

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 17 iniciado el 01/01/2017 al 31/12/2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

Domicilio legal : Avda. Bernardino Caballero N° 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, 432 y 523.

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.
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
6.000	30.000		<u>60.000.000.000</u>	<u>60.000.000.000</u>


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico



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



**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)**

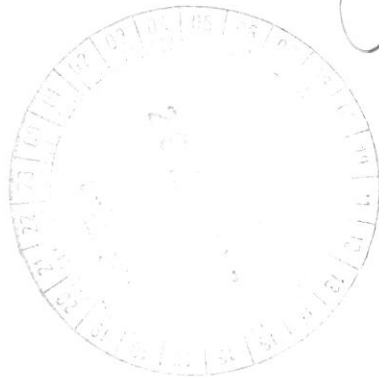
ACTIVO	NOTAS	31/03/2017	31/12/2016	PASIVO	NOTAS	31/03/2017	31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	2.390.864.174	1.043.052.834	Deudas Financieras	9	9.595.134.700	12.273.823.809
Créditos por Ventas	5	29.278.448.180	28.547.167.781	Deudas Bursátiles	10	4.517.036.268	4.020.152.952
Otros Créditos	6	175.494.404	144.876.619	Deudas Comerciales	11	344.780.722	450.512.117
Bienes de Cambio	7	53.434.113.525	56.067.964.767	Deudas Sociales e Impositivas	12	1.834.156.058	1.221.984.776
Gastos Pagados por Adelantado	8	369.688.870	161.367.326	Otros Pasivos	13	3.932.847.240	0
Total del Activo Corriente		85.648.609.153	85.964.429.327	Total del Pasivo Corriente		20.223.954.988	17.966.473.654
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	9	25.000.000	0	Deudas Financieras	9	7.715.435.118	8.077.352.959
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	34.787.457.281	34.763.790.462	Deudas Bursátiles	10	500.628.121	3.503.785.405
Intangibles	Anexo B	236.490.342	236.490.342	Total Pasivo No Corriente		8.216.063.239	11.581.138.364
Total del Activo no Corriente		35.048.947.623	35.000.280.804	Total Pasivo		28.440.018.227	29.547.612.018
TOTAL ACTIVO		120.697.556.776	120.964.710.131	Patrimonio Neto		92.257.538.549	91.417.098.113
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		120.697.556.776	120.964.710.131

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Sindico


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



ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaranies)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31/03/2017	31/03/2016
Ventas Netas	13	23.250.169.176	22.566.189.002
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(13.371.657.729)	(13.076.341.733)
Resultado Neto		9.878.511.447	9.489.847.269
Otros Ingresos	14	247.624.184	147.979.778
Gastos de Comercialización	Anexo H	(3.828.457.755)	(3.749.057.961)
Gastos de Administración	Anexo H	(1.077.922.509)	(975.788.161)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(637.014.671)	(972.783.963)
Ganancia ordinaria		4.582.740.696	3.940.196.962
Impuesto a la Renta		(476.274.591)	(428.838.291)
Reserva Legal		-	-
Ganancia del Período		4.106.466.105	3.511.358.671

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador



Temi Goertzen
Síndico


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


ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2017
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.03.2017	PATRIMONIO NETO AL 31.12.2016
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL 31.12.2016	25.000.000.000	5.027.514.198	6.237.014.281	41.804.905.279	0	13.347.664.355	91.417.098.113	78.852.092.524
Integración de acciones	35.000.000.000	0	0	(35.000.000.000)	0	0	0	0
Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	(3.600.000.000)	(3.600.000.000)	(2.100.000.000)
Reserva legal	0	667.383.218	0	0	0	(667.383.218)	0	0
Reserva facultativa	0	0	0	9.080.281.137	0	(9.080.281.137)	0	0
Reserva de revaluó	0	0	333.974.331	0	0	0	333.974.331	1.317.341.234
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	4.106.466.105	4.106.466.105	13.347.664.355
SALDO AL 31.03.2017	60.000.000.000	5.694.897.416	6.570.988.612	15.885.186.416	0	4.106.466.105	92.257.538.549	0
SALDO AL 31.12.2016	25.000.000.000	5.027.514.198	5.183.959.677	41.804.905.279	0	3.511.358.671	0	80.527.737.825

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terji Goertzen
 Síndico


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



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>31/03/2017</u>	<u>31/03/2016</u>
Ventas netas (cobros netos a clientes)	22.008.888.777	19.832.755.010
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-11.852.474.953	-18.322.769.558
Efectivo pagado a empleados	-2.637.376.226	-1.669.179.669
Otros ingresos	220.156.381	113.199.827
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>7.739.193.979</u>	<u>-45.994.390</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-96.771.689	51.909.309
Acciones en otras Empresas	-25.000.000	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-121.771.689</u>	<u>51.909.309</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas bancarias	-2.764.572.395	2.670.387.343
Intereses Pagados	-393.012.361	0
Deudas bursátiles	-3.090.999.863	-5.406.970.000
Sobregiro bancarios	0	1.938.383.100
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>-6.248.584.619</u>	<u>-798.199.557</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	<u>1.368.837.671</u>	<u>-792.284.638</u>
Variación neta de la diferencia cambiaria	-1.228.053	0
Más: Efectivo al inicio del ejercicio	1.023.254.556	1.073.430.082
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>2.390.864.174</u>	<u>281.145.444</u>

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

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.


Por escritura pública N° 84 de fecha 06 de julio del 2006, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 969, Serie "E", folios 9630 y siguientes en fecha 08 de setiembre del 2006, aumentándose el Capital Social a G. 3.500.000.000.

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

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

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

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


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

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.-

Por Asamblea General Ordinaria N° 9 de fecha 28 de marzo de 2017 el capital queda integrado en G. 60.000.000.000, el cual fue comunicado a la C.N.V. y BVPASA el 17 de abril de 2017.

De esta manera, que quedan emitidas y suscriptas íntegramente 6.000 acciones del capital social de G. 10.000.000 (diez millones 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	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
2	Eduard Rempel Warketin	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
3	Wilfried Ediger Martens	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
TOTALES		6.000		60.000.000.000	

El directorio queda constituido de la siguiente manera:

1	Presidente	Wilfried Ediger Martens
2	Vicepresidente	Eduard Rempel
3	Director Titular	Christian Thielmann
4	Síndico	Temi 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 cerrado al 31 de marzo de 2017, y corresponde al décimo séptimo 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, el balance general se presenta al 31 de marzo de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016, mientras los otros estados, con cifras comparativas al 31 de marzo de 2016.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

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 2017 y 31 de diciembre de 2016. 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 31 de marzo de 2017 fue establecido el tipo de cambio de G 5.634,49 para Activos y de G. 5.641,79 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 ejercicio se hayan valuados a sus costos de adquisición, revaluados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016. 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. 170.000.000 (guaraníes ciento setenta 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Caja		
Recaudaciones a Depositatar (U\$S)	0	0
Recaudaciones a Depositatar (GS)	127.482.106	247.380.751
Caja Suc_CDE	691.062	531.946
Caja Suc_Oviedo	8.249.212	9.111.020
Caja Suc_San Juan Nepomuceno	0	0
Caja RRHH	2.130.558	6.460.465
Caja Viáticos	20.173.296	12.628.070
Total Caja	158.726.234	276.112.252


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2017 y 2016

Bancos		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	23.624.435	14.017.581
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	1.209.784.717	261.291.199
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	4.782.381	18.544.600
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	0	187.307.831
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	383.037.100	190.121.253
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	437.487.169	47.745.210
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. US\$	0	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	31.685.382	42.249.898
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	31.749.506	0
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	6.538.414	2.720.164
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	6.003.764	0
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	7.583.989	100.596
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	16.716.018	319.602
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	28.906.061	307.236
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	33.466.914	2.215.412
Bancop – Cta. Cte. Gs.	10.772.090	0
Total Banco	2.232.137.940	766.940.582
TOTAL DISPONIBILIDADES	2.390.864.174	1.043.052.834

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS

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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Deudores por Ventas	12.550.931.031	11.683.119.317
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-5.077.750.520	-4.567.750.520
Cheques Adelantados	16.941.675.005	16.789.880.145
Cheques Rechazados	4.863.592.664	4.641.918.839
Fondos a Rendir	0	0
TOTALES	29.278.448.180	28.547.167.781

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temí Goertzen
Síndico

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2017 y 2016**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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Adelanto de sueldos y remuneraciones	151.437.378	121.482.978
Garantía de Alquiler	10.175.181	10.175.181
Anticipo a Proveedores	13.626.260	13.218.460
Retencion de Impuesto a la Renta	255.585	
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
TOTALES	175.494.404	144.876.619

NOTA 7. BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo cerrado al 31 de marzo de 2017 y 2016. 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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Mercaderías para Reventa	43.323.157.611	45.076.042.479
Previsiones para Obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en Curso	10.360.955.914	11.241.922.288
TOTALES	53.434.113.525	56.067.964.767

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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Seguros Pagados por Adelantado	117.374.672	161.367.326
Gastos Varios Pagados por Adelantado	252.314.198	0
TOTALES	369.688.870	161.367.326



Lic. Ronald Duerksen
Contador



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente



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


Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

NOTA 9. DEUDAS FINANCIERAS

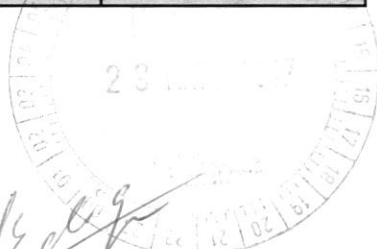
Este rubro registra las obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de préstamos con Bancos. La composición es la siguiente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	875.000.000	875.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	33.441.781	33.441.781
Intereses no Devengados	-14.119.865	-30.840.756
Banco Continental	2.969.701.801	5.479.968.575
Banco Continental Intereses a Pagar	90.323.684	191.938.593
Banco Continental Intereses No Devengados	-85.930.150	-181.974.384
BBVA	2.000.000.000	0
BBVA Intereses a Pagar	91.287.671	0
BBVA Intereses no Devengados	-82.904.109	0
Banco Atlas	2.283.713.110	4.375.388.673
Banco Atlas Intereses a Pagar	79.219.736	210.228.728
Banco Atlas Intereses No Devengados	-99.011.512	-153.588.063
Banco Regional S.A.	1.440.000.000	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	871.959.452	909.064.110
Banco Regional Intereses no Devengados	-778.277.857	-811.959.533
Banco Regional IVA no Devengado	-79.269.042	-82.642.193
Total Préstamos	9.595.134.700	12.254.025.531
Sobregiro		
Sobregiro Bancario	0	19.798.278
Sobregiro Caja Viaticos y RR.HH.	0	0
Total Sobregiro	0	19.798.278
TOTAL CORRIENTE	9.595.134.700	12.273.823.809
Préstamos		
Banco Regional S.A.	7.680.000.000	8.040.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	2.143.824.662	2.347.900.279
Banco Regional Intereses no Devengados	-1.913.496.390	-2.097.101.837
Banco Regional IVA no Devengado	-194.893.154	-213.445.483
Total Préstamos	7.715.435.118	8.077.352.959
TOTAL NO CORRIENTE	7.715.435.118	8.077.352.959
TOTALES	17.310.569.818	20.351.176.768


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Bonos		
Bonos emitidos	4.500.000.000	4.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	539.479.456	670.808.222
Intereses no Devengados	-522.443.188	-650.655.270
Total Bonos	4.517.036.268	4.020.152.952
TOTAL CORRIENTE	4.517.036.268	4.020.152.952
Bonos		
Bonos emitidos	500.000.000	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	19.890.411	109.397.261
Intereses no Devengados	-19.262.290	-105.611.856
Total Bonos	500.628.121	3.503.785.405
TOTAL NO CORRIENTE	500.628.121	3.503.785.405
TOTALES	5.017.664.389	7.523.938.357

NOTA 11. 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 2017 y 2016, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Proveedores de bienes y servicios	293.456.547	385.839.387
Adelanto de Clientes	51.324.175	64.672.730
TOTALES	344.780.722	450.512.117


NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

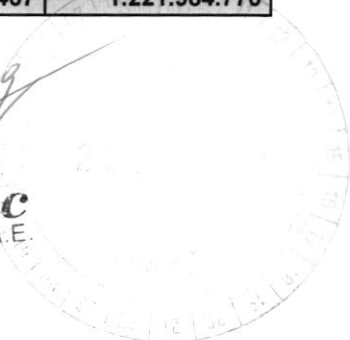
Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 31 de marzo de 2017 y 2016, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	11.782.260	21.408.069
Impuesto a la Renta a Pagar	729.607.206	549.607.206
Impuesto al Valor Agregado Débito	503.780.716	520.271.369
Instituto de Previsión Social a Pagar	130.711.285	130.698.132
TOTALES	1.375.881.467	1.221.984.776


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

NOTA 13. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 31 de marzo de 2017 y 2016 se encuentra conformada de la siguiente manera:


Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Ventas de Mercaderías	24.097.372.058	23.400.635.475
(-) Descuentos	-23.978.063	-51.645.228
(-) Devoluciones	-823.224.819	-782.801.245
TOTALES	23.250.169.176	22.566.189.002

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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Venta de Bienes de Uso	152.164.545	54.545.455
Intereses Cobrados	69.143.074	14.928.455
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Cambios	7.847.799	0
Ingresos Varios	18.468.766	78.505.868
TOTALES	247.624.184	147.979.778




Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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

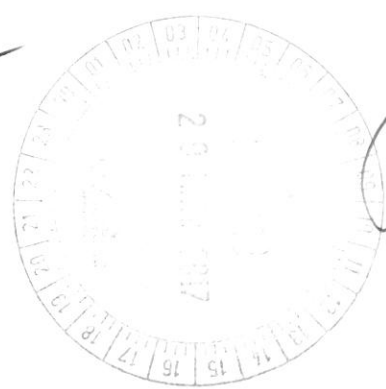
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Guaraníes)

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	11.440.063.787	0	0	107.498.148	11.547.561.935	0	0	0	0	0	11.547.561.935
2	Edificios	519.389.812	14.700.000	0	4.417.659	538.507.471	64.284.703	3.279.276	0	0	67.563.979	470.943.492
3	Instalaciones	4.325.112.739	0	19.620.004	28.918.983	4.334.411.719	1.669.809.008	102.528.081	0	0	1.772.337.089	2.562.074.630
4	Herramientas y enseres	593.837.905	0	0	2.544.174	596.382.079	430.584.815	26.959.962	0	0	457.544.777	138.837.302
5	Muebles y equipos	1.152.784.394	0	0	6.852.159	1.159.636.553	531.360.640	28.676.148	0	0	560.036.788	599.599.765
6	Equipos de informática	1.324.863.956	48.191.693	0	2.108.694	1.375.164.343	1.140.872.331	24.723.595	0	0	1.165.595.926	209.568.417
7	Rodados	2.375.322.623	53.500.000	0	8.898.675	2.437.721.298	1.509.889.880	69.728.583	0	0	1.579.618.463	858.102.835
8	Obras - Nemby	18.745.559.719	0	0	166.873.938	18.912.433.657	1.529.236.702	117.610.602	0	0	1.646.847.304	17.265.586.353
9	Mejoras en predio ajeno	1.320.555.278	0	0	3.821.322	1.324.376.600	1.044.230.501	32.173.134	0	0	1.076.403.635	247.972.965
10	Obras Km 5	220.885.750	0	0	2.040.579	222.926.329	10.206.532	1.399.821	0	0	11.606.353	211.319.976
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429				414.071.429	0				0	414.071.429
12	Bienes a Conformar Rodados	41.818.182				41.818.182	0				0	41.818.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000				220.000.000	0				0	220.000.000
Totales al 31.03.2017		42.694.265.574	116.391.693	19.620.004	333.974.331	43.125.011.595	7.930.475.112	407.079.202	0	0	8.337.564.314	34.787.457.281
Totales al 31.12.2016		40.726.685.840	900.308.680	250.070.181	1.317.341.234	42.694.265.574	6.362.861.463	1.628.316.816	60.703.167	0	7.930.475.112	34.763.790.462


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador




 Temi Goertzen
 Sindico


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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016
 (Expresado en Guaraníes)

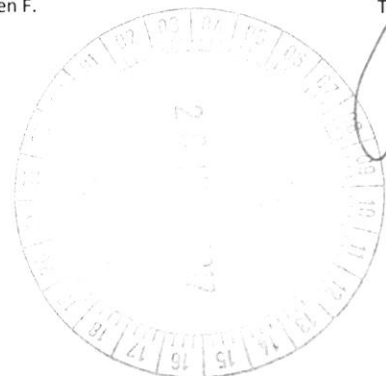
ACTIVOS INTANGIBLES

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	114.399.897	150.690.419	0	265.090.316	28.599.974	0	0	28.599.974	236.490.342
Totales 31/03/2017	0	150.690.419	0	265.090.316	28.599.974	0	0	0	236.490.342
Totales 31/12/2016	0	150.690.419	0	150.690.419	265.090.316	0	0	0	236.490.342

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

Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador



Tem Goertzen
 Síndico

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Guaraníes)

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

ANEXO C

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES DEL 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 SUSCRITO E INTEGRADO	S/ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord.	5.000.000	5	25.000.000	24.687.365	50.000.000	4.937.473	0,30	Servicios relacionados al transporte aéreo.	8.301.250.000	(556.097.280)	8.077.705.705
TOTAL 31.03.2017				25.000.000	24.687.365	50.000.000	4.937.473	0,30		8.301.250.000	(556.097.280)	8.077.705.705
TOTAL 31.12.2016				0	0	0	0	0,00		0	0	0

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

Lic. Ronald Dierksen F.
 Contador

Toni Goertzen
 Síndico

Wilfried Ediger
 Presidente

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




BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 31.03.2017	VALOR REGISTRADO 31.12.2016
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


 Temi Goertzen
 Síndico


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



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Guaraníes)

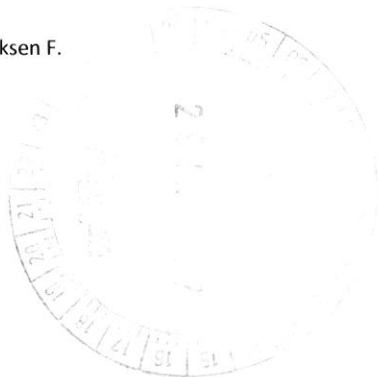
PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.03.2017	SALDOS AL 31.12.2016
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	4.567.750.520	510.000.000	-	5.077.750.520	4.567.750.520
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	4.817.750.520	510.000.000	-	5.327.750.520	4.817.750.520
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	20.000.000	-	20.000.000	-
TOTAL	-	20.000.000	-	20.000.000	-

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador




 Temi Goertzen
 Síndico


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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 31/03/2017		EJERCICIO AL 31/03/2016	
	I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	56.067.964.767	56.067.964.767	53.553.654.521	53.553.654.521
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	10.737.806.487	10.737.806.487	14.587.938.902	14.587.938.902
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	53.434.113.525	53.434.113.525	55.065.251.690	55.065.251.690
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		13.371.657.729		13.076.341.733

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

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




BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	31/03/2017	AL 31/12/2016
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Banco Itaú S.A.	US\$	848,77	5.634,49	4.782.382	18.544.600
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	5.634,85	5.634,49	31.749.506	0
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	4.732,17	5.634,49	26.663.365	47.801.609
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	0,00	5.634,49	0	11.518.460
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	1.838.845,38	5.634,49	10.360.955.914	11.241.922.288
TOTAL ACTIVO	US\$	1.850.061,17		10.424.151.167	11.319.786.957
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Sudameris - Sobregiro	US\$	0,00	5.641,79	0	17.563.405
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	0,00	5.641,79	0	129.715.456
TOTAL PASIVO	US\$	0,00		0	147.278.861

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



ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31/03/2017	31/03/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	77.237.690	387.388.011	0	0	464.605.701	410.510.248
Sueldos y Jornales	1.728.232.413	0	0	0	1.728.232.413	1.696.059.669
Contribuciones sociales	278.234.075	0	0	0	278.234.075	256.856.911
Regalías y honorarios por servicios técnicos	76.230.000	90.087.190	0	0	166.317.190	150.366.233
Gastos de publicidad y propaganda	45.674.993	309.091	0	0	45.984.084	36.061.135
Servicios Básicos	0	72.509.586	0	0	72.509.586	76.053.945
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	35.514.355	0	0	35.514.355	27.871.075
Intereses a bancos y Bonos	0	0	627.938.819	0	627.938.819	915.402.345
Diferencia de Cambio	0	0	0	9.075.852	9.075.852	0
Depreciación de propiedades, planta y equipo	407.079.201	0	0	0	407.079.201	405.563.519
Gastos de rodados	45.732.987	0	0	0	45.732.987	38.773.690
Créditos incobrables	510.000.000	0	0	0	510.000.000	464.034.283
Otros Gastos	660.036.396	492.134.276	0	0	1.152.170.672	1.220.077.032
TOTALES 31/03/2017	3.828.457.755	1.077.922.509	627.938.819	9.075.852	5.543.394.935	5.697.630.085
TOTALES 31/03/2016	3.749.057.961	975.788.161	972.783.963	0		

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

Lic. **Benito Duerkien F.**
Contador

Yeny Guertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2017 Y 2016

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2017	31/03/2016
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	23.250.169	22.566.189
Cantidad de Empleados y Obreros	130	126
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	29.783	28.353
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	4

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



Lic. Ronald Duerksen F.
Contador



Temi Goertzen
Síndico



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



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)


INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS


ANEXO J


INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2017	31/12/2016
LIQUIDEZ (1)	4,24	4,78
ENDEUDAMIENTO (2)	0,31	0,32
RENTABILIDAD (3)	0,05	0,19

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>85.648.609.153</u>
Pasivo Corriente	20.223.954.988
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>28.440.018.227</u>
Patrimonio Neto	92.257.538.549
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>4.582.740.696</u>
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	88.151.072.444

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



ANEXO 1 RES.CG N° 23/16

ESTADOS FINANCIEROS


EXPRESADO EN GUARANIES

COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 31-03-2017

SITUACION	GUARANIES
CARTERA A CORTO PLAZO	34.356.198.700
CARTERA A LARGO PLAZO	0
A. CARTERA NO VENCIDA	34.356.198.700
OTROS DEUDORES	0
	34.356.198.700

B. CARTERA VENCIDA	GUARANIES	PREVISIONES GS.	%
B.1. NORMAL	29.492.606.096	4.358.925.073	85,84%
B.2. CHEQUES EN GESTION DE COBRO	3.399.053.686	502.370.672	9,89%
B.3. CHEQUES EN GESTION DE COBRO JUDICIAL	1.464.538.978		
	<u>34.356.198.760</u>	<u>5.077.750.520</u>	<u>100,00%</u>

Es política de la Sociedad realiza la previsión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaraníes ciento setenta millones) mensuales, las mismas son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temi Goertzen
 Síndico


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

51
ESTADO DE CUENTAS

ACTA DE DIRECTORES N° 55

En la ciudad de Nambuy, a los 26 días del mes de mayo de 2017, se reúnen los directores de la firma Mercotec S.A., asistiendo los señores 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.

Orden del día:

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

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

a) Estados Contables al 31 de marzo de 2017, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto, y Notas a los Estados Contables.

b) Informe del Síndico al 31 de marzo de 2017.

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

[Signature]
Christian Thielmann
Director Titular

[Signature]
Wilfried Ediger
Presidente

ES FOTOCOPIA FIDEL-DN
ORIGINAL. CONSTE.
AS:

MARIA INOCENCIA CRISTALDO CENTURION
ESCRIBANA PUBLICA
REG. 744
Av. Choferes del Chaco 1741
c/ Celsa Speratti
Telefax: 614.883
Asunción - Paraguay

ESTADO DE CUENTAS
2017

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2017 al 31/03/2017

Asunción, 10 de Mayo de 2017

A los Directores de Mercotec S.A.E.

Estimados Señores:

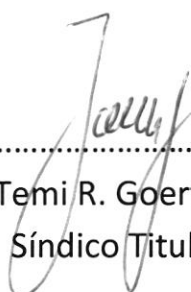
En mi carácter de SINDICO TITULAR he fiscalizado la dirección y administración de MERCOTEC S.A.E., durante el período del 01 de Enero de 2017 al 31 de Marzo de 2017.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 31 de Marzo de 2017.

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