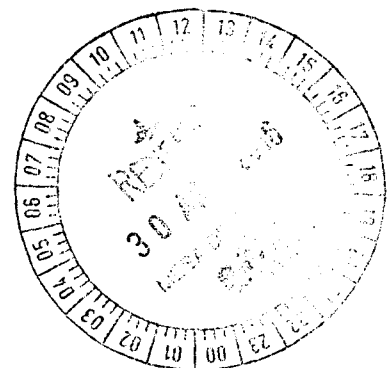
1) <u>Activo Corriente</u>	<u>86.499.538.903</u>
Pasivo Corriente	21.096.143.722
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>36.347.131.393</u>
Patrimonio Neto	84.403.031.898
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>8.031.497.478</u>
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	77.280.537.761

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2016 al 30/06/2016

Asunción, 12 de agosto de 2016

A los Directores de Mercotec S.A.E.

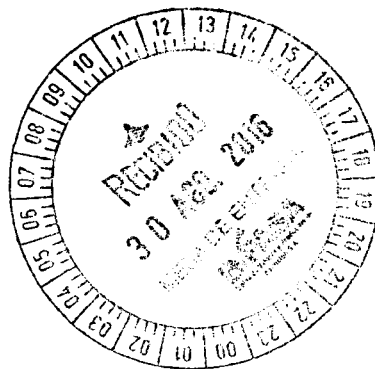
Estimados Señores:

En mi carácter de SINDICO TITULAR he fiscalizado la dirección y administración de MERCOTEC S.A.E., durante el período del 01 de Enero de 2016 al 30 de Junio de 2016.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Junio 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.
Síndico Titular



ACTA DE DIRECTORIO N° 45

En la ciudad de Ñemby, a los 13 días del mes de Agosto de 2016, se reúnen los directores de la firma Mercotec SAE, existiendo los Sres. Wilfried Ediger en carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielmann como Director Titular, en el local de la firma sito en Avda. Bernardino 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 762/04 de la CNV debe presentarse:

a) Estados Contables al 30 de junio de 2016, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto, y Votos a los Estados Contables

b) Informe del Síndico al 30 de junio de 2016.

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

Christian Thielmann
Christian Thielmann
Director Titular

Wilfried Ediger
Wilfried Ediger
Presidente

ES FOTOCOPIA FIEL DEL ORIGINAL. CONSTE.
AS:

