

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 16 iniciado el 01/01/2016 al 30/09/2016 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		<u>25.000.000.000</u>	<u>25.000.000.000</u>

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.



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

ACTIVO	NOTAS	30.09.2016	30.09.2015	PASIVO CORRIENTE	NOTAS	30.09.2016	30.09.2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	7.066.910.583	4.337.538.223	Deudas Financieras	9	14.351.712.123	14.458.187.690
Créditos por Ventas	5	22.698.808.865	24.781.332.927	Deudas Comerciales	10	676.295.327	269.356.130
Otros Créditos	6	1.293.769.448	1.104.127.319	Deudas Sociales e Impositivas	11	174.867.916	590.186.075
Bienes de Cambio	7	56.513.868.118	43.026.769.619	Otros Pasivos	12	1.833.634.583	650.686.729
Gastos Pagados por Adelantado	8	263.868.895	57.953.887				
Otros Activos							
Total del Activo Corriente		87.837.225.909	73.307.721.975	Total del Pasivo Corriente		17.036.509.949	15.968.416.624
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	34.318.798.037	34.715.389.819	Deudas Financieras	9	17.410.195.065	14.871.914.553
Intangibles	Anexo B	114.399.897	0	Total Pasivo No Corriente		17.410.195.065	14.871.914.553
				Total Pasivo		34.446.705.014	30.840.331.177
Total del Activo no Corriente		34.433.197.934	34.715.389.819	Patrimonio Neto		87.823.718.829	77.182.780.618
TOTAL ACTIVO		122.270.423.843	108.023.111.794	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		122.270.423.843	108.023.111.794

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
Merco.ec S.A.E.



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

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		30.09.2016	30.09.2015
Ventas Netas	13	68.437.078.056	57.791.641.189
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(39.822.331.890)	(31.486.549.547)
Resultado Neto		28.614.746.166	26.305.091.642
Otros Ingresos	14	224.303.629	516.033.686
Gastos de Comercialización	Anexo H	(11.188.696.610)	(10.792.322.155)
Gastos de Administración	Anexo H	(3.288.774.876)	(4.720.806.615)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(2.822.461.042)	(2.937.934.313)
Ganancia ordinaria		11.539.117.267	8.370.062.245
Impuesto a la Renta		(1.260.094.806)	(846.075.826)
Reserva		-	-
Ganancia del Período		10.279.022.461	7.523.986.419

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
 Merco.ec S.A.E.



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

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS		FACULTATIVA	RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30.09.2016	PATRIMONIO NETO AL 30.09.2015
	SOCIAL	APORTES	LEGAL	REVALUO		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
Pago de Dividendos	0	0	0	0	0	0	(2.100.000.000)	(2.100.000.000)	(1.500.000.000)
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	792.603.844	0	0	0	792.603.844	987.583.528
Ajustes de Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	183.887.026
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	10.279.022.461	10.279.022.461	7.523.986.419
SALDO AL 30.09.2016	25.000.000.000	0	5.027.514.198	5.712.276.891	41.804.905.279	0	10.279.022.461	87.823.718.829	
SALDO AL 30.09.2015	25.000.000.000	0	5.027.514.198	4.850.622.138	17.887.203.217	16.893.454.646	7.523.986.419		77.182.780.618

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

Lic. Ronald Dyerksen F.
Contador

Tewy Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

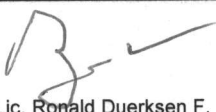


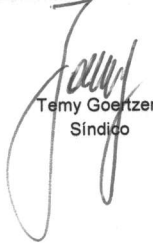
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo intermedio comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 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	30/09/2016	30/09/2015
Ventas netas (cobro neto)	68.265.106.629	54.160.117.513
Costo de ventas (pago neto)	(39.822.331.890)	(31.486.549.547)
Efectivo pagado a empleados	(6.122.329.112)	(4.576.157.594)
Intereses Pagados	(2.686.228.109)	(2.493.676.052)
Otros ingresos	160.667.265	494.696.372
Otros pagos a Proveedores	(5.281.552.085)	(9.159.037.455)
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos y pasivos operativos	14.513.332.698	6.939.393.237
(Aumento) disminución en activos operativos		
Mercaderías	(2.960.213.597)	5.623.971.780
Créditos diversos	(1.218.431.173)	(531.378.695)
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Obligaciones varias	(374.844.334)	(3.286.401.377)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	9.959.843.594	8.745.584.945
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	(318.610.615)	(810.132.262)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	(318.610.615)	(810.132.262)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Deudas bancarias	1.359.217.522	5.023.655.168
Bonos emitidos (rescatados)	(2.906.970.000)	(7.821.615.000)
Dividendos Pagados	(2.100.000.000)	(1.500.000.000)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	(3.647.752.478)	(4.297.959.832)
Variación neta del efectivo	5.993.480.501	3.637.492.851
Más: Efectivo al inicio del trimestre	1.073.430.082	700.045.372
Efectivo al cierre del trimestre	7.066.910.583	4.337.538.223

Léase las notas y anexos que acompañan a estos Estados Financieros


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre 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.

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.

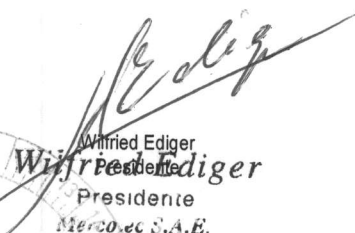
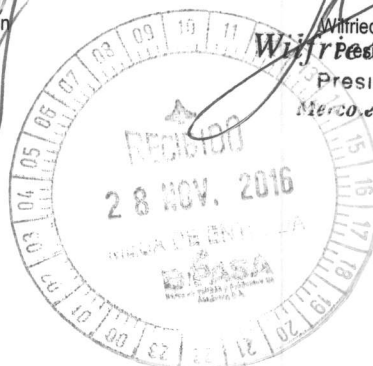


Lic. Ronald Duerksen
Contador



Tomy Goertzen
Síndico

6



Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

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 Ferdinand 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.

Escritura Pública N° 196 de fecha 6 de diciembre de 2011, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita 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.-

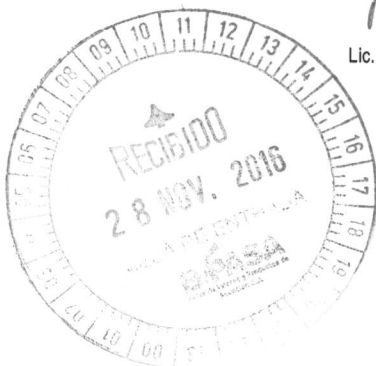
En el título VIII de los nuevos estatutos sociales de Mercotec S.A.E. sobre disposiciones generales, menciona en el Artículo 38, que quedan emitidas y suscriptas íntegramente 50.000 acciones del capital social de G. 500.000 (quinientos mil guaraníes) cada una de la siguiente manera,

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 Warkentin	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

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

El directorio queda constituido de la siguiente manera:

1	Presidente	Wilfried Ediger Martens
2	Vicepresidente	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 setiembre 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 30 de setiembre de 2016, comparativos con cifras de igual fecha del ejercicio anterior.

b) Efecto de la inflación sobre los Estados Financieros

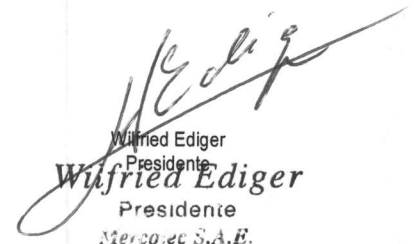
Los Estados Financieros han sido preparados en base a cifras históricas y no se reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad al 30 de setiembre de 2016 y 2015. Excepto el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo 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 setiembre de 2016 fue establecido el tipo de cambio de G 5.550,17 para Activos y de G. 5.560,62 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.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
MercoTec S.A.E.



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

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 setiembre 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 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 setiembre de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

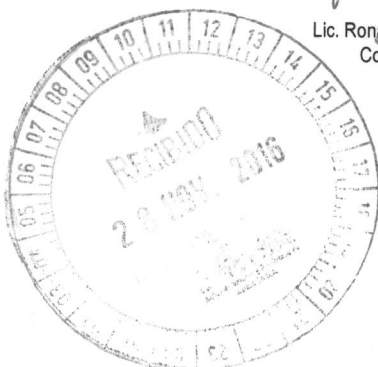
Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Caja		
Recaudaciones a Depositatar (GS)	116.698.043	166.413.261
Caja Suc_CDE	2.632.761	175.068
Caja Suc_Oviedo	365.726	1.430.057
Caja San Juan Nepomuceno	0	1.900.789
Caja RRHH	0	-512.714
Caja Viáticos	17.539.506	22.772.622
Total Caja	137.236.036	192.179.083
Bancos		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	15.015.645	31.243.979
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. Gs.	712.290.095	1.574.199.486
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	5.575.395.274	0
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. US\$	41.794.078	1.593.574.687
Banco GNB. – Cta. Cte. Gs.	0	0
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	160.893.758	85.814.469
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	236.173.807	421.232.011

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. US\$	0	32.049.292
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	113.537.438	37.987.139
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	2.992.707	221.199.578
BBVA Banco – Cta. Cte. Gs	16.029.081	23.618.880
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	24.863.601	96.459.253
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	15.815.145	14.563.444
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	1.319.602	13.416.922
Interfisa Banco SAECA - Gs.	9.663.379	0
Familiar Cta. Cte. Gs.	3.890.937	0
Total Banco	6.929.674.547	4.145.359.140
TOTAL DISPONIBILIDADES	7.066.910.583	4.337.538.223

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Deudores por Ventas	11.817.368.075	10.891.471.133
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-4.169.480.911	-2.885.153.987
Cheques Adelantados	10.542.164.933	13.154.473.971
Cheques Rechazados	4.508.756.768	3.620.541.810
TOTALES	22.698.808.865	24.781.332.927

NOTA 6. OTROS CRÉDITOS

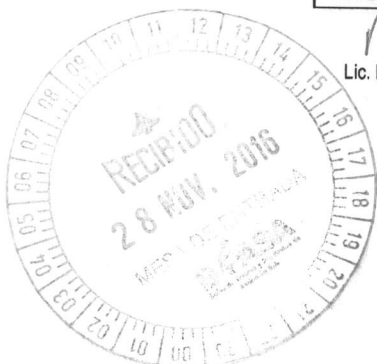
En este rubro se registran los adelantos a empleados, y otros créditos, los que se exponen a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Adelanto de sueldos y remuneraciones	153.686.505	183.696.505
Garantía de Alquiler	10.175.181	13.440.383
Anticipo a Proveedores	181.180.989	1.700.000
Anticipo Impuesto a la Renta	862.663.167	904.715.674

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Retención Impuesto a la Renta	526.415	574.757
Retención IVA	11.495.490	0
Impuesto al Valor Agregado	74.041.701	0
TOTALES	1.293.769.448	1.104.127.319

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 setiembre 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:	
	30/09/2016	30/09/2015
Mercaderías para Reventa	46.755.646.244	37.099.337.681
Mercaderías en Curso	9.758.221.874	5.927.431.938
TOTALES	56.513.868.118	43.026.769.619

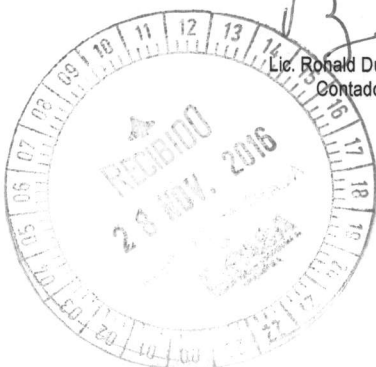
NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Seguros Pagados por Adelantado	37.315.289	27.305.715
Alquileres Pagados por Adelantado	43.983.695	0
Gastos Varios Pagados por Adelantado	133.401.060	30.648.172
Capacitación Pagadas por Adelantado	49.168.851	0
TOTALES	263.868.895	57.953.887

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:



Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temy Goertzen
Síndico

11

Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Préstamos		
Banco Regional S.A.	0	1.440.000.000
Intereses a Pagar	0	1.094.587.397
Intereses no Devengados	0	-986.001.533
Banco Regional IVA no Devengado	0	-99.507.946
Banco Itaú	3.763.616.289	3.757.112.059
Itaú Intereses a Pagar	160.865.268	336.638.449
Itaú Intereses no Devengados	-78.426.172	-265.246.674
Banco Continental	4.596.582.259	1.875.000.000
Banco Continental Intereses a Pagar	96.011.100	150.128.425
Continental Intereses no Devengados	-78.383.039	-147.880.994
BBVA	3.000.000.000	0
BBVA Intereses a Pagar	28.767.123	0
BBVA Intereses no Devengados	-13.157.008	0
Banco Atlas	1.361.199.843	1.971.543.109
Atlas Intereses a Pagar	73.840.430	80.882.713
Atlas Intereses no Devengados	-65.635.938	-73.772.144
Interfisa Banco SAECA	1.511.181.808	0
Banco Interfisa Intereses a Pagar	22.536.336	0
Banco Interfisa Intereses no Devengados	-27.286.176	0
Total Préstamos	14.351.712.123	9.133.482.861
Cartas de Créditos		
GNB Bank	0	0
Banco Do Brasil S.A.	0	0
BBVA Banco	0	0
Total Cartas de Créditos	0	0
Bonos		
Bonos emitidos	0	5.320.545.000
Intereses de Bonos a Pagar	0	967.512.824
Intereses no Devengados	0	-963.352.995
Total Bonos	0	5.324.704.829
Sobregiro		
Sobregiro Bancario	0	0
TOTAL CORRIENTE	14.351.712.123	14.458.187.690
NO CORRIENTE		
Préstamos		

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Banco Regional S.A.	9.840.000.000	9.840.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	3.507.420.827	3.507.420.828
Banco Regional Intereses no Devengados	-3.139.903.562	-3.159.475.728
Banco Regional IVA no Devengado	-318.856.443	-318.856.443
Total Préstamos	9.888.660.822	9.869.088.657
Bonos		
Bonos Emitidos	2.500.000.000	0
Intereses de Bonos a Pagar	373.856.171	0
Intereses no Devengados	-356.226.036	0
Bonos emitidos 2013	5.000.000.000	5.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar 2013	657.260.269	657.260.271
Intereses no Devengados 2013	-653.356.161	-654.434.375
Total Bonos	7.521.534.243	5.002.825.896
TOTAL NO CORRIENTE	17.410.195.065	14.871.914.553
TOTALES	31.761.907.188	39.199.190.900

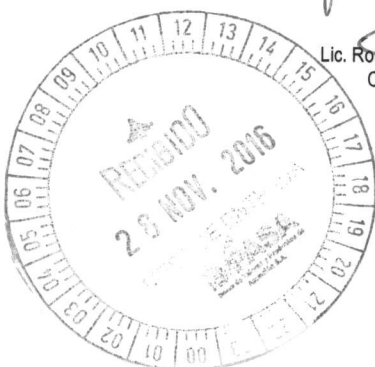
NOTA 10. DEUDAS COMERCIALES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Proveedores de Bienes y Servicios	634.477.177	170.532.647
Adelantos de Clientes	41.818.150	98.823.483
TOTALES	676.295.327	269.356.130

NOTA 11. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

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



[Signature]
Lic. Ronald Duerksen
Contador

[Signature]
Terry Goertzen
Síndico
13

[Signature]
Wilfried Ediger
Presidente
Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Dto. 14002 Ret. Impuesto a la Rta. a Pagar	14.771.986	0
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	23.873.261	13.186.033
Impuesto al Valor Agregado Débito	0	455.253.511
Instituto de Previsión Social a Pagar	136.222.669	121.746.531
TOTALES	174.867.916	590.186.075

NOTA 12. OTROS PASIVOS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Provisión Impuesto a la Renta	1.155.094.806	846.075.826
Provisión para donaciones	183.490.194	37.482.591
Provisión para Aguinaldos	387.293.701	462.385.057
Preaviso/ Indemnización a Pagar	30.000.000	45.000.000
Provisión para fluctuación de moneda extranjera	77.755.882	-780.256.746
Otras Provisiones	0	40.000.000
TOTALES	1.833.634.583	650.686.728

NOTA 13. VENTAS NETAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Ventas de Mercaderías	71.183.002.660	60.484.528.522
(-) Descuentos	-291.888.931	-308.917.724
(-) Devoluciones	-2.454.035.673	-2.383.969.609
TOTALES	68.437.078.056	57.791.641.189



[Signature]
Lic. Ronald Duerksen
Contador

[Signature]
Tomy Goertzen
Síndico

14

[Signature]
Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015

NOTA 14. OTROS INGRESOS

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

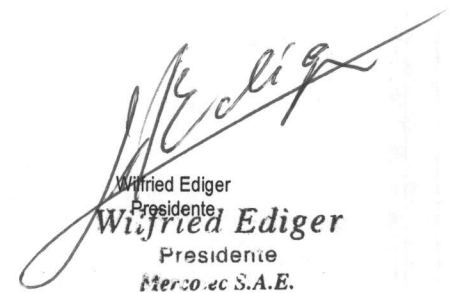
Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/16	30/09/15
Venta de Bienes de Uso	63.636.364	247.568.052
Intereses Cobrados	76.311.413	220.054.657
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Cambios	0	21.337.314
Ingresos Varios	84.355.852	27.073.663
TOTALES	224.303.629	516.033.686

---ooo0ooo---




Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terry Goertzen
Sindico
15


Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.

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

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

N°	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AL CIERRE	AL INICIO	DEPRECIACIONES			ACUMULADO	NETO RESULTANTE
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO			ALTAS	BAJAS	REVALUO		
1	Terenos	10.930.071.195	0	0	246.483.180	11.176.554.375	0	0	0	0	0	11.176.554.375
2	Edificios	501.719.180	0	0	10.445.004	512.164.184	51.167.595	9.466.551	0	0	60.634.146	451.530.038
3	Instalaciones	4.301.904.048	414.439	92.881.689	75.235.761	4.284.672.560	1.317.798.414	312.902.433	58.101.731	0	1.572.599.116	2.712.073.444
4	Herramientas y enseres	581.511.208	2.150.000	0	8.148.366	591.809.574	322.744.965	78.915.879	0	0	401.660.844	190.148.730
5	Muebles y equipos	1.112.349.648	13.026.116	0	18.123.003	1.143.498.767	416.656.047	82.848.015	0	0	499.504.062	643.994.705
6	Equipos de informática	1.244.892.870	46.810.833	0	7.077.904	1.298.781.607	1.041.977.953	111.623.804	0	0	1.153.601.757	145.179.850
7	Rodados	1.940.017.971	90.000.000	0	17.307.909	2.047.325.880	1.233.576.986	174.336.678	0	0	1.407.913.664	639.412.216
8	Obras en curso- Ñemby	18.078.063.963	0	0	394.008.741	18.472.072.704	1.058.794.290	339.515.991	0	0	1.398.310.281	17.073.762.423
9	Mejoras en predio ajeno	1.305.269.988	0	0	11.838.978	1.317.108.966	915.537.970	101.442.618	0	0	1.016.980.588	300.128.378
10	Obras Km 5	212.723.432	0	0	3.934.998	216.658.430	4.607.243	3.290.562	0	0	7.897.805	208.760.625
11	Bienes a Conformar- Inmuebles	414.071.429	0	0	0	414.071.429	0	0	0	0	0	414.071.429
12	Bienes a Conformar- Rodados	104.090.909	259.090.909	0	0	363.181.818	0	0	0	0	0	363.181.818
Totales al 30.09.2016		40.726.685.841	411.492.297	92.881.689	792.603.844	41.837.900.294	6.362.861.463	1.214.342.531	56.101.731	0	7.519.102.263	34.318.798.031
Totales al 30.09.2015		33.138.045.880	4.125.599.911	27.993.965	837.395.253	38.073.047.071	3.363.992.296	1.042.120.620	0	0	4.406.112.916	34.715.389.819

Lic. Rofald Duerksen F.
Contador

Jerry Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.



BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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	114.399.897
TOTALES 30.09.2016	0	114.399.897	0	114.399.897	114.399.897	0	0	114.399.897
TOTALES 30.09.2015	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

Wifried Ediger
Wifried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.





BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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	% DE PARTICIPAC.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		
										CAPITAL	RESULTADO	SI/ULTIMO BALANCE PATRIMONIO NETO
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)				(NO APLICABLE)								
TOTAL 30.09.2016												
TOTAL 30.09.2015												

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


Lic. Ronald Duekksen F.
Contador


Terry Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaranies)


OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30.09.2016	VALOR REGISTRADO 30.09.2015
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
Sindico


Wilfredo Ediger
Presidente
Mercotec S.A.B.



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


PREVISIONES

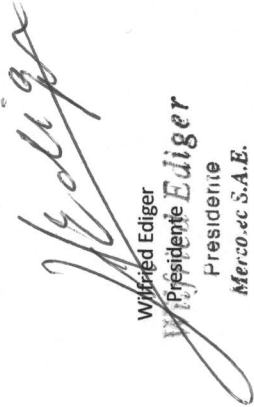
ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30.09.2016	SALDOS AL 30.09.2015
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	2.819.480.911	1.350.000.000	0	4.169.480.911	2.885.153.987
TOTAL	2.819.480.911	1.350.000.000	0	4.169.480.911	2.885.153.987
INCLUIDAS EN EL PASIVO	0	170.568.798	92.812.916	77.755.882	- 740.256.746
TOTAL	0	170.568.798	92.812.916	77.755.882	- 740.256.746

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Tomy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.



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

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	PERIODO AL 30.09.2016		PERIODO AL 30.09.2015	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio			49.078.187.096	49.078.187.096
Mercaderías de reventa	53.553.645.521	53.553.645.521		
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	33.024.332.613	33.024.332.613	25.435.132.070	25.435.132.070
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	46.755.646.244	-46.755.646.244	43.026.769.619	-43.026.769.619
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		39.822.331.890		31.486.549.547

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

Temy Goertzen
Temy Goertzen
Sindico

Wifried Ediger
Wifried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.



Ropaid Duerksen F.
Lic. Ropaid Duerksen F.
Contador

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2015
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	AL 30/09/2016	AL 30/09/2015
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a depositar	US\$	0,00	0,00	0	0
BANCOS					
Banco Itaú S.A.	US\$	7.530,23	5.550,17	41.794.078	1.593.574.687
Banco Regional S.A.	US\$	0,00	5.550,17	0	37.987.139
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	539,21	5.550,17	2.992.707	23.618.880
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	8.300,00	5.550,17	46.066.411	0
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	32.286,00	5.550,17	179.192.788	0
SUBTOTALES	US\$	48.655,44		270.045.984	1.655.180.706
TOTAL ACTIVO	US\$	48.655,44		270.045.984	1.655.180.706
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Fomento- Sobregiros	US\$	0,00	5.560,62	0	0
Banco GNB S.A. - Carta de crédito	US\$	0,00	5.560,62	0	0
BBVA- Carta de Crédito	US\$	0,00	5.560,62	0	0
Banco Do Brasil- Carta de crédito	US\$	0,00	5.560,62	0	0
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	60.681,72	5.560,62	337.427.986	4.670.905
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos	US\$	0,00	5.560,62	0	2.820.545.000
Intereses de Bonos a Pagar	US\$	0,00	5.560,62	0	112.512.838
Intereses no Devengados	US\$	0,00	5.560,62	0	-112.029.058
SUBTOTALES	US\$	60.681,72		337.427.986	2.825.699.685
PASIVOS NO CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos	US\$	0,00	5.560,62	0	0
Intereses de Bonos a Pagar	US\$	0,00	5.560,62	0	0
Intereses no Devengados	US\$	0,00	5.560,62	0	0
SUBTOTALES	US\$	0,00		0	0
TOTAL PASIVO	US\$	60.681,72		337.427.986	2.825.699.685

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

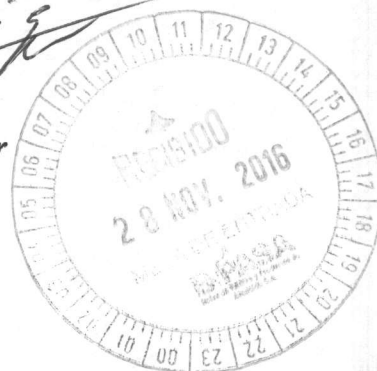
Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tomy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

22



ANEXO H

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

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE			GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
	COMERCIALIZACIÓN	ADMINISTRACIÓN	FINANCIEROS		30.09.2016	30.09.2015
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	278.448.447	1.058.102.875	0	0	1.336.551.322	1.338.164.321
Sueldos y Jornales	5.145.988.942	0	0	0	5.145.988.942	4.999.509.565
Contribuciones sociales	767.640.170	0	0	0	767.640.170	739.633.572
Regalías y honorarios por servicios técnicos	207.180.000	233.956.049	0	0	441.136.049	521.179.716
Gastos de publicidad y propaganda	115.556.132	163.636	0	0	115.719.768	111.866.718
Servicios Básicos	0	214.127.749	0	0	214.127.749	195.210.403
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	120.041.672	0	0	120.041.672	127.067.265
Intereses a bancos y Bonos	0	0	2.686.228.109	0	2.686.228.109	2.465.872.628
Diferencia de Cambio	0	0	0	604.872	604.872	331.473.735
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	1.214.342.531	0	0	0	1.214.342.531	1.151.334.891
Gastos de rodados	136.063.192	0	0	0	136.063.192	110.730.479
Créditos Incobrables	1.411.909.519	0	0	0	1.411.909.519	900.000.000
Otros Gastos	1.911.567.677	1.662.382.895	135.628.061	0	3.709.578.633	5.457.999.790
TOTALES 30.09.2016	11.188.696.610	3.288.774.876	2.821.855.170	604.872	17.299.932.528	18.451.063.083
TOTALES 30.09.2015	10.792.322.155	4.720.806.615	2.837.934.313	0		

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

Lic. Ronald Dierksen F.
Contador

Tenny Ewertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente
MERCOTEC S.A.S.



BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30.09.2016	30.09.2015
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	71.183.002	60.484.528
Cantidad de Empleados y Obreros	116	131
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	86.507	86.037
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	3	4

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Wilfried Ediger
Presidente
Merco.ec S.A.E.



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

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30.09.2016	30.09.2015
LIQUIDEZ (1)	5,16	4,66
ENDEUDAMIENTO (2)	0,39	0,53
RENTABILIDAD (3)	0,15	0,13

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>87.837.225.909</u>
Pasivo Corriente	17.036.509.949
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>34.446.705.014</u>
Patrimonio Neto	87.823.718.829
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>11.539.117.267</u>
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	77.544.696.368

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tomy Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.



MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2016 al 30/09/2016

Asunción, 14 de Noviembre de 2016

A los Directores de Mercotec S.A.E.

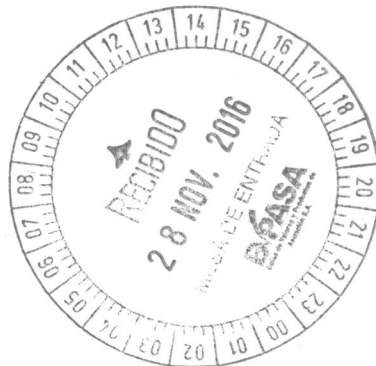
Estimados Señores:

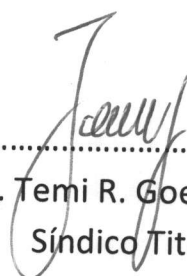
En mi carácter de SINDICO TITULAR he fiscalizado la dirección y administración de MERCOTEC S.A.E., durante el período del 01 de Enero de 2016 al 30 de Septiembre de 2016.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Septiembre 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° 47

En la ciudad de Ñemby, a los 14 días del mes de Noviembre de 2016, se reunen los directores de la firma Mercotec SAE, asistiendo los Sres. Wilfried Ediger en carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielman 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 763/04 de la CNV debe presentarse:

a) Estados Contables al 30 de Septiembre de 2016, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto, y Notas a los Estados Contables.

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

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

Christian Thielman

Christian Thielman
Director Titular

ES FOTOCOPIA FIEL DEL ORIGINAL CONSTE. *Wilfried Ediger*
AS: *Wilfried Ediger*
Presidente

