

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)**

| ACTIVO | NOTAS | 30/09/2018 | 31/12/2017 | PASIVO | NOTAS | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Disponibilidades | 4 | 8.499.626.610 | 4.082.089.413 | Deudas Financieras | 9 | 5.813.536.878 | 14.868.829.184 |
| Créditos por Ventas | 5 | 23.590.038.962 | 26.933.758.751 | Deudas Bursátiles | | 0 | 3.508.267.159 |
| Otros Créditos | 6 | 1.764.858.577 | 425.583.402 | Deudas Comerciales | 11 | 592.617.190 | 680.874.389 |
| Bienes de Cambio | 7 | 61.031.024.727 | 60.898.300.717 | Deudas Sociales e Impositivas | 12 | 1.918.658.607 | 165.056.092 |
| Gastos Pagados por Adelantado | 8 | 111.007.130 | 133.511.808 | Otros Pasivos | | 60.000.000 | 0 |
| Total del Activo Corriente | | 94.996.556.006 | 92.473.244.091 | Total del Pasivo Corriente | | 8.384.812.675 | 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 | 15.956.025.072 | 9.116.666.666 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 3.d y Anexo A | 40.930.898.471 | 38.932.614.680 | Total Pasivo No Corriente | | 15.956.025.072 | 9.116.666.666 |
| Intangibles | Anexo B | 214.787.638 | 213.587.638 | Total Pasivo | | 24.340.837.747 | 28.339.693.490 |
| Total del Activo no Corriente | | 41.170.686.109 | 39.171.202.318 | Patrimonio Neto | | 111.826.404.368 | 103.304.752.919 |
| TOTAL ACTIVO | | 136.167.242.115 | 131.644.446.409 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 136.167.242.115 | 131.644.446.409 |

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


Lic. Ronald Fuerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

| | NOTAS | Ejercicio Finalizado al | |
|-----------------------------------|---------|-------------------------|-----------------------|
| | | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| Ventas Netas | 13 | 70.781.668.823 | 66.975.754.540 |
| Costo de las Mercaderías Vendidas | Anexo F | (41.615.976.349) | (39.002.526.948) |
| Resultado Neto | | 29.165.692.474 | 27.973.227.592 |
| Otros Ingresos | 14 | 255.166.098 | 383.665.993 |
| Gastos de Comercialización | Anexo H | (12.609.301.361) | (11.427.721.326) |
| Gastos de Administración | Anexo H | (3.368.546.818) | (3.360.716.067) |
| Gastos Financieros | Anexo H | (1.498.534.052) | (1.870.748.322) |
| Diferencia de Cambio | Anexo H | (22.109.736) | (15.763.317) |
| Ganancia ordinaria | | 11.922.366.605 | 11.681.944.553 |
| Impuesto a la Renta | | (1.331.811.368) | (1.298.060.421) |
| Ganancia del Período | | 10.590.555.237 | 10.383.884.132 |

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 30 DE SETIEMBRE DEL 2018
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

| RUBROS | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | | RESULTADOS | | PATRIMONIO NETO AL 30/09/18 | PATRIMONIO NETO AL 30/09/17 |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | 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 Pagados | 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 revalúo | 0 | 0 | 1.231.096.212 | 0 | 0 | 0 | 1.231.096.212 | 990.985.711 |
| Resultado del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.590.555.237 | 10.590.555.237 | 10.383.884.132 |
| SALDO AL 30/09/18 | 60.000.000.000 | 6.387.026.897 | 9.113.175.681 | 25.735.646.553 | 0 | 10.590.555.237 | 111.826.404.368 | 0 |
| SALDO AL 30/09/17 | 60.000.000.000 | 5.694.897.416 | 6.904.962.943 | 15.885.186.416 | 0 | 7.240.822.721 | 0 | 99.191.967.956 |

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Ventas netas (cobros netos a clientes) | 72.915.523.125 | 67.974.097.422 |
| Costo de ventas (pagos netos a proveedores) | -42.196.521.642 | -46.678.909.762 |
| Efectivo pagado a empleados | (10.142.537.572) | -6.878.215.373 |
| Efectivo cobrado/usado por otras actividades | (2.609.644.809) | 214.053.316 |
| Impuesto a la Renta | -1.266.573.709 | -1.948.289.108 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 16.700.245.393 | 12.682.736.495 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adquisición de bienes de uso | -2.018.062.613 | -3.995.519.454 |
| Intangibles | -1.200.000 | 0 |
| Acciones en otras Empresas | 0 | -25.000.000 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de inversión | -2.019.262.613 | -4.020.519.454 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Deudas bancarias | 0 | 3.391.117.027 |
| Pago Deudas Bancarias | -2.109.522.564 | |
| Intereses Pagados | -1.356.836.557 | -1.295.475.703 |
| Deudas bursátiles | -3.500.000.000 | -4.055.172.288 |
| Dividendos Pagados | -3.300.000.000 | -3.600.000.000 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiación | -10.266.359.121 | -5.559.530.964 |
| Variación neta de la diferencia cambiaria | 2.913.538 | -7.117.032 |
| Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo | 4.417.537.197 | 3.102.686.077 |
| Más: Efectivo al inicio del período | 4.082.089.413 | 1.043.052.834 |
| Efectivo al cierre del período | 8.499.626.610 | 4.138.621.879 |

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

Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2018 fue establecido el tipo de cambio de G. 5.889,68 para activos y de G. 5.900,90 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Ronald Duerksen
Contador



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 está compuesto de la siguiente manera:

| Cuenta | Saldo expresado en Guaraníes al: | |
|---|----------------------------------|----------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Caja | | |
| Recaudaciones a Depositari US\$ | 151.352.562 | 6.137.967 |
| Recaudaciones a Depositari Gs. | 283.407.474 | 217.500.628 |
| Caja Sucursal CDE | 7.069.891 | 9.905.629 |
| Caja Sucursal Coronel Oviedo | 1.016.401 | 58.552.404 |
| Caja RRHH | 71.524.370 | 66.733.856 |
| Caja Viáticos | 1.792.001 | 656.760 |
| Total Caja | 516.162.699 | 359.487.244 |
| Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs. | 1.828.396 | 43.068.173 |
| Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs. | 5.071.407 | 0 |
| Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$ | 3.065.387 | 2.264.686 |
| Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros | 8.348.358 | 90.790.170 |
| Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs. | 272.126.212 | 77.388.742 |
| Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques | 7.533.888.622 | 3.419.178.469 |
| Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs. | 5.837.498 | 0 |
| Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$ | 1.418.344 | 4.673.225 |
| BBVA Banco – Cta. Cte Gs | 10.987.558 | 49.554.089 |
| Banco BASA S.A. | 3.173.650 | 0 |
| Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs. | 4.587.333 | 5.282.193 |
| Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs. | 2.359.807 | 1.890.678 |
| Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs. | 5.926.836 | 4.091.404 |
| Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs. | 111.657.489 | 19.930.570 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs. | 428.243 | 2.855.231 |
| Bancop – Cta. Cte. Gs. | 4.227.678 | 1.634.539 |
| Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$ | 8.531.093 | 0 |
| Total Banco | 7.983.463.911 | 3.722.602.169 |
| TOTAL DISPONIBILIDADES | 8.499.626.610 | 4.082.089.413 |


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre 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: | |
|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Deudores por Ventas | 14.583.122.650 | 13.530.841.486 |
| (-) Previsión p/ Cuentas Incobrables | -7.112.051.590 | -5.402.051.590 |
| Cheques Adelantados | 10.775.129.824 | 13.644.980.032 |
| Cheques Rechazados | 6.283.855.474 | 6.100.006.219 |
| (-) Previsión p/ Cheques Rechazados | -940.017.396 | -940.017.396 |
| TOTALES | 23.590.038.962 | 26.933.758.751 |

En cumplimiento de la Resolución CNV CG N° 32/17, a continuación se expone la situación de la cartera de créditos:

Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2018

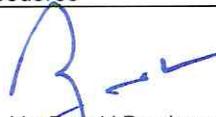
| Situación | Monto (en G.) | Previsiones | |
|---|-----------------------|----------------------|----------------|
| | | (en G.) | % s/ Cartera |
| A. Total Cartera no Vencida | 25.358.252.474 | 7.112.051.590 | 84,41% |
| B. Composición Cartera Vencida | | | |
| B.1. Normal | 0 | 0 | 0,00% |
| B.2. En Gestión de Cobro | 6.283.855.474 | 940.017.396 | 15,59% |
| B.3. En Gestión de Cobro Judicial | 0 | 0 | 0,00% |
| Sub-total Cartera Vencida | 6.283.855.474 | 940.017.396 | 15,59% |
| TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/18 (A+B) | 31.642.107.948 | 8.052.068.986 | 100,00% |
| (-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/18 | 8.052.068.986 | | |
| TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/18 | 23.590.038.962 | | |

| 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: | |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Retención IVA | 7.210.765 | 9.360.628 |
| Retención Impuesto a la Renta | 304.906 | 0 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 1.225.083.417 | 93.814.614 |
| Impuesto al Valor Agregado | 137.847.514 | 0 |
| Adelanto de Sueldos y Remuneraciones | 368.817.978 | 286.012.978 |
| Garantía de Alquiler | 25.283.996 | 36.385.181 |
| Anticipo a Proveedores | 310.001 | 10.001 |


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2018 y 2017

| | | |
|----------------|----------------------|--------------------|
| TOTALES | 1.764.858.577 | 425.583.402 |
|----------------|----------------------|--------------------|

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 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: | |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Mercaderías para reventa | 52.999.477.985 | 47.765.963.636 |
| Previsiones para obsolescencia | -250.000.000 | -250.000.000 |
| Mercaderías en curso | 8.281.546.742 | 13.382.337.081 |
| TOTALES | 61.031.024.727 | 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.c.

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: | |
|--|----------------------------------|-----------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. | 3.707.028.532 | 3.510.398.994 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses a Pagar | 97.182.358 | 125.900.758 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses no Devengados | -85.079.699 | -112.975.226 |
| Banco Interfisa S.A.E.C.A. | 86.531.087 | 1.005.530.562 |
| Banco Interfisa S.A.E.C.A. Intereses a pagar | 497.850 | 27.348.029 |
| Banco Interfisa S.A.E.C.A. Intereses no Devengados | -431.469 | -26.539.737 |
| Banco Itaú S.A. | 2.000.000.000 | 3.500.000.000 |
| Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar | 61.643.838 | 225.493.148 |
| Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados | -53.835.619 | -213.279.449 |
| Banco BBVA | 0 | 499.999.997 |
| Banco BBVA Interés a pagar | 0 | 6.986.302 |
| Banco BBVA Intereses no Devengados | 0 | -4.424.657 |
| Banco Do Brasil | 0 | 1.337.401.597 |
| Banco Do Brasil Intereses a Pagar | 0 | 43.981.736 |
| Banco Do Brasil Intereses no Devengados | 0 | -35.351.598 |
| Banco Regional | 0 | 4.893.333.334 |
| Banco Regional Intereses a Pagar | 0 | 1.064.385.208 |
| Banco Regional S.A. Intereses no Devengados | 0 | -995.113.173 |
| Sobregiro bancario | 0 | 15.753.364 |
| TOTALCORRIENTE | 5.813.536.878 | 14.868.829.189 |
| NO CORRIENTE | | |
| Banco Regional S.A. | 9.631.666.664 | 8.116.666.666 |
| Banco Regional S.A. Intereses a Pagar | 1.902.645.621 | 1.571.242.193 |
| Banco Regional S.A. Intereses No Devengados | -1.842.147.457 | -1.571.242.193 |
| Banco Itaú S.A. | 2.145.156.553 | 1.000.000.000 |


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2018 y 2017

| Cuenta | Saldo expresado en Guaraníes al: | |
|---|----------------------------------|----------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar | 132.250.049 | 30.821.924 |
| Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados | -126.257.978 | -30.821.924 |
| Banco Atlas | 1.778.127.589 | 0 |
| Banco Atlas Intereses a Pagar | 112.078.295 | 0 |
| Banco Atlas Intereses no Devengados | -108.744.306 | 0 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. | 2.320.345.440 | 0 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses a Pagar | 149.415.326 | 0 |
| Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses no Devengados | -138.510.724 | 0 |
| TOTAL NO CORRIENTE | 15.956.025.072 | 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: | |
|---|----------------------------------|----------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Corrientes | | |
| Bonos Emitidos | 0 | 3.500.000.000 |
| Intereses de Bonos a Pagar | 0 | 108.438.363 |
| Intereses no Devengados | 0 | -100.171.204 |
| Total Deudas Bursátiles Corrientes | 0 | 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se halla compuesto de la siguiente forma:

| Cuenta | Saldo expresado en Guaraníes al: | |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Proveedores de Bienes y Servicios | 446.700.399 | 636.714.207 |
| Adelanto de Clientes | 145.916.791 | 44.160.182 |
| TOTALES | 592.617.190 | 680.874.389 |

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente:

| Cuenta | Saldo expresado en Guaraníes al: | |
|-------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar | 18.907.865 | 19.915.612 |
| I.P.S. a Pagar | 147.947.288 | 145.140.480 |
| Provisión Impuesto a la Renta | 1.196.811.368 | 0 |
| Provisión para Donaciones | 110.331.736 | 0 |
| Provisión para Aguinaldo | 444.660.350 | 0 |
| TOTALES | 1.918.658.607 | 165.056.092 |


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017

NOTA 13. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 30 de setiembre de 2018 y 2017 se encuentra conformada de la siguiente manera:

| Cuenta | Saldo expresado en Guaraníes al: | |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| Ventas de Mercaderías | 73.470.848.633 | 69.591.874.555 |
| Venta de Servicios | 3.215.454 | 0 |
| Alquileres Cobrados | 5.750.002 | 2.857.144 |
| (-) Descuentos | -316.353.799 | -123.007.286 |
| (-) Devoluciones | -2.381.791.467 | -2.495.969.873 |
| TOTALES | 70.781.668.823 | 66.975.754.540 |

NOTA 14. OTROS INGRESOS

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

| Cuenta | Saldo expresado en Guaraníes al: | |
|------------------------|----------------------------------|--------------------|
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| Venta de Bienes de Uso | 98.933.346 | 160.966.392 |
| Intereses Cobrados | 103.241.531 | 162.236.650 |
| Diferencia de Cambios | 25.023.274 | 8.646.285 |
| Ingresos Varios | 27.967.947 | 51.816.666 |
| TOTALES | 255.166.098 | 383.665.993 |

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



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

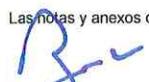
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

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 | 11.956.559.787 | 841.247.998 | 0 | 129.123.999 | 12.926.931.784 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.926.931.784 |
| 2 | Edificios | 4.339.997.855 | 371.094.018 | 0 | 27.204.192 | 4.738.296.065 | 143.659.841 | 13.229.190 | 0 | 0 | 156.889.031 | 4.581.407.034 |
| 3 | Obras - Nemby | 19.522.842.271 | 415.857.846 | 0 | 194.320.638 | 20.133.020.785 | 2.266.758.804 | 122.920.350 | 0 | 0 | 2.389.679.154 | 17.743.341.631 |
| 4 | Obras Km 5 | 379.201.825 | 928.905.996 | 0 | 2.995.707 | 1.311.103.528 | 20.776.946 | 1.761.735 | 0 | 0 | 22.538.681 | 1.288.564.847 |
| 5 | Instalaciones | 4.294.059.832 | 33.580.918 | 0 | 32.486.055 | 4.360.126.806 | 2.081.552.905 | 104.844.924 | 0 | 0 | 2.186.397.829 | 2.173.728.977 |
| 6 | Máquinas y Equipos de Taller | 0 | 502.687.980 | 0 | 0 | 502.687.980 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 502.687.980 |
| 7 | Herramientas y enseres | 720.699.009 | 6.711.273 | 0 | 1.999.242 | 729.409.524 | 597.117.444 | 28.080.486 | 0 | 0 | 625.197.930 | 104.211.594 |
| 8 | Muebles y equipos | 1.190.168.157 | 27.492.435 | 0 | 7.086.168 | 1.224.746.760 | 707.876.656 | 29.419.335 | 0 | 0 | 737.295.991 | 487.450.769 |
| 9 | Equipos de informática | 1.366.300.006 | 74.379.329 | 0 | 2.238.045 | 1.442.917.380 | 1.297.855.227 | 26.163.816 | 0 | 0 | 1.324.019.043 | 118.898.337 |
| 10 | Rodados | 2.337.841.961 | 22.683.469 | 298.079.549 | 9.703.098 | 2.072.148.979 | 1.629.783.277 | 69.764.877 | 17.181.335 | 0 | 1.682.366.819 | 389.782.160 |
| 11 | Mejoras en predio ajeno | 1.348.024.685 | 6.416.520 | 0 | 3.208.260 | 1.357.649.465 | 1.168.872.116 | 20.773.602 | 0 | 0 | 1.189.645.718 | 168.003.747 |
| 12 | Bienes a Conformar Inmuebles | 414.071.429 | 0 | 0 | 0 | 414.071.429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 414.071.429 |
| 13 | Bienes a Conformar Rodados | 31.818.182 | 0 | 0 | 0 | 31.818.182 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31.818.182 |
| 14 | Bienes a Conformar - Edificios | 220.000.000 | 0 | 220.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totales al 30/09/2018 | | 48.121.584.999 | 3.231.057.782 | 518.079.549 | 410.365.404 | 51.244.928.667 | 9.914.253.216 | 416.958.315 | 17.181.335 | 0 | 10.314.030.196 | 40.930.898.471 |
| Totales al 31/12/2017 | | 42.694.265.574 | 9.067.363.188 | 5.278.925.034 | 1.638.881.270 | 48.121.584.998 | 7.930.475.112 | 1.716.892.524 | 458.397.318 | 0 | 9.188.970.318 | 38.932.614.680 |

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

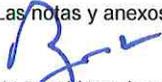
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

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 | 1.200.000 | 0 | 309.660.191 | 94.872.553 | 0 | 0 | 94.872.553 | 214.787.638 |
| Totales 30/09/2018 | 308.460.191 | 1.200.000 | 0 | 309.660.191 | 94.872.553 | 0 | 0 | 94.872.553 | 214.787.638 |
| 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.
Contador


Tem Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

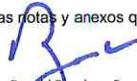
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

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 | 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 | 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 |
| Totales 30/09/2018 | | | | 25.000.000 | 22.175.964 | 25.000.000 | 4.435.193 | | | 14.255.000.000 | (1.550.262.308) | 12.644.734.952 |
| Totales 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 Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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 30/09/18 | 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 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PREVISIONES

ANEXO E

| RUBROS | SALDOS AL INICIO DEL PERIODO | AUMENTOS | DISMINUCIONES | SALDOS AL 30/09/2018 | SALDOS AL 31/12/2017 |
|--|------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| DEDUCIDAS DEL ACTIVO | | | | | |
| Previsión p/ Cuentas Incobrables | 5.402.051.590 | 1.710.000.000 | - | 7.112.051.590 | 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 | 1.710.000.000 | - | 8.302.068.986 | 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 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

| DETALLE | EJERCICIO AL 30/09/2018 | | EJERCICIO AL 30/09/2017 | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 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 | 13.265.061.091 | 54.881.037.440 | 26.055.182.076 | 26.055.182.076 |
| Existencia al cierre del Ejercicio | | | | |
| Mercaderías de reventa | 61.031.024.727 | 61.031.024.727 | 43.120.619.895 | 43.120.619.895 |
| II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS | | | | |
| COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS | | 41.615.976.349 | | 39.002.526.948 |

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

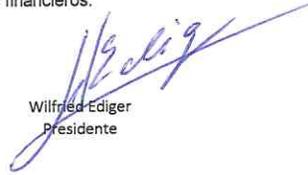
ANEXO G

| DETALLE | MONEDA EXTRANJERA | | | MONEDA LOCAL | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| | CLASE | MONTO | CAMBIO VIGENTE | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| ACTIVO | | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | | | | | |
| Recaudaciones a Depositar | US\$ | 25.697,00 | 5.889,89 | 151.352.503 | 0 |
| Banco Itaú S.A. | US\$ | 520,45 | 5.889,89 | 3.065.393 | 2.264.073 |
| Banco Sudameris S.A.E.C.A. | US\$ | 240,81 | 5.889,89 | 1.418.344 | 4.673.225 |
| Banco Atlas S.A. | US\$ | 1.448,43 | 5.889,89 | 8.531.093 | 0 |
| CLIENTES | | | | | |
| Deudores por Ventas | US\$ | 8.300,00 | 5.889,89 | 48.886.087 | 71.423.616 |
| IMPORTACIONES EN CURSO | | | | | |
| Mercaderías en Curso | US\$ | 1.406.061,36 | 5.889,89 | 8.281.546.744 | 13.382.337.081 |
| TOTAL ACTIVO | US\$ | 1.442.268,05 | | 8.494.800.165 | 13.460.697.995 |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | | |
| DEUDAS COMERCIALES | | | | | |
| Proveedores de bienes y servicios | US\$ | 40.195,80 | 5.900,90 | 237.191.396 | 301.473.869 |
| TOTAL PASIVO | US\$ | 40.195,80 | | 237.191.396 | 301.473.869 |

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

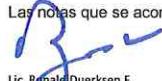
ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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 | |
|---|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia | 301.413.976 | 1.252.735.970 | 0 | 0 | 1.554.149.946 | 1.378.493.621 |
| Sueldos y Jornales | 5.905.483.198 | 0 | 0 | 0 | 5.905.483.198 | 5.131.141.849 |
| Contribuciones sociales | 891.077.007 | 0 | 0 | 0 | 891.077.007 | 832.847.568 |
| Regalías y honorarios por servicios técnicos | 273.790.864 | | 0 | 0 | 273.790.864 | 585.736.640 |
| Gastos de publicidad y propaganda | 174.162.860 | | 0 | 0 | 174.162.860 | 119.748.548 |
| Servicios Básicos | 0 | 216.953.348 | 0 | 0 | 216.953.348 | 200.742.317 |
| Impuestos, Tasas y contribuciones | 0 | 128.488.271 | 0 | 0 | 128.488.271 | 166.713.034 |
| Intereses a bancos y Bonos | 0 | 0 | 1.498.534.052 | 0 | 1.498.534.052 | 1.870.748.322 |
| Diferencia de Cambio | 0 | 0 | 0 | 22.109.736 | 22.109.736 | 15.763.317 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 1.250.875.036 | 0 | 0 | 0 | 1.250.875.036 | 1.221.237.603 |
| Gastos de rodados | 128.271.330 | 0 | 0 | 0 | 128.271.330 | 117.766.243 |
| Créditos incobrables | 1.808.832.747 | 0 | 0 | 0 | 1.808.832.747 | 1.530.000.000 |
| Otros Gastos | 1.875.394.343 | 1.770.369.229 | 0 | 0 | 3.645.763.572 | 3.504.009.970 |
| TOTALES 30/09/2018 | 12.609.301.361 | 3.368.546.818 | 1.498.534.052 | 22.109.736 | 17.498.491.967 | 0 |
| TOTALES 30/09/2017 | 11.427.721.326 | 3.360.716.067 | 1.870.748.322 | 15.763.317 | 0 | 16.674.949.032 |

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

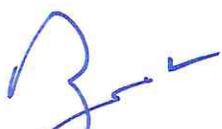

Tem Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2018**DATOS ESTADISTICOS****ANEXO I**

| INDICADORES OPERATIVOS | ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO | |
|---|------------------------------|------------|
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| Volumen de Ventas (miles de guaraníes) | 73.479.814 | 69.594.732 |
| Cantidad de Empleados y Obreros | 135 | 125 |
| Consumo de Energía (miles de guaraníes) | 108.235 | 96.905 |
| Cantidad de Sucursales (unidades físicas) | 4 | 5 |

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



Lic. Ronald Duerksen F.
Contador



Terri Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

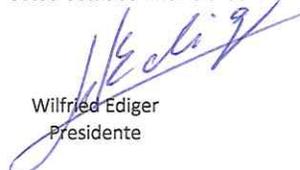
| INDICADORES OPERATIVOS | ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO | |
|------------------------|------------------------------|------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| LIQUIDEZ (1) | 11,33 | 4,81 |
| ENDEUDAMIENTO (2) | 0,22 | 0,27 |
| RENTABILIDAD (3) | 0,12 | 0,17 |

| | | |
|---|-----------------------|-------|
| 1) <u>Activo Corriente</u> | <u>94.996.556.006</u> | 11,33 |
| Pasivo Corriente | 8.384.812.675 | |
| 2) <u>Total del Pasivo</u> | <u>24.340.837.747</u> | 0,22 |
| Patrimonio Neto | 111.826.404.368 | |
| 3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u> | <u>11.922.366.605</u> | 0,12 |
| Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc. | 101.235.849.131 | |

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2018 al 30/09/2018

Asunción, 10 de Setiembre de 2018.-

A los Directores de Mercotec S.A.E.

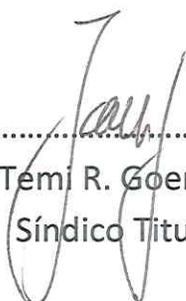
Estimados Señores:

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 30 de Setiembre de 2018.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Setiembre 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 N° 65

En la ciudad de Ñemby, a los 10 días del mes de noviembre 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 30/09/2018, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- b- Informe del Síndico al 30 de Setiembre 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 moción, 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