

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)**

ACTIVO	NOTAS	30/09/2017	31/12/2016	PASIVO	NOTAS	30/09/2017	31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	4.138.621.879	1.043.052.834	Deudas Financieras	9	14.768.252.569	12.273.823.809
Créditos por Ventas	5	26.018.824.899	28.547.167.781	Deudas Bursátiles	10	4.012.212.331	4.020.152.952
Otros Créditos	6	1.638.843.987	144.876.619	Deudas Comerciales	11	564.275.785	450.512.117
Bienes de Cambio	7	58.501.772.236	56.067.964.767	Deudas Sociales e Impositivas	12	1.714.542.469	1.221.984.775
Gastos Pagados por Adelantado	8	190.533.533	161.367.326	Otros Pasivos	13	162.991.499	0
Total del Activo Corriente		90.488.595.534	85.964.429.327	Total del Pasivo Corriente		21.242.275.653	17.966.473.654
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	0	Deudas Financieras	9	9.005.867.583	8.077.352.959
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	38.690.024.316	34.763.790.452	Deudas Bursátiles	10	C	3.503.785.405
Intangibles	Anexo B	235.490.342	235.490.342	Total Pasivo No Corriente		9.005.867.583	11.581.138.364
Total del Activo no Corriente		38.951.514.658	35.000.280.804	Total Pasivo		30.248.143.236	29.547.612.018
TOTAL ACTIVO		129.440.111.192	120.964.710.131	Patrimonio Neto		99.191.967.956	91.417.098.113
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		129.440.111.192	120.964.710.131

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Ferni Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
C.M.C. 00021575-1



ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		30/09/2017	30/09/2016
Ventas Netas	14	66.975.754.540	68.437.078.056
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(39.002.526.948)	(39.822.331.890)
Resultado Neto		27.973.227.592	28.614.746.166
Otros Ingresos	15	383.665.993	224.303.829
Gastos de Comercialización	Anexo H	(11.427.721.326)	(11.188.696.610)
Gastos de Administración	Anexo H	(3.360.716.067)	(3.288.774.876)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(1.886.511.639)	(2.822.461.042)
Ganancia ordinaria		11.681.944.553	11.539.117.267
Impuesto a la Renta		(1.298.060.421)	(1.260.094.806)
Reserva Legal		-	-
Ganancia del Periodo		10.383.884.132	10.279.022.461

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temi Goertzen
 Síndico

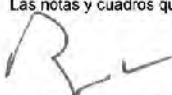

 Wilfried Ediger
 Presidente
Mercotec
 S.A.E.
 RUC: 80021576-1




ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30.09.2017	PATRIMONIO NETO AL 30.09.2016
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
Saldo Inicial	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	990.985.711	0	0	0	990.985.711	792.603.844
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	10.383.884.132	10.383.884.132	10.279.022.461
SALDO AL 30.09.2017	60.000.000.000	5.694.897.416	7.227.999.992	15.885.186.416	0	10.383.884.132	99.191.967.956	0
SALDO AL 30.09.2016	25.000.000.000	5.027.514.198	5.712.276.891	41.804.905.279	0	10.279.022.461	0	87.823.718.829

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Teofil Coertzen
 Síndico


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



MERCOTEC
 REPUESTOS MULTIMARCA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

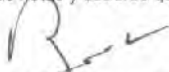
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior

(Expresado en Guaraníes)

	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Ventas netas (cobros netos a clientes)	67.974.097.422	68.265.106.629
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-46.678.909.662	-39.822.331.890
Efectivo pagado a empleados	-6.878.215.373	-6.122.329.112
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	214.053.316	-12.360.602.033
Impuesto a la Renta	-1.948.289.108	0
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	12.682.736.395	9.959.843.594
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-3.995.519.354	-318.610.615
Acciones en otras Empresas	-25.000.000	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-4.020.519.354	-318.610.615
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas bancarias	3.391.117.027	1.359.217.522
Intereses Pagados	-1.295.475.703	0
Deudas bursátiles	-4.055.172.288	-2.908.970.000
Dividendos Pagados	-3.600.000.000	-2.100.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-5.559.530.964	-3.647.752.478
Variación neta de la diferencia cambiaria	-7.117.032	0
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	3.095.569.045	5.993.480.501
Más: Efectivo al inicio del periodo	1.043.052.834	1.073.430.082
Efectivo al cierre del periodo	4.138.621.879	7.066.910.583

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 90021575-1





Notas a los Estados Financieros Al 30 de setiembre 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 Guggiarí, 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.

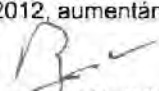
Por Escritura Pública N° 30 de fecha 04 de abril del 2008, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 480, Serie "E", folios 5713 y siguientes en fecha 26 de junio del 2008, aumentándose el Capital Social a G. 15.000.000.000.

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.

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


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

Por 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.-


RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


TEMI GOERTZEN

6


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.S.

Notas a los Estados Financieros Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

Por Asamblea General Extradinaria N° 4 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.

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:

Nº	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 como sigue:

1	Presidente	Wilfried Ediger Martens
2	Vicepresidente	Eduard Rempel
3	Director Titular	Christian Thielmann
4	Sindico	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 30 de setiembre de 2017, y corresponde al décimo séptimo ejercicio.

NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS 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 que se presentan corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2017 y el 30 de setiembre de 2017, comparativos con cifras al 31 de diciembre del 2016 el balance general y al mismo periodo del año anterior los estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, excepto por 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

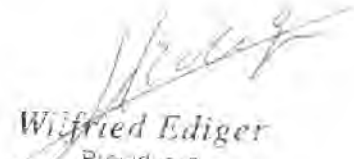
Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre del balance general. Para el 30 de setiembre de 2017 fue establecido el tipo de cambio de G 5.653,58 para activos y de G. 5.659,58 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad 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 30 de setiembre 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.


RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


TEMI GOERTZEN


Wilfried Ediger
Presidencia

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

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, expuesta 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
Caja		
Recaudaciones a Depositars Gs.	106.674.448	247.380.751
Caja Sucursal CDE	9.868.826	531.946
Caja Sucursal Coronel Oviedo	3.872.393	9.111.020
Caja RRHH	5.991.588	6.460.465
Caja Viáticos	6.466.008	12.628.070
Total Caja	132.873.263	276.112.252
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	14.854.393	14.017.581
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	224.073.675	261.291.199
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	21.880.650	18.544.600
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	0	187.307.831
Visión Banco S.A. – Caja de Ahorros	120.570.815	190.121.253
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	229.955.765	47.745.210
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	3.202.672.984	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	50.704.527	42.249.898
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	31.597.180	0
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	2.649.034	2.720.164
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	3.539.101	0
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	6.592.191	100.596
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	6.561.721	319.602
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	21.223.524	307.236
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	62.096.411	2.215.412
Bancop – Cta. Cte. Gs.	6.776.645	0
Total Banco	4.005.748.616	766.940.582
TOTAL DISPONIBILIDADES	4.138.621.879	1.043.052.834

NOTA 5. CREDITOS 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:	
	30/09/2017	31/12/2016
Deudores por Ventas	11.881.672.553	11.683.119.317
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-6.097.750.520	-4.567.750.520
Cheques Adelantados	14.888.958.563	16.789.880.145
Cheques Rechazados	5.345.944.303	4.641.918.839
TOTALES	26.018.824.899	28.547.167.781

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2017

Situación	Monto		Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	(En %)	
A. Cartera no Vencida	26.770.631.116	5.082.753.304	83,35%	
B. Cartera Vencida				
B.1. Normal	0	0	0,00%	
B.2. En Gestión de Cobro	5.345.944.303	1.014.997.216	16,65%	
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%	
Sub-total Cartera Vencida	5.345.944.303	0		
TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2017 (A+B)	32.116.575.419	6.097.750.520	100,00%	
(-) PREVISIONES AL 30/09/2017	-6.097.750.520			
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2017	26.018.824.899			
Criterios de Clasificación utilizados				
Normal				
En Gestión de Cobro		Desde el primer día de atraso		
En Gestión de Cobro Judicial				

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.

NOTA 6. OTROS CREDITOS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
Retención de Impuesto a la Renta	691.178	0
Retención IVA	9.376.779	0
Anticipo Impuesto a la Renta	1.271.990.724	0
Impuesto al Valor Agregado	28.639.867	0
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	284.952.978	121.482.978
Garantía de Alquiler	36.385.181	10.175.181
Anticipo a Proveedores	6.807.280	13.218.460
TOTALES	1.638.843.987	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 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 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:	
	30/09/2017	31/12/2016
Mercaderías para reventa	43.120.619.896	45.076.042.479
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	15.631.152.341	11.241.922.288
TOTALES	58.501.772.236	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:	
	30/09/2017	31/12/2016
Seguros Pagados por Adelantado	64.560.608	161.367.326
Gastos Varios Pagados por Adelantado	125.972.925	0
TOTALES	190.533.533	161.367.326

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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:	
	30/09/2017	31/12/2016
CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Atlas	776.937.000	4.375.388.673
Banco Atlas Intereses a Pagar	10.707.282	210.228.728
Banco Atlas Intereses No Devengados	-8.036.561	-153.588.063
BBVA	999.999.998	0
BBVA Intereses a Pagar	24.452.055	0
BBVA Intereses no Devengados	-19.794.520	0
Banco Continental	433.936.561	5.479.968.575
Banco Continental Intereses a Pagar	3.209.942	191.938.593
Banco Continental Intereses No Devengados	-2.674.949	-181.974.384
Banco do Brasil	2.000.000.000	0
Banco do Brasil Intereses a Pagar	73.452.055	0
Banco do Brasil Intereses no Devengados	-65.013.698	0
Banco Familiar	1.510.398.994	0
Banco Familiar Intereses a Pagar	86.610.004	0
Banco Familiar Intereses No Devengados	-80.527.027	0
Banco Itaú S.A.	5.000.000.000	875.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	368.260.279	33.441.781
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-310.076.492	-30.840.756
Banco Regional S.A.	3.940.000.000	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	941.585.760	909.064.110
Banco Regional Intereses no Devengados	-915.174.114	-894.601.726
Total Préstamos	14.768.252.569	12.254.025.531
Sobregiro		
Sobregiro Bancario	0	19.798.278
Total Sobregiro	0	19.798.278
TOTAL CORRIENTE	14.768.252.569	12.273.823.809
NO CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	2.000.000.000	0
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	61.643.838	0
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-51.904.335	0
Banco Regional S.A.	6.960.000.000	8.040.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	1.763.501.919	2.347.900.279
Banco Regional Intereses no Devengados	-1.727.373.839	-2.310.547.320
Total Préstamos	9.005.867.583	8.077.352.959
TOTAL NO CORRIENTE	9.005.867.583	8.077.352.959

NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
Corriente		
Bonos Emitidos	4.000.000.000	4.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	240.301.376	670.808.222
Intereses no Devengados	-228.089.045	-650.655.270
Total Corriente	4.012.212.331	4.020.152.952

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
No Corriente		
Bonos Emitidos	0	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	0	109.397.261
Intereses no Devengados	0	-105.611.856
Total No Corriente	0	3.503.785.405

NOTA 11. 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
Proveedores de Bienes y Servicios	498.814.776	385.839.387
Adelanto de Clientes	65.462.009	64.672.730
TOTALES	564.276.785	450.512.117

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	14.356.908	21.408.069
Impuesto a la Renta a Pagar	0	549.607.206
Impuesto al Valor Agregado Débito	0	520.271.369
Instituto de Previsión Social a Pagar	137.906.628	130.698.132
Provisión para Aguinaldo	390.218.512	0
Provisión Impuesto a la Renta	1.172.060.421	0
TOTALES	1.714.542.469	1.221.984.776

NOTA 13. OTROS PASIVOS

Esta cuenta registra pasivos tales como provisiones, provisiones y dividendos a pagar, al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	31/12/2016
Provisión para Donaciones	162.991.499	0
Provisión p/ Gastos Viajes al Exterior	20.000.000	0
TOTALES	182.991.499	0

NOTA 14. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 30 de setiembre de 2017 y 2016 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	30/09/2016
Ventas de Mercaderías	69.594.731.699	47.914.374.193
(-) Descuentos	-123.007.286	-259.310.602
(-) Devoluciones	-2.495.969.873	-1.611.904.101
TOTALES	66.975.754.540	46.043.159.490



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016

NOTA 15. OTROS INGRESOS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2017	30/09/2016
Venta de Bienes de Uso	160.966.392	63.636.364
Intereses Cobrados	162.236.650	54.022.952
Diferencia de Cambios	8.646.285	0
Ingresos Varios	51.816.666	81.811.275
TOTALES	383.665.993	199.470.591

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES

A la fecha no existen informaciones sobre hechos posteriores al cierre del ejercicio que puedan alterar la estructura patrimonial y los resultados, ni que puedan impactar o requerir ajustes a los estados financieros.



RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105



TEMI GOERTZEN




Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

Nº	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	322.494.444	11.762.558.231	0	0	0	0	0	11.762.558.231
2	Edificios	519.389.812	118.024.151	0	13.252.977	650.666.940	64.284.703	9.837.828	0	0	74.122.531	576.544.409
3	Instalaciones	4.325.112.739	0	19.620.004	86.756.949	4.392.249.685	1.688.809.008	307.584.243	0	0	1.977.393.251	2.414.856.434
4	Herramientas y enseres	593.837.905	0	0	7.632.522	601.470.427	430.584.815	80.879.886	0	0	511.464.701	90.005.726
5	Muebles y equipos	1.152.784.304	5.857.273	0	20.556.477	1.179.198.144	531.360.640	86.028.444	0	0	517.389.084	561.809.060
5	Equipos de Informática	1.324.863.956	69.816.950	0	6.326.082	1.401.005.988	1.140.872.331	74.170.782	0	0	1.215.043.113	185.963.875
7	Rodados	2.375.322.523	139.932.857	301.105.667	26.696.025	2.240.645.638	1.509.099.030	208.185.749	80.324.561	0	1.638.751.068	602.094.570
8	Obras - Nemby	18.745.559.719	0	0	500.621.814	19.246.181.533	1.529.236.702	352.831.806	0	0	1.882.068.508	17.364.113.025
9	Mejoras en predio ajeno	1.320.555.278	14.636.364	0	11.463.966	1.346.655.608	1.044.230.501	96.518.402	0	0	1.140.749.903	205.905.705
10	Obras Km.5	220.885.750	55.350.910	0	8.121.737	282.398.397	10.206.532	4.199.483	0	0	14.405.995	267.992.402
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	4.045.416.269	363.025.000	0	4.096.462.698	0	0	0	0	0	4.096.462.698
12	Bienes a Conformar Rodados	41.818.182	299.900.000	0	0	341.718.182	0	0	0	0	0	341.718.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000	0	0	0	220.000.000	0	0	0	0	0	220.000.000
Totales al 30.09.2017		42.694.265.574	4.748.974.574	683.750.671	1.001.922.993	47.761.412.471	7.930.475.112	1.221.237.603	80.324.561	0	9.071.388.164	38.690.024.317
Totales al 31.12.2016		40.728.685.840	900.308.680	250.070.181	1.317.341.234	42.694.265.574	6.362.861.483	1.628.316.816	60.703.167	0	7.930.475.112	34.763.790.462


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Sindicada


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
TUC: 30021578-1



MERCOTEC
REPUJOS MULTIMARCA

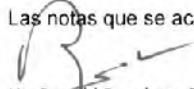
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresado en Guaraníes)


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 30/09/2017	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. Renald Duerksen F.
 Contador


 Terri Goertzel
 Síndico


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



BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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

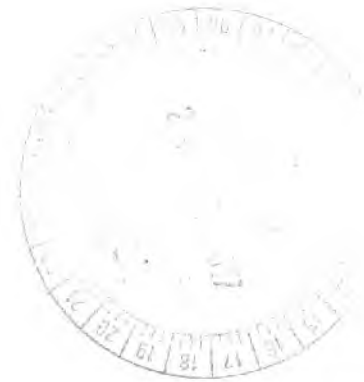
DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES DEL EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR			
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord	5.000.000	5	25.000.000	23.979.615	25.000.000	4.795.923	0,22	Servicios relacionados al transporte aéreo	11.150.000.000	(492.796.732)	10.394.458.311
TOTAL 30.09.2017				25.000.000	23.979.615	25.000.000	4.795.923			11.150.000.000	(492.796.732)	10.394.458.311
TOTAL 31.12.2016				0	0	0	0			0	0	0

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Lami Gcortzen
Síndico

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



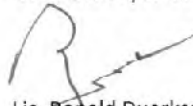
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30.09.2017	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


Terri Goertzen
Síndico


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



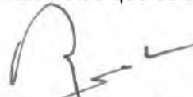
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016


PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30.09.2017	SALDOS AL 31.12.2016
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	4.567.750.520	1.530.000.000	-	6.097.750.520	4.567.750.520
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	4.817.750.520	1.530.000.000	-	6.347.750.520	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 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 30/09/2017		EJERCICIO AL 30/09/2016	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	56.067.964.767	56.067.964.767	49.078.187.096	49.078.187.096
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	26.055.182.076	26.055.182.076	25.435.132.070	25.435.132.070
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	43.120.619.895	43.120.619.895	43.026.769.619	43.026.769.619
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		39.002.526.948		31.486.549.547

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: 90021575-1



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaranies y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	30/09/2017	AL 31/12/2016
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Banco Itaú S.A.	US\$	3.870,23	5.653,58	21.880.650	18.544.600
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	5.588,88	5.653,58	31.597.180	0
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	28.300,00	5.653,58	148.689.154	47.801.609
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	0,00	5.653,58	0	11.518.460
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	2.764.823,76	5.653,58	15.631.152.341	11.241.922.288
TOTAL ACTIVO	US\$	2.800.582,87		15.833.319.325	11.319.786.957
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Sudameris - Sobregiro	US\$	0,00	5.659,58	0	17.563.405
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	64.492,04	5.659,58	364.997.880	129.715.456
TOTAL PASIVO	US\$	64.492,04		364.997.880	147.278.861

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

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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	
					30/09/2017	30/09/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	230.310.657	1.148.162.964	0	0	1.378.493.621	1.338.551.332
Sueldos y Jomales	5.131.141.849	0	0	0	5.131.141.849	5.145.988.942
Contribuciones sociales	832.847.568	0	0	0	832.847.568	787.640.170
Regalías y honorarios por servicios técnicos	250.791.872	334.844.768	0	0	585.736.640	441.136.049
Gastos de publicidad y propaganda	116.917.543	2.831.005	0	0	119.748.548	115.719.768
Servicios Básicos	0	200.742.317	0	0	200.742.317	214.127.749
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	166.713.034	0	0	166.713.034	120.041.572
Intereses a bancos y Bonos	0	0	1.870.748.322	0	1.870.748.322	2.686.228.109
Diferencia de Cambio	0	0	0	15.763.317	15.763.317	604.872
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.221.237.603	0	0	0	1.221.237.603	1.214.342.531
Gastos de rodados	117.766.243	0	0	0	117.766.243	136.063.192
Créditos incobrables	1.530.000.000	0	0	0	1.530.000.000	1.411.909.519
Otros Gastos	1.996.707.991	1.507.301.979	0	0	3.504.009.970	3.709.578.533
TOTALES 30/09/2017	11.427.721.326	3.360.716.067	1.870.748.322	15.763.317	16.674.949.032	
TOTALES 30/09/2016	11.186.696.610	3.288.774.876	2.821.856.170	604.872		17.299.932.538

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

Lic.  Ropert Duerksen F.
Contador

 Terri Guertzen
Síndico

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


BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2017	30/09/2016
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	69.594.732	71.183.002
Cantidad de Empleados y Obreros	125	116
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	96.905	86.507
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	5	3

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

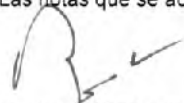


INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS**ANEXO J**


INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2017	31/12/2016
LIQUIDEZ (1)	4,26	4,78
ENDEUDAMIENTO (2)	0,30	0,32
RENTABILIDAD (3)	0,13	0,15

1) Activo Corriente	90.488.596.534
Pasivo Corriente	21.242.275.653
2) Total del Pasivo	30.248.143.236
Patrimonio Neto	99.191.967.956
3) Resultado antes del Impuesto a la Renta	11.681.944.553
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	88.808.083.824

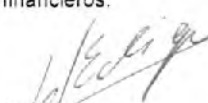
Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



Lic. Ronald Duerksen F.
Contador



Terri Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021575-1



ANEXO 1 RES.CG N° 23/16

ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN GUARANIES

COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 30-09-2017

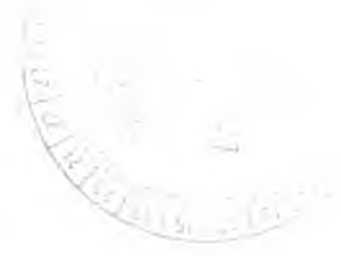
Situación	Monto	Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	(En %)
A. Cartera no Vencida	26.770.631.116	5.082.753.304	83.35%
B. Cartera Vencida			
B.1. Normal	0	0	0.00%
B.2. En Gestión de Cobro	5.345.944.303	1.014.997.216	16.65%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0.00%
Sub-total Cartera Vencida	5.345.944.303	0	
TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2017 (A+B)	32.116.575.419	6.097.750.520	100,00%
(-) PREVISIONES AL 30/09/2017	-6.097.750.520		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2017	26.018.824.899		
Criterios de Clasificación utilizados			
Normal			
En Gestión de Cobro	Desde el primer día de atraso		
En Gestión de Cobro Judicial			

Es política de la Sociedad realiza la provisión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaranies 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



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2017 al 30/09/2017

Asunción, 13 de Noviembre 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 30 de Setiembre de 2017.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Setiembre 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



ACTA DE DIRECTORIO N° 60

En la ciudad de Noroña, a los 14 días del mes de Noviembre de 2017, se reúnen los Directores de la firma MERCOTEC S.A.E., asistiendo los señores Wilfried Ediger en carácter de Presidente, y el señor Christian Eichelmann como Director Titular, en el local de la firma sito en Avenida Bernardino Caballero 7895 -

Orden del Día:

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

1- El señor Ediger presenta los documentos que por Resolución 763/04 de la Comisión Nacional de Valores debe entregarse:

a) Estados Contables al 30 de Setiembre de 2017, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto, y Notas a los Estados Contables.

b) Informe del Síndico al 30 de Setiembre de 2017.

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

[Signature]
Christian Eichelmann
AS.
Director Titular

[Signature]
Wilfried Ediger
Presidente

[Signature]
INOCENCIA CRISTALDO CERVA
ESCRIBANA PUBLICA
R20 744
Av. Chofemes 87 Qlipca 1744
Teléfono 5 1 1 1 1 1 1

