

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)**

ACTIVO	NOTAS	31/03/2018	31/12/2017	PASIVO	NOTAS	31/03/2018	31/12/2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	1.659.531.366	4.082.089.413	Deudas Financieras	9	16.070.142.903	14.868.829.184
Créditos por Ventas	5	31.648.113.568	26.933.758.751	Deudas Bursátiles	10	502.000.007	3.508.267.159
Otros Créditos	6	417.047.212	425.583.402	Deudas Comerciales	11	664.864.437	680.874.389
Bienes de Cambio	7	61.043.219.719	60.898.300.717	Deudas Sociales e Impositivas	12	800.162.817	165.056.092
Gastos Pagados por Adelantado	8	354.157.978	133.511.808	Otros Pasivos	13	3.712.800.758	0
Total del Activo Corriente		95.122.069.843	92.473.244.091	Total del Pasivo Corriente		21.749.970.922	19.223.026.824
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	25.000.000	Deudas Financieras	9	8.695.101.758	9.116.666.666
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	39.367.014.925	38.932.614.680	Total Pasivo No Corriente		8.695.101.758	9.116.666.666
Intangibles	Anexo B	213.587.638	213.587.638	Total Pasivo		30.445.072.680	28.339.693.490
Total del Activo no Corriente		39.605.602.563	39.171.202.318	Patrimonio Neto		104.282.599.726	103.304.752.919
TOTAL ACTIVO		134.727.672.406	131.644.446.409	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		134.727.672.406	131.644.446.409

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


U. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2018
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31/03/2018	31/03/2017
Ventas Netas	14	24.302.541.285	23.250.169.176
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(14.232.800.188)	(13.371.657.729)
Resultado Neto		10.069.741.097	9.878.511.447
Otros Ingresos	15	170.378.094	247.624.184
Gastos de Comercialización	Anexo H	(4.212.553.761)	(3.828.457.755)
Gastos de Administración	Anexo H	(1.120.854.534)	(1.077.922.509)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(555.119.251)	(637.014.671)
Ganancia ordinaria		4.351.591.645	4.582.740.696
Impuesto a la Renta		(484.110.242)	(476.274.591)
Ganancia del Período		3.867.481.403	4.106.466.105

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



ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DEL 2018
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.03.2018	PATRIMONIO NETO AL 31.03.2017
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
Saldos Iniciales	60.000.000.000	6.387.026.897	7.882.079.469	15.885.186.416	0	13.150.460.137	103.304.752.919	91.417.098.113
Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	(3.300.000.000)	(3.300.000.000)	(3.600.000.000)
Reserva facultativa	0	0	0	9.850.460.137	0	(9.850.460.137)	0	0
Reserva de revaluó	0	0	410.365.404	0	0	0	410.365.404	333.974.331
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	3.867.481.403	3.867.481.403	4.106.466.105
SALDO AL 31.12.2017	60.000.000.000	6.387.026.897	8.292.444.873	25.735.646.553	0	3.867.481.403	104.282.599.726	0
SALDO AL 31.12.2016	60.000.000.000	6.387.026.897	7.882.079.469	15.885.186.416	0	13.150.460.137	0	92.257.538.549

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



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2018
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	31/03/2018	31/03/2017
Ventas netas (cobros netos a clientes)	18.997.779.176	22.008.888.777
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-15.757.861.450	-11.852.474.953
Efectivo pagado a empleados	-2.619.789.714	-2.637.376.226
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	79.322.828	220.156.381
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	699.450.840	7.739.193.979
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-369.075.976	-96.771.689
Acciones en otras Empresas	0	-25.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-369.075.976	-121.771.689
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas Bancarias	754.072.922	-2.764.572.395
Intereses Pagados	-426.300.470	-393.012.361
Deudas bursátiles	-3.098.212.533	-3.090.999.863
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-2.770.440.081	-6.248.584.619
Variación neta de la diferencia cambiaria	17.507.170	-1.228.053
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	-2.422.558.047	1.368.837.671
Más: Efectivo al inicio del período	4.082.089.413	1.023.254.556
Efectivo al cierre del período	1.659.531.366	2.392.092.227

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





Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017

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.

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.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017

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.-

Por Asamblea General Extraordinaria 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:

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 como sigue:

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 2018, y corresponde al décimo octavo 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 presentes Estados Financieros se preparan sobre la base del costo histórico, debido a que el ajuste por inflación no es práctica requerida por la CNV; excepto por el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda por el revalúo y depreciación de los 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 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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.

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 2018 fue establecido el tipo de cambio de G 5.542,63 para activos y de G. 5.553,95 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Sub Secretaría de Estado de Tributación.


Lio. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018 y 2017

b) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaraníes ciento setenta millones) mensuales, siempre y cuando no se alcance el límite establecido en la Ley N° 5810/17; y es expuesta en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos. Aquellos créditos que la Sociedad determina incobrables son cancelados contra dicha previsión.

c) 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 2018 y 31 de diciembre de 2017 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Caja		
Recaudaciones a Depositar US\$	12.193.786	6.137.967
Recaudaciones a Depositar Gs.	439.677.202	217.500.628
Caja Sucursal CDE	2.556.985	9.905.629
Caja Sucursal Coronel Oviedo	919.760	58.552.404
Caja RRHH	24.307.777	66.733.856
Caja Viáticos	9.709.727	656.760
Total Caja	489.365.237	359.487.244
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	28.097.155	43.068.173
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	332.180.701	0
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	22.333.967	2.264.686
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)		0
Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros	18.430.106	90.790.170
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	434.831.548	77.388.742
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	217.014.200	3.419.178.469
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	3.295.383	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	1.334.721	4.673.225
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	4.112.832	49.554.089
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	34.909.579	5.282.193
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	10.005.678	1.890.678
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	4.840.082	4.091.404
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	14.939.045	19.930.570
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	40.928.022	2.855.231
Bancop – Cta. Cte. Gs.	2.913.110	1.634.539
Total Banco	1.170.166.129	3.722.602.169
TOTAL DISPONIBILIDADES	1.659.531.366	4.082.089.413


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018 y 2017



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:	
	31/03/2018	31/12/2017
Deudores por Ventas	14.379.539.944	13.530.841.486
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-5.972.051.590	-5.402.051.590
Cheques Adelantados	18.168.801.615	13.644.980.032
Cheques Rechazados	6.011.840.995	6.100.006.219
(-) Previsión p/ Cheques Rechazados	-940.017.396	-940.017.396
TOTALES	31.648.113.568	26.933.758.751

Composición de la Cartera de Créditos al 31/03/2018

Situación	Monto	Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	% Prev. s/ Cartera
A. Total Cartera no Vencida	32.548.341.559	5.972.051.590	84,41%
B. Composición Cartera Vencida			
B.1. Normal	0	0	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	6.011.840.995	940.017.396	15,59%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%
Sub-total Cartera Vencida	6.011.840.995	940.017.396	15,59%
TOTAL DE LA CARTERA AL 31/03/2018 (A+B)	38.560.182.554	6.912.068.986	100,00%
(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/03/2018	-6.912.068.986		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 31/03/2018	31.648.113.568		

Observaciones	
Criterios de Clasificación utilizados	
Normal	
En Gestión de Cobro	Desde el primer día de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	

NOTA 6. OTROS CREDITOS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Retención IVA	0	9.360.628
Retención Impuesto a la Renta	80.820	0
Anticipo Impuesto a la Renta	93.814.614	93.814.614
Impuesto al Valor Agregado	224.803	0
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	297.732.978	286.012.978
Garantía de Alquiler	25.183.996	36.385.181
Anticipo a Proveedores	10.001	10.001
TOTALES	417.047.212	425.583.402

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018 y 2017

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 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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:	
	31/03/2018	31/12/2017
Mercaderías para reventa	51.639.011.286	47.765.963.636
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	9.654.208.433	13.382.337.081
TOTALES	61.043.219.719	60.898.300.717

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Este rubro consigna los pagos por seguros contratados pendientes de devengamiento, conforme al criterio descrito en la Nota 3.f.

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:	
	31/03/2018	31/12/2017
CORRIENTE		
Préstamos		
BBVA	0	499.999.997
BBVA Intereses a Pagar	0	6.986.302
BBVA Intereses no Devengados	0	-4.424.658
Banco do Brasil	1.000.000.004	1.337.401.597
Banco do Brasil Intereses a Pagar	19.913.243	43.981.735
Banco do Brasil Intereses no Devengados	-14.926.940	-35.351.598
Banco Familiar	4.019.434.353	3.510.398.994
Banco Familiar Intereses a Pagar	118.522.376	125.900.758
Banco Familiar Intereses No Devengados	-103.833.625	-112.975.227
Interfisa Banco	595.269.746	1.005.530.562
Interfisa Banco Intereses a Pagar	13.926.440	27.348.029
Interfisa Banco Intereses no Devengados	-13.583.955	-26.539.737
Banco Itaú S.A.	5.500.000.000	3.500.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	274.322.500	225.493.148
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-233.745.788	-213.279.449
Banco Regional S.A.	4.880.000.000	4.893.333.334
Banco Regional Intereses a Pagar	230.378.632	1.064.385.208
Banco Regional Intereses no Devengados	-215.654.083	-995.113.173
Total Préstamos	16.070.022.903	14.853.075.822
Sobregiro Bancario	120.000	15.753.364
Total Sobregiro	120.000	15.753.364
TOTAL CORRIENTE	16.070.142.903	14.868.829.184


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018 y 2017

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
NO CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	0	1.000.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	0	30.821.924
Intereses no Devengados	0	-30.821.924
Banco Regional S.A.	8.638.333.333	8.116.666.666
Banco Regional Intereses a Pagar	2.203.372.606	1.571.242.193
Banco Regional Intereses no Devengados	-2.146.604.181	-1.571.242.193
Total Préstamos	8.695.101.758	9.116.666.666
TOTAL NO CORRIENTE	8.695.101.758	9.116.666.666

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:	
	31/03/2018	31/12/2017
Corrientes		
Bonos Emitidos	500.000.000	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	18.931.514	108.438.363
Intereses no Devengados	-16.931.507	-100.171.204
Total Deudas Bursátiles Corrientes	502.000.007	3.508.267.159

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Proveedores de Bienes y Servicios	533.534.546	636.714.207
Adelanto de Clientes	131.329.891	44.160.182
TOTALES	664.864.437	680.874.389

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	19.448.739	19.915.612
Impuesto a la Renta a Pagar	165.000.000	
Impuesto al Valor Agregado Débito	18.119.053	0
I.P.S. a Pagar	158.484.779	145.140.480
Provisión Impuesto a la Renta	439.110.246	0
TOTALES	800.162.817	165.056.092


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017

NOTA 13. OTROS PASIVOS

Esta cuenta registra pasivos tales como provisiones, previsiones y dividendos a pagar, al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Provisión para Donaciones	203.560.836	0
Provisión para Aguinaldo	149.239.922	0
Provisión p/ Publicidad y Propaganda	60.000.000	
Dividendos a Pagar	3.300.000.000	0
TOTALES	3.712.800.758	0

NOTA 14. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 31 de marzo de 2018 y 2017 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Ventas de Mercaderías	25.115.010.233	24.097.372.058
Alquileres Cobrados	750.000	0
(-) Descuentos	-95.180.381	-23.978.063
(-) Devoluciones	-718.038.567	-823.224.819
TOTALES	24.302.541.285	23.250.169.176

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:	
	31/03/2018	31/03/2017
Venta de Bienes de Uso	71.917.209	152.164.545
Intereses Cobrados	54.989.471	69.143.074
Diferencia de Cambios	19.138.057	7.847.799
Ingresos Varios	24.333.357	18.468.766
TOTALES	170.378.094	247.624.184

NOTA 15. 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.

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Terri Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

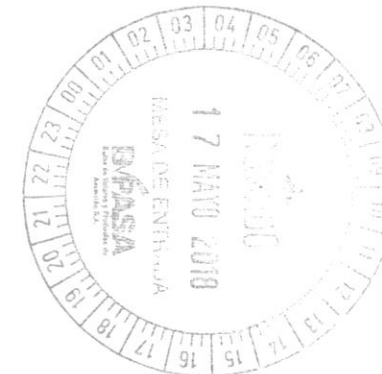
N°	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	AL CIERRE	AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	ACUMULADO	
1	Terrenos	11.956.559.787	0	0	129.123.999	12.085.683.786	0	0	0	0	0	12.085.683.786
2	Edificios	4.339.997.855	0	0	27.204.192	4.367.202.047	117.201.461	13.229.190	0	0	130.430.651	4.236.771.396
3	Instalaciones	4.294.059.832	5.932.188	0	32.486.055	4.332.478.076	1.907.051.564	104.844.954	0	0	2.011.896.518	2.320.581.558
4	Herramientas y enseres	720.699.009	341.133.273	0	1.999.242	1.063.831.524	540.956.472	28.080.486	0	0	569.036.958	494.794.566
5	Muebles y equipos	1.190.168.157	11.807.372	0	7.086.168	1.209.061.697	649.037.986	29.419.335	0	0	678.457.321	530.604.376
6	Equipos de informática	1.366.300.006	50.887.415	0	2.238.045	1.419.425.466	1.245.527.595	26.163.816	0	0	1.271.691.411	147.734.055
7	Rodados	2.337.841.961	0	15.712.806	9.703.098	2.331.832.253	1.563.698.748	69.764.877	14.902.742	0	1.618.560.883	713.271.370
8	Obras - Nemby	19.522.842.271	27.216.600	0	194.320.638	19.744.379.509	2.020.918.104	122.920.350	0	0	2.143.838.454	17.600.541.055
9	Mejoras en predio ajeno	1.348.024.685	0	0	3.208.260	1.351.232.945	1.127.324.912	20.773.602	0	0	1.148.098.514	203.134.431
10	Obras Km 5	379.201.825	4.826.400	0	2.995.707	387.023.932	17.253.475	1.761.736	0	0	19.015.211	368.008.721
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	31.818.182	0	0	0	31.818.182	0	0	0	0	0	31.818.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000	0	0	0	220.000.000	0	0	0	0	0	220.000.000
Totales al 31.03.2018		48.121.584.999	441.803.248	15.712.806	410.365.404	48.958.040.846	9.188.970.317	416.958.346	14.902.742	0	9.591.025.921	39.367.014.925
Totales al 31.12.2017		42.694.265.574	9.067.363.188	5.278.925.034	1.638.881.270	48.121.584.999	7.930.475.112	1.716.892.524	458.397.319	0	9.188.970.317	38.932.614.682

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tami Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en Guaraníes)**

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

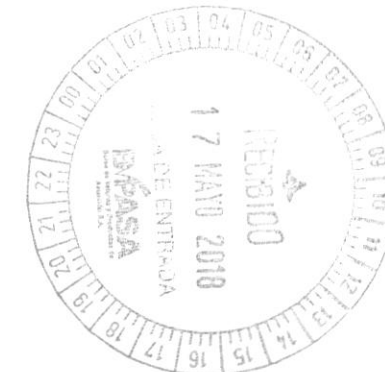
CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS ACUM.AL CIERRE DEL PERIODO		
Software Informático	308.460.191	0	0	308.460.191	94.872.553	0	0	94.872.553	213.587.638
Totales 31/03/2018	308.460.191	0	0	308.460.191	94.872.553	0	0	94.872.553	213.587.638
Totales 31/12/2017	265.090.316	43.369.875	0	308.460.191	28.599.974	66.272.579	0	94.872.553	213.587.638

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Centador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		
										CAPITAL	S/ ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord.	5.000.000	5	25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193	0,18	Servicios relacionados al transporte aéreo.	14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
TOTAL 31.03.2018				25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193			14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
TOTAL 31.12.2017				25.000.000	23.979.615	25.000.000	4.795.923			11.150.000.000	(492.796.732)	10.394.458.311

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

Lic. Ronald Buerksen F.
Contador

Témi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCAS

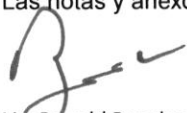
**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)**

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 31/03/2018	VALOR REGISTRADO 31/12/2017
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL	(NO APLICABLE)				
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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



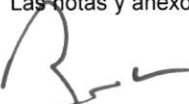
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017


PREVISIONES


ANEXO E

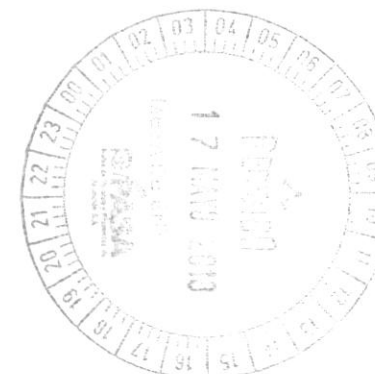
RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/03/2018	SALDOS AL 31/12/2017
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	5.402.051.590	570.000.000	-	5.972.051.590	5.402.051.590
Previs. Incobrables Cheque Rechazados	940.017.396	-	-	940.017.396	940.017.396
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	6.592.068.986	570.000.000	-	7.162.068.986	5.652.051.590
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	15.000.000	15.000.000	-	-
Previsión p/ Publicidad y Propaganda	-	100.000.000	40.000.000	60.000.000	-
TOTAL	-	115.000.000	55.000.000	60.000.000	-

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

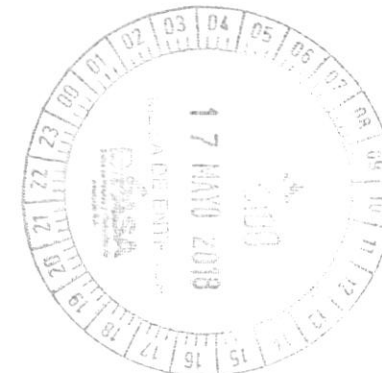
DETALLE	EJERCICIO AL 31/03/2018		EJERCICIO AL 31/03/2017	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	47.765.963.636	47.765.963.636	56.067.964.767	56.067.964.767
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	18.105.847.838	18.105.847.838	10.737.806.487	10.737.806.487
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	51.639.011.286	51.639.011.286	53.434.113.525	53.434.113.525
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS	14.232.800.188		13.371.657.729	

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terni Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	31/03/2018	31/12/2017
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a Depositar	US\$	2.200,00	5.542,63	12.193.786	0
Banco Itaú S.A.	US\$	4.029,49	5.542,63	22.333.967	2.264.073
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	240,81	5.542,63	1.334.721	4.673.225
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	8.300,00	5.542,63	46.003.829	71.423.616
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	1.741.810,01	5.542,63	9.654.208.433	13.382.337.081
TOTAL ACTIVO	US\$	1.756.580,31		9.736.074.736	13.460.697.995
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	41.202,69	5.553,95	228.837.680	301.473.869
TOTAL PASIVO	US\$	41.202,69		228.837.680	301.473.869

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temí Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

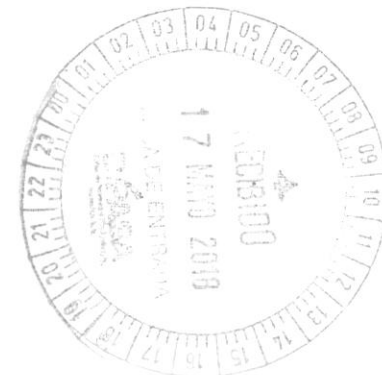
RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31/03/2018	31/03/2017
Remuneraciones de administradores, directores, sindicos y consejo de vigilancia	94.886.597	339.219.623	0	0	434.106.220	464.605.701
Sueldos y Jornales	1.960.954.222	0	0	0	1.960.954.222	1.728.232.413
Contribuciones sociales	321.240.168	0	0	0	321.240.168	278.234.075
Regalías y honorarios por servicios técnicos	90.517.707	77.740.212	0	0	168.257.919	166.317.190
Gastos de publicidad y propaganda	87.159.096	0	0	0	87.159.096	45.984.084
Servicios Básicos	0	67.687.344	0	0	67.687.344	72.509.586
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	65.082.431	0	0	65.082.431	35.509.134
Intereses a bancos y Bonos	0	0	553.488.364	0	553.488.364	627.938.819
Diferencia de Cambio	0	0	0	1.630.887	1.630.887	9.075.852
Depreciación de propiedades, planta y equipo	416.958.346	0	0	0	416.958.346	407.079.201
Gastos de rodados	32.961.705	0	0	0	32.961.705	45.732.987
Créditos incobrables	601.608.477	0	0	0	601.608.477	510.000.000
Otros Gastos	606.267.443	571.124.924	0	0	1.177.392.367	1.152.170.672
TOTALES 31/03/2018	4.212.553.761	1.120.854.534	553.488.364	1.630.887	5.888.527.546	
TOTALES 31/03/2017	3.828.457.755	1.077.917.288	627.938.819	9.075.852		5.543.389.714

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
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2018	31/03/2017
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	24.302.541	23.250.169
Cantidad de Empleados y Obreros	130	130
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	35.910	29.783
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	4

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2018	31/12/2017
LIQUIDEZ (1)	4,37	4,81
ENDEUDAMIENTO (2)	0,29	0,27
RENTABILIDAD (3)	0,04	0,17

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>95.122.069.843</u>	4,37
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>21.749.970.922</u>	
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>30.445.072.680</u>	0,29
<u>Patrimonio Neto</u>	<u>104.282.599.726</u>	
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>4.351.591.645</u>	0,04
<u>Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.</u>	<u>100.415.118.323</u>	

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.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2018 al 31/03/2018

Asunción, 11 de Mayo de 2018

A los Directores de Mercotec S.A.E.

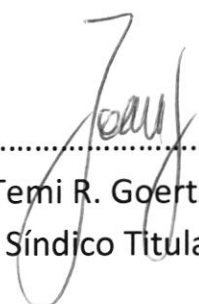
Estimados Señores:

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 2018 al 31 de Marzo de 2018.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 31 de Marzo de 2018.

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 Nº 63

En la ciudad de Ñemby, a los 11 días del mes de mayo de 2018, siendo las 8:30 horas, se reúnen los Directores de la firma MERCOTEC SAE, asistiendo los señores Wilfried Ediger en su carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielman como Director Titular, en el local social sito en Avda. Bernardino Caballero 7895 c/2 de Agosto, para tratar el siguiente orden del día:

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

El Sr. Wilfried Ediger presenta los documentos que por resolución 763/04 – Art.128 de la Comisión Nacional de Valores debe entregarse:

- a- Estados Contables básicos al 31/03/2018, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- b- Informe del Síndico al 31 de Marzo de 2018.

Se da lectura de los documentos presentados, y se resuelve aprobar la presentación de los mismos por unanimidad.

El Sr. Ediger mociona aprobar el punto y puesta a consideración la mocion, la misma es aprobada por unanimidad. Sin más puntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 9:30 horas, firmando los presentes.


 WILFRIED EDIGER
 Presidente


 CHRISTIAN THIELMAN
 Director Titular

