

INFORME DE AUDITORIA

INFORME DE AUDITORIA

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
Presentación	1
Informe de Revisión de los Auditores Independientes	2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Variación del Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7
Informes Complementarios - Anexos	15

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio anual N° 23 (como Sociedad Emisora de Capital Abierto) iniciado el 01.01.2017 y finalizado el 30.09.2017, los cuales son presentados en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior.-

DENOMINACION: AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.

DOMICILIO LEGAL: Yegros 811 esq. Fulgencio R. Moreno.

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Importaciones y Representaciones.

INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO DEL ESTATUTO SOCIAL:

N° 550, Folio 3.413 y Sgtes. - Serie "C" - Sección Contratos.

INSCRIPCION EN LA COMISION NACIONAL DE VALORES: Resolución N° 185/95. SECA - 023.

FECHA DE VENCIMIENTO DEL ESTATUTO SOCIAL: 28 de diciembre de 2.094.

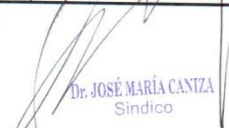
COMPOSICION DEL CAPITAL.

Acciones Cantidad	Tipo	Nro. de votos que otorga c/u	Suscripto G.	Integrado G.
792.000	Nominativa	5	79.200.000.000	79.200.000.000
396.000	Nominativa	1	39.600.000.000	39.600.000.000
1.188.000			118.800.000.000	118.800.000.000

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE A. PECES MILTOS
Presidente

INFORME DE REVISION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Presidente y Miembros del Directorio
AUTOMAQ S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Introducción

Hemos revisado el balance general que se acompaña de **AUTOMAQ S.A.E.C.A.** al 30 de setiembre de 2017, y los estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el período de nueve meses comprendido entre el 01 de enero y el 30 de setiembre de ese mismo año, y un resumen de políticas contables importantes. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las normas contables aplicables en Paraguay. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre la información financiera intermedia con base en nuestra revisión. El balance general al 31 de diciembre de 2016, que se presenta al solo efecto comparativo fue auditado por nosotros emitiendo nuestro dictamen sin salvedades el 22 de marzo de 2017; los estados de resultado, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses comprendido entre el 01 de enero y el 30 de setiembre de 2016, que también se presentan comparativamente, fueron revisados por nosotros emitiendo nuestra conclusión sin salvedades el 11 de noviembre de 2016.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión N° 2410, Revisión de información financiera intermedia desempeñada por el auditor independiente de la Entidad, emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas de Auditoría del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y, en consecuencia, no nos faculta a obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. En tal virtud, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no esté presentada razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Sociedad al 30 de setiembre de 2017, y de su desempeño financiero, la variación de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses cerrado el 30 de setiembre de ese mismo año, de acuerdo a normas contables vigentes en Paraguay.

Asunción, Paraguay
03 de noviembre de 2017

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

Dr. Angel Devaca Pavón, Socio
Matrícula de contador Público N° 1 Tipo "A"
Registro de Firmas Profesionales N° 1
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN GUARANÍES)

	30/09/2017	31/12/2016	PASIVO	30/09/2017	31/12/2016
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 3)	30.782.356.375	18.563.669.583	Cuentas a Pagar (Nota 7)	143.941.739.840	124.708.778.875
Créditos (Nota 4)	97.683.471.754	106.113.579.172	Provisiones (Nota 8)	3.891.307.514	2.937.418.491
Previsión para Créditos Incobrables (Nota 2e y Anexo E)	(6.784.800.000)	(5.759.000.000)			
Intereses a Devengar (Nota 5)	(4.662.207.560)	(3.585.365.896)	TOTAL PASIVO CORRIENTE	147.833.047.354	127.646.197.366
Otros Activos	3.413.461.410	1.194.158.777	PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Cambio (Nota 2d y Anexo F)	168.966.676.118	150.176.153.162	Cuentas a Pagar (Nota 7)	47.263.005.660	49.538.753.850
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	289.398.958.087	266.703.194.798	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	47.263.005.660	49.538.753.850
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	195.096.053.014	177.184.951.216
Créditos (Nota 4)	41.001.636.923	38.611.448.926	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
Bienes de Uso (Nota 2c y Anexo A)	97.129.354.462	90.492.991.075			
Inversiones (Nota 6 y Anexo C)	428.750.000	0	PATRIMONIO NETO		
Otros Activos	1.070.437.182	1.362.203.309	Capital	118.800.000.000	118.800.000.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	139.630.178.567	130.466.643.310	Reservas	40.748.470.287	37.052.193.726
			Resultados No Asignados	55.140.089.250	42.237.746.896
			Utilidad del Periodo	19.244.514.113	21.894.946.270
			TOTAL PATRIMONIO NETO	233.933.083.650	219.984.886.892
TOTAL ACTIVO	429.029.136.664	397.169.838.108	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	429.029.136.664	397.169.838.108

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
en el número folio de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS A. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANTIA
Síndico

JORGE Y. ESCOBILLOS
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016
(EXPRESADO EN GUARANIES)

	Periodo Finalizado el	
	30/09/2017	30/09/2016
Ventas Netas (Anexo I)	296.833.481.508	216.482.862.501
Otros ingresos operativos (Nota 9)	2.270.678.937	2.029.015.069
Costo de Mercaderías Vendidas (Anexo F y H)	(222.799.111.854)	(163.375.012.023)
Gastos Administrativos (Anexo H)	(30.619.758.893)	(25.308.577.868)
Gastos Financieros (Anexo H)	(6.955.980.689)	(4.794.419.489)
Gastos de Ventas (Anexo H)	(17.863.388.843)	(13.821.729.107)
Resultado Operativo	20.865.920.166	11.212.139.083
Ingresos (Egresos) No Operativos (Nota 9)	1.744.399.288	3.731.898.851
Reserva Legal (Anexo H)	(1.012.869.164)	-
Resultado antes del Impuesto a la Renta	21.597.450.290	14.944.037.934
Impuesto a la Renta (Nota 2g y Anexo H)	(2.352.936.177)	(1.529.703.876)
Resultado del Periodo	19.244.514.113	13.414.334.058

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGE PECCI MILTOS
Presidente

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016

(EXPRESADO EN GUARANIES)

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	AL 30.09.2017	AL 30.09.2016
		LEGAL	REVALUO	OTRAS RESERVAS		PATRIMONIO NETO	PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio	118.800.000.000	12.969.539.326	7.657.921.618	16.424.732.782	64.132.693.166	219.984.886.892	196.359.061.010
Reserva Legal	0	1.012.869.164	0	0	0	1.012.869.164	0
Reserva de Revaluó	0	0	2.522.577.951	0	0	2.522.577.951	1.762.815.141
Reserva General	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	1.082.048.752	(1.082.048.752)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	0	0	0	0
Disminución de Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	(756.183.895)	0	(756.183.895)	(860.105.847)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	(165.035.411)	0	(165.035.411)	(624.809.619)
Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	(927.300.000)	(927.300.000)	0
Distribución de Utilidad	0	0	0	0	(6.983.245.164)	(6.983.245.164)	0
Resultado del Período	0	0	0	0	19.244.514.113	19.244.514.113	13.414.334.058
Saldo al 30.09.2017	118.800.000.000	13.982.408.490	10.180.499.569	16.585.562.228	74.384.643.363	233.933.083.650	-
Saldo al 30.09.2016	118.800.000.000	11.817.173.733	6.366.955.522	17.415.084.534	55.652.080.954	-	210.051.294.743

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros Intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGÉ A. PECCATI MILTOS
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016
(EXPRESADO EN GUARANIES)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ventas netas (cobro neto a clientes)	311.331.813.566	196.921.328.833
Pago a Proveedores	(237.232.026.772)	(138.426.395.281)
Efectivo pagado a empleados	(18.932.900.807)	(15.469.161.962)
Efecto Neto del I.V.A.	(423.210.396)	1.328.005.906
Efectivo usado por otras actividades	(8.163.146.630)	(6.595.549.535)
Total de efectivo utilizado por las actividades operativas antes de cambios en los pasivos de operación	46.580.528.961	37.758.227.961
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Disminución de Deudas	(769.445.276)	(795.349.665)
	<u>(769.445.276)</u>	<u>(795.349.665)</u>
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación antes de impuestos	45.811.083.685	36.962.878.296
Impuesto a la Renta	(3.241.277.518)	(18.201.117)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	42.569.806.167	36.944.677.179
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades, planta y equipo	(8.031.478.408)	(11.377.928.969)
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	(8.031.478.408)	(11.377.928.969)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de Deudas	(8.328.914.780)	(14.293.290.000)
Dividendos Pagados	(6.983.245.164)	(2.478.574.082)
Intereses pagados	(6.409.072.061)	(4.266.629.025)
Efectivo Neto generado en actividades financieras	(21.721.232.005)	(21.038.493.107)
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes		
	<u>(598.408.962)</u>	<u>3.130.862.608</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivos y sus equivalentes	12.218.686.792	7.659.117.711
Efectivo y su equivalente al comienzo del Periodo	18.563.669.583	4.798.759.251
Efectivo y su equivalente al cierre del Periodo (Nota 3)	30.782.356.375	12.457.876.962

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS V. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE D. DE LA FUENTE
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. EL ENTE.

En fecha 7 de Diciembre de 1.961 fue constituida, por escritura pública N° 249, la firma "Automotores y Maquinaria Sociedad de Responsabilidad Limitada", autorizada por el Esc. Público Enrique Arbo Encina e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 441, en la página 50 y siguientes del Libro respectivo.

La actual denominación de Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, fue dispuesta en virtud de la Resolución de la Reunión General de Socios de fecha 25 de octubre de 1.995 y aprobada por Resolución N° 185/95, del Consejo de Administración de la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad tiene por objeto:

- Exportación e importación en general.
- Distribución y venta de maquinarias y vehículos automotores, motocicletas, mercadería y/o productos nacionales y extranjeros.
- Representaciones y misiones y cualquier otro acto de comercio, en el país o en el extranjero.
- Operaciones financieras o industriales que tiendan a fomentar su objeto y el desarrollo económico de la Sociedad.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

Para la preparación y presentación de los estados financieros la Sociedad adopta las siguientes políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales.

a) Bases de Contabilización.

Los estados financieros han sido preparados en base a costos históricos y no reconocen el efecto de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 30 de Setiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016, ni sobre los resultados, debido a que los ajustes monetarios no constituyen una práctica contable aceptada en el Paraguay.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios,

con nuestro informe de revisión de fecha 23/11/17

Yegros 811 y Fulgencio R. Moreno - Tel.: 493 111 - Fax: 496 706 - C.C.: 1160 - automaq@automaq.com.py

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGE A. PECCATILOS
Presidente

b) Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

La sociedad reconoce los ingresos provenientes de ventas de automóviles, maquinarias, repuestos, lubricantes y cubiertas, los intereses facturados por la financiación de éstas y los intereses percibidos por depósitos en cajas de ahorro en entidades bancarias, así como los costos y gastos incurridos, por el principio de lo devengado.

c) Valuación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso se hallan valuados a sus costos de adquisición, excepto los bienes inmuebles y edificios que fueron retasados conforme a la Ley N° 548/95. Todos los bienes son revaluados al cierre de cada ejercicio con la aplicación del coeficiente de revalúo publicado por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

Todos los bienes son revaluados y depreciados en base al criterio del mes siguiente al de la compra. Al 30 de Setiembre de 2017, los bienes de uso fueron revaluados en base a los índices de inflación publicados por el B.C.P., los que serán ajustados al cierre del Ejercicio conforme a los coeficientes de revalúo publicado por la Subsecretaría de Estado de Tributación. (Ver anexo A).

d) Valuación de Bienes de Cambio.

Las existencias se valúan a su costo de adquisición, sin exceder los valores netos de realización o reposición.

El método de valuación para las salidas de mercaderías (repuestos, cámaras, cubiertas y lubricantes) es el precio promedio ponderado.

Para los automóviles y maquinarias nuevas, el método de valuación para las salidas es el costo promedio por modelos.

En cuanto a automóviles y maquinarias usadas, el valor de costo aplicado lo constituye el costo de adquisición de los ítems vendidos. (Ver Anexo F).

e) Previsiones.

En lo que respecta a constitución de previsión sobre cuentas incobrables, se adopta lo establecido en el Art. 126 de la Ley 5810/17 del Mercado de Valores.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES
Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE PECCI MILTOS
Presidente

f) Valuación de la Moneda Extranjera.

Se adopta lo establecido en el Decreto N° 6.359/05, Art. 62, por tanto se valúan los saldos deudores y acreedores a la cotización tipo comprador o vendedor establecido por la Sub-Secretaría de Estado de Tributación al cierre del último día hábil de cada período.

g) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

Al 30 de setiembre de 2017 se realizó la provisión para el pago de Impuesto a la Renta sobre la utilidad acumulada al tercer trimestre del Ejercicio 2017.

Así mismo, se abona una tasa adicional del 5% sobre el monto de las utilidades distribuidas a los accionistas.


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro Informe de revisión de fecha 03.11.17


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECCIMILTOS
Presidente

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 30 de Setiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 está compuesto por fondos disponibles en efectivo en poder de la Sociedad, así como depósitos en cuenta corriente y cajas de ahorro, tal como se detalla a continuación:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2017	31/12/2016
Caja	293.627.814	317.193.846
Banco Continental S.A.E.C.A.	141.950.146	18.388.549
Banco Nacional de Fomento	422.568	41.021.640
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	300.957.679	813.918.692
Banco Regional S.A.	373.475.342	508.857.340
Banco Itau S.A.	1.894.107.695	463.744.909
Banco Atlas S.A.	550.990.609	91.372.108
B.B.V.A. Banco	133.196.888	11.709.047
Cooperativa Chortitzer	0	108.399.042
Banco Visión	207.896.307	62.033.293
Banco GNB	7.658.381	6.780.381
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (M.E.) (US\$)	12.420.983.453	4.162.545.882
Banco Regional S.A. (M.E.) (US\$)	2.434.744.194	3.961.155.553
B.B.V.A. Banco (M.E.) (US\$)	3.976.717.321	3.059.168.476
Banco Itau S.A. (M.E.) (US\$)	2.084.636.472	3.004.437.820
Banco Continental S.A. (M.E.) (US\$)	1.878.795.365	337.046.224
Banco Regional S.A. (M.E.) (EURO)	2.398.550.792	581.029.330
Banco Atlas S.A. (M.E.) (US\$)	1.342.674.038	734.880.593
Banco Visión (M.E.) (US\$)	235.926.720	135.449.549
Banco GNB (M.E.) (US\$)	87.211.310	88.855.957
Wells Fargo Bank	17.833.281	55.681.352
TOTAL	30.782.356.375	18.563.669.583

La moneda extranjera (US\$ y EURO) ha sido convertida al guaraní con la aplicación del tipo de cambio vigente a la fecha de estos estados financieros (US\$. 1 = G. 5.654 al 30-09-2017 y US\$. 1 = G. 5.759 al 31-12-2016) (EURO 1 = G. 6.679 al 30-09-2017 y EURO 1 = G. 6.026 al 31-12-2016). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE O. PEREZ MILTOS
Presidente



NOTA 4. CREDITOS

Representan derechos de la Sociedad contra terceros (clientes) originados por ventas a crédito de automóviles, maquinarias, cubiertas, repuestos de automóviles, repuestos de maquinarias, lubricantes y otros. Estas operaciones se exponen en la cuenta "Clientes", también comprenden otras cuentas que componen este rubro. Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo es como sigue:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2017	31/12/2016
Corriente		
Cientes	11.130.801.156	12.637.462.296
Cientes (Dólares)	82.954.824.843	91.782.663.812
Cientes (Euros)	418.928.186	495.736.242
Cuentas a Cobrar – Tarjetas	289.495.702	237.287.991
Anticipos a Proveedores	2.466.168.849	697.649.987
Deudores Varios	423.253.018	262.778.844
	97.683.471.754	106.113.579.172
No Corriente		
Cientes	1.722.148.652	1.533.519.607
Cientes (Dólares)	28.603.087.543	26.148.537.877
Cuentas en Gestión de Cobro	10.676.400.728	10.929.391.442
	41.001.636.923	38.611.448.926
TOTAL	138.685.108.677	144.725.028.098

Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2017			
Situación	Monto (en G.)	Previsiones	
		(en G.)	(En %)
A. Cartera no Vencida	112.084.959.963	-	0,00%
B. Cartera Vencida			
B.1. Normal	8.708.201.750	-	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	7.215.546.236	1.386.851.086	1,00%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	10.676.400.728	5.397.948.914	3,89%
Sub-total Cartera Vencida	26.600.148.714	6.784.800.000	
TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2017 (A+B)	138.685.108.677		
(-) PREVISIONES AL 30/09/2017	(6.784.800.000)		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2017	131.900.308.677		
Observaciones			
Criterios de Clasificación utilizados			
Normal	de 0 a 30 días de atraso		
En Gestión de Cobro	de 31 a 180 días de atraso		
En Gestión de Cobro Judicial	de 181 a más días de atraso		

La Sociedad adopta como política para establecer los montos provisionados una estimación mensual de la Gerencia General, por debajo del porcentaje establecido en el Art. 126 de la Ley 5.810/17 del Mercado de Valores.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

Yearos 811 y Fiduciaria R. Moreño - Tel.: 493 111 - Fax: 496 706 - C.C.: 1160 - automaq@automaq.com.py

GARCÍA R. BOGADO
Auditor

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGES PECA MILTOS
Presidente



NOTA 5. INTERESES A DEVENGAR

Corresponden a intereses por financiamiento de ventas de automóviles y máquinas.

NOTA 6 . INVERSIONES

La Sociedad ha suscripto su participación en la constitución de SUDAMERIS LEASING S.A., filial del SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A., por valor de Gs. 1.715.000.000, integrando hasta la fecha el 25% correspondiente a Gs. 428.750.000. El objeto de la Sociedad es realizar operaciones de locación, arrendamiento o leasing financiero y mercantil.

NOTA 7. CUENTAS A PAGAR

Esta cuenta representa obligaciones comerciales y financieras de la Empresa al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016. El saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2017	31/12/2016
Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes		
- Bancarias		
- Banco Itau	8.490.000.000	8.662.500.000
- BBVA Banco	26.036.000.000	32.340.000.000
- Banco Regional	3.773.329.560	3.849.996.150
- Otros	500.000.000	0
Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes		
- Proveedores	4.121.336.891	3.379.097.235
- Proveedores (Dólares)	91.966.751.512	68.483.875.845
- Proveedores (Euros)	6.984.430.479	5.384.353.730
- Acreedores Varios	2.069.891.398	2.608.955.915
	143.941.739.840	124.708.778.875
Cuentas a Pagar – Préstamos No Corrientes		
- Bancarias		
- Banco Regional	5.660.005.660	7.700.003.850
- Wells Fargo Bank	11.603.000.000	11.838.750.000
Otras Cuentas a Pagar No Corrientes		
- Bonos Emitidos a Pagar	30.000.000.000	30.000.000.000
	47.263.005.660	49.538.753.850
Total Cuentas a Pagar	191.204.745.500	174.247.532.725

La moneda extranjera (US\$ y EURO) ha sido convertida al guaraní con la aplicación del tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros (US\$. 1 = G. 5.660 al 30-09-2017 y US\$. 1 = G. 5.775 al 31-12-2016) (EURO 1 = G. 6.686 al 30-09-2017 y EURO 1 = G. 6.043 al 31-12-2016). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

CARLOS E. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZIAN
Sindico

JORGE P. PERNILLOS
Presidente

Automaq S.A. - C.A. - C. 1160 - Tel.: 493 111 - Fax: 496 706 - C.C.: 1160 - automaq@automaq.com.py

NOTA 8. PROVISIONES

Esta cuenta representa obligaciones varias a pagar. Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2017	31/12/2016
- Intereses Devengados a Pagar	355.962.726	407.196.116
- Dividendos a Pagar	927.300.000	0
- Depósitos de Garantías	37.001.741	267.382.500
- Reserva Ley 285/93	322.650.003	430.200.000
- Retención de Impuesto a la Renta a Pagar	29.830.931	23.924.954
- Retención de I.V.A. a Pagar	130.939.708	158.772.936
- I.P.S. a Pagar	406.092.181	363.230.957
- Fondo Fijo a Pagar	140.459.775	123.184.527
- Aguinaldos a Pagar	1.153.997.985	0
- Impuesto al Valor Agregado a Pagar	0	277.733.977
- Impuesto a la Renta a Pagar	387.072.464	885.792.524
	3.891.307.514	2.937.418.491

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGÉ PECU MILTOS
Presidente

NOTA 9. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2017 y 2016 se compone de las siguientes cuentas:

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2017	30/09/2016
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Intereses Cobrados	336.037.958	248.038.172
Comisiones Cobradas	186.300.890	260.573.933
Ingresos Extraordinarios	1.472.372.817	1.473.572.582
Recupero de Gastos	275.967.272	46.830.382
TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2.270.678.937	2.029.015.069

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2017	30/09/2016
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS		
Intereses Caja de Ahorro	53.398.971	39.958.712
Alquileres Cobrados	707.056.000	712.502.000
Mantenimiento de Edificio en Alquiler	(299.053.812)	(299.053.813)
Ingresos Varios – Bienes de Uso	389.156.807	48.812.744
Costo de Bienes de Uso Vendidos	(19.942.850)	0
Pérdida por Baja de Bienes de Uso	0	(111.070.365)
Ingresos y Servicios Varios	1.512.193.134	209.886.965
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS	2.342.808.250	601.036.243
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS		
Diferencia de Cambio	(598.408.962)	3.130.862.608
TOTAL OTROS (EGRESOS) INGRESOS NO OPERATIVOS	(598.408.962)	3.130.862.608
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	1.744.399.288	3.731.898.851

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

CARLOS R. BUCARDO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGECITO PECCI MILTOS
Presidente

INFORMES COMPLEMENTARIOS - ANEXOS


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORG. DI PECCI MILTOS
Presidente

ANEXO A

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN GUARANÍES)

CUENTAS A DEPRECIACION	VALORES DE ORIGEN			BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES					ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	AL CIERRE DEL PERIODO	NETO RESULTANTE
	AL INICIO DEL PERIODO	ALTAS Y TRANSFER. DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO					
Muebles y Útiles	5.219.514.831	218.067.544	0	56.542.361	5.484.124.736	3.182.892.954	288.738.739	0	0	0	3.471.631.693	2.022.493.043	
Equipos y Herramientas	7.854.351.903	570.111.308	(2.344.042)	61.725.187	8.483.844.356	5.754.322.061	951.401.172	(2.344.042)	0	0	6.303.379.191	2.180.465.165	
Instalaciones Varias	237.064.654	0	0	1.266.180	238.330.834	186.210.964	19.336.607	0	0	0	204.555.971	33.774.863	
Transporte Terrestre	15.339.115.871	3.259.352.874	(1.462.192.989)	272.232.620	17.408.508.327	5.772.052.426	1.838.706.571	(1.022.703.785)	0	0	6.588.055.212	10.820.453.115	
Rotatorios y Maquinarias	41.511.861.441	0	0	889.552.492	42.401.413.933	9.600.410.168	780.020.680	0	0	0	10.380.430.648	32.020.983.085	
Edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Inmuebles - Construcciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Mejoras en Predio Ajeno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Sub-Totales	70.161.908.650	4.047.531.726	(1.464.537.030)	1.281.318.840	74.026.222.186	24.494.896.973	3.478.203.769	(1.025.047.827)	0	0	26.946.052.915	47.078.169.271	
NO SUJETOS A DEPRECIACION													
Terrenos	44.825.979.398	0	0	1.241.259.111	46.067.238.509	0	0	0	0	0	0	46.067.238.509	
Otras en Ejecución	0	3.983.946.682	0	0	3.983.946.682	0	0	0	0	0	0	3.983.946.682	
Sub-Totales	44.825.979.398	3.983.946.682	0	1.241.259.111	50.051.185.191	0	0	0	0	0	0	50.051.185.191	
Totales al 30.09.2017	114.987.888.048	8.031.478.408	(1.464.537.030)	2.522.577.951	124.077.407.377	24.494.896.973	3.478.203.769	(1.025.047.827)	0	0	26.946.052.915	97.129.354.462	
Totales al 31.12.2016	107.603.174.398	22.571.877.394	(12.240.646.151)	3.053.781.237	114.887.886.048	22.955.934.466	3.731.851.797	(2.192.889.290)	0	0	24.494.896.973	90.482.991.075	

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

GABRIEL P. FOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZANO
Sindico

JORG. DECCANILLOS
Presidente

ANEXO B

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

ACTIVOS INTANGIBLES

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULT.
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
NO APLICABLE									
TOTALES AL 30.09.2017									
TOTALES AL 31.12.2016									

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECUMILTOS
Presidente

ANEXO C

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

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

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPAC.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR	
										CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE RESULTADO
Inversiones Permanentes											
Sudameris Leasing S.A.	Ord.	1.000	428.750	428.750.000	428.750.000	428.750.000	1.000	6,125	Locación, arrendamiento, leasing financiero	7.000.000.000	7.000.000.000
TOTALES 30/09/2017				428.750.000		428.750.000					
TOTALES 31/12/2016											

**CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**
Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios con nuestro informe de revisión de fecha 03/11/17

[Signature]
Dr. JOSÉ MARÍA CANTZA
Síndico

[Signature]
CARLOS P. BOGADO
Contador

[Signature]
JORGE AYECOMILLOS
Presidente

ANEXO D

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

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZ.	VALOR DE COTIZAC.	VALOR REGISTRADO AL 30.09.2017	VALOR REGISTRADO AL 31.12.2016
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUB-TOTAL					
NO APLICABLE					
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUB-TOTAL					
TOTALES DEL PERIODO					

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGE D. PECA MILTOS
Presidente

ANEXO E

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

PREVISIONES

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	SALDOS AL 30.09.2017	SALDOS AL 31.12.2016
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	5.759.000.000	1.025.800.000	0	6.784.800.000	5.759.000.000
TOTAL	5.759.000.000	1.025.800.000	0	6.784.800.000	5.759.000.000
INCLUIDAS EN EL PASIVO	0	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0	0

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGÉ D. PECCI MILTOS
Presidente

ANEXO F

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016
(EN MILES DE GUARANIES)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	AL 30.09.2017		AL 30.09.2016	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
EXISTENCIAS AL COMIENZO DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	150.176.153	150.176.153	171.668.045	171.668.045
COMPRAS DEL PERIODO COMPRAS	241.589.634	241.589.634	134.161.284	134.161.284
EXISTENCIA AL CIERRE DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	168.966.676	168.966.676	142.454.317	142.454.317
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS		222.799.111		163.375.012

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS F. BOGADO
Contador

DR. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE R. PECCI MILTOS
Presidente

ANEXO G

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EN MILES DE GUARANIES)**

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		MONTO 30.09.2017	MONTO AL 31.12.2016
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	4.329.593,59	5.654	24.479.522	15.539.221
BANCOS	Euro	359.118,25	6.679	2.398.550	581.029
CUENTAS A COBRAR	Dólares	14.671.882,71	5.654	82.954.824	91.782.663
CUENTAS A COBRAR	Euro	62.723,19	6.679	418.928	495.736
SUBTOTALES				110.251.824	108.398.649
ACTIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS A COBRAR	Dólares	5.058.911,84	5.654	28.603.087	26.148.537
SUBTOTALES				28.603.087	26.148.537
TOTALES				138.854.911	134.547.186
PASIVO					
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS A PAGAR	Dólares	16.248.542,67	5.660	91.966.751	68.483.875
CUENTAS A PAGAR	Euro	1.044.635,13	6.686	6.984.430	5.384.353
BANCOS	Dólares	6.766.666,00	5.660	38.299.329	44.852.496
SUBTOTALES				137.250.510	118.720.724
PASIVOS NO CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	3.050.001,00	5.660	17.263.005	19.538.753
SUBTOTALES				17.263.005	19.538.753
TOTALES				154.513.515	138.259.477

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS R. ROGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGÉ D. PECCO MILTOS
Presidente

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016
(EN MILES DE GUARANIES)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	COSTO BIENES DE CAMBIO	OTROS GASTOS	GASTOS DE ADMINIST.	GASTOS DE VENTAS	GASTOS FINANCIEROS	TOTAL	
						30.09.2017	30.09.2016
- Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia.	0	0	813.349	0	0	813.349	809.675
- Honorarios y remuneraciones por servicios.	0	0	1.350.278	1.151.218	0	2.501.496	1.962.398
- Sueldos y jornales.	0	0	10.920.332	0	0	10.920.332	9.525.222
- Contribuciones sociales.	0	0	2.363.962	0	0	2.363.962	1.894.612
- Gastos de publicidad y propaganda.	0	0	0	1.770.267	0	1.770.267	1.437.719
- Impuestos, tasas y contribuciones.	0	0	532.045	0	0	532.045	374.430
- Intereses a bancos e instituciones financieras.	0	0	0	0	6.357.838	6.357.838	4.472.534
- Depreciación bienes de uso.	0	0	3.478.203	0	0	3.478.203	2.678.505
- Impuesto a la Renta	0	2.352.936	0	0	0	2.352.936	1.529.703
- Reserva Legal	0	1.012.869	0	0	0	1.012.869	0
Otros	222.799.111		11.161.590	14.941.903	598.142	249.500.746	184.144.643
Totales al 30.09.2017	222.799.111	3.365.805	30.619.759	17.863.388	6.955.980	281.604.043	
Totales al 30.09.2016	163.375.012	1.529.703	25.308.578	13.821.729	4.794.419		208.829.441

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS R. FOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE D. PECUMILTOS
Presidente

ANEXO I

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016

DATOS ESTADISTICOS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2017	AL 30.09.2016
VOLUMEN DE VENTAS (EN MILES DE GUARANIES)	296.833.481	216.482.862
CANTIDAD DE EMPLEADOS Y OBREROS	307	285
CONSUMO DE ENERGIA (EN MILES DE GUARANIES)	337.110	304.481
CANTIDAD DE SUCURSALES (OTROS)	14	14

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE A. PECCHI MILTOS
Presidente

ANEXO J

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

INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2017	AL 31.12.2016
LIQUIDEZ (1)	1,96	2,09
ENDEUDAMIENTO (2)	0,8340	0,8054
RENTABILIDAD (3)	10,06%	12,37%

(1) ACTIVO CORRIENTE	289.398.958.097	=	1,96
PASIVO CORRIENTE	147.833.047.354		
(2) TOTAL DEL PASIVO	195.096.053.014	=	0,8340
PATRIMONIO NETO	233.933.083.650		
(3) RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA x 100	21.597.450.290 X 100	=	10,06%
PATRIMONIO NETO EXCLUIDO EL RESULTADO DEL EJERCICIO	214.688.569.537		

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 03.11.17

CARLOS E. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGE D. RECCINILLOS
Presidente

ACTA DE DIRECTORIO Nro. 242

Fecha : 20 de Noviembre de 2017 Hora: 16: 30
Lugar : Yegros 811 y F. R Moreno

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL, CONSTE

DIRECTORES PRESENTES

Los abajo firmantes.

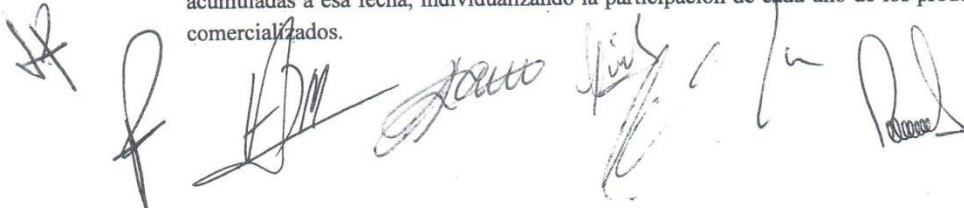
ORDEN DEL DÍA

- 1) Lectura y consideración del Acta de la Sesión anterior.
- 2) Aprobación de la documentación trimestral que se presenta a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 3) Informes varios de la Gerencia General. Informe de gestión al 31.10.17.

FERNANDO DAVID VILLAMIL MACHUCA
Notario y Escribano Público
Registro Notarial Nº 769
México Nº 707 c/ Luis A Herrera - Piso 1º Ofic. 4
Tel/Fax: 021 450 198 - Cel. 0981 281 112
escribanivillamil@gmail.com
Asunción - Paraguay

Desarrollo:

- 1) Se da lectura al acta de la sesión anterior.
- 2) Previa lectura el Sr. Jorge D. PECCI MILTOS pone a consideración de los presentes los Estados Contables e Información complementaria al 30 de Setiembre de 2017, preparada de acuerdo con las normas Contables de exposición y valuación descriptas en los anexos I y II de la Resolución 5/92. Así como también el Informe del Síndico sobre los estados contables mencionados, a fin de ser remitidos a las entidades citadas en el Orden del Día.
- 3) El Sr. Jorge D. PECCI MILTOS presenta un informe respecto a la gestión realizada a la fecha, los puntos más resaltantes del informe fueron:
 - Informe de la gestión comercial de las diferentes Divisiones de la Compañía: con relación a este punto se presenta un detalle actualizado al 31 de Octubre de 2017 de las diferentes Divisiones Comerciales en un resumen de los principales indicadores.
 - Informe de Ventas acumuladas al 31.10.17: se presenta la composición de las ventas acumuladas a esa fecha, individualizando la participación de cada uno de los productos comercializados.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL, CONSTE



Resoluciones:

- 1) Aprobada por unanimidad.
- 2) Aprobado por unanimidad.
- 3) Tomado nota.

FERNANDO DAVID VILLAMIL MACHUCA
Notario y Escribano Público
Registro Notarial Nº 769
México Nº 707 cl Luis A. Herrera - Piso 1º Ofic. 4
Tel/Fax: 021 450 198 - Cel. 0981 281 112
escribaniavillamil@gmail.com
Asunción - Paraguay

Siendo las 18:00 horas y no existiendo otro punto a tratar se da por terminada la sesión.

De conformidad:

AUSENTE
Sara B. MILTOS de PECCI

Jorge D. PECCI MILTOS

Luis Fernando DUMOT

Juan B. PECCI MILTOS

Federico CALLIZO

Luiz Jorge LANE

AUSENTE
Manuel ALFARO RIERA

César SCAVONE CARDENAS

José María CANIZA

INFORME DEL SÍNDICO

**A los Señores Accionistas de
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A**

Informe respecto al PASIVO de **AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A** según informe de Auditoría Externa, de los Estados Contables al 30 de Setiembre 2017.

Composición del PASIVO en Guaraníes:

Cuentas	30/09/2017
Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes	
- Bancarias (Anexo 1)	
- Banco Itau	8.490.000.000
- BBVA Banco	26.036.000.000
- Banco Regional	3.773.329.560
- Banco Atlas	
- Otros	500.000.000
Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes	
- Proveedores – GS.	4.121.336.891
- Proveedores - USD y EUROS	98.951.181.991
- Acreedores Varios – GS.	2.069.891.398
	143.941.739.840
Cuentas a Pagar – No Corrientes	
- Bancarias	
- Banco Regional	5.660.005.660
- Wells Fargo Bank	11.603.000.000
- Bonos	
- Bonos emitidos	30.000.000.000
	47.263.005.660
- Provisiones Varias	3.891.307.514
Total PASIVO	195.096.053.014

Asunción, Paraguay
20 de Noviembre de 2017


.....
Dr. José María CANIZA
Síndico

RESOLUCION CIVIL NRO. 79304 - ANEXO B - COMPOSICION ACCIONARIA AL 30/03/17
 Capital Social Suscrito a la fecha de presentacion por 792.000 acciones Nominativas de Voto Multiple y 394.000 acciones Nominativas Ordinarias Simple
 Valor Nominal de las acciones: \$s 100.000 (Cien mil pesos)

ACCIONES ORDINARIAS DE VOTO MULTIPLE									
N°	NOMBRE	MONTO	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA	NÚMERO	HASTA	%
1	Sara Barria MILTOS de PECOLI	25.740.000,00	1	257	1	257	257.000	257.000	25,74%
2	Antonio Luis PECOLI MILTOS	3.954.000,00	258	259	258	259	259.000	259.000	3,95%
3	Bernard PECOLI de CALIZO	3.654.000,00	264	264	264	264	264.000	264.000	3,65%
4	Juan Barria PECOLI MILTOS	6.138.000,00	329	330	329	330	330.000	330.000	6,14%
5	Jorge Daniel PECOLI MILTOS	6.524.000,00	446	446	446	446	446.000	446.000	6,52%
6	Maria Marina MILTOS de ARTAZA	7.620.000,00	456	456	456	456	456.000	456.000	7,62%
7	José Martín DE AGUIRRE	120.000,00	535	535	535	535	535.000	535.000	0,12%
8	Maria Luisa TOJA de DE AGUIRRE	240.000,00	536	536	536	536	536.000	536.000	0,24%
9	Maria Graciela DE AGUIRRE de BOETTNER	2.520.000,00	539	539	539	539	539.000	539.000	2,52%
10	Maria Ines DE AGUIRRE de LANE	2.520.000,00	544	544	544	544	544.000	544.000	2,52%
11	Marcía de AGUIRRE de PFANNL	2.520.000,00	599	599	599	599	599.000	599.000	2,52%
12	Maria Josefina SCAVONE	3.960.000,00	614	614	614	614	614.000	614.000	3,96%
-	Maria Herminia CABALLERO SCAVONE	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
-	Patricia María SCAVONE CABALLERO	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
13	Cesar José SCAVONE CARDENAS	955.700,00	624	624	624	624	624.000	624.000	9,56%
14	Augusto José SCAVONE CARDENAS	955.700,00	655	655	655	655	655.000	655.000	9,56%
15	Rosana María SCAVONE CARDENAS	955.800,00	655	670	655	670	670.000	670.000	9,56%
16	Margarita María SCAVONE CARDENAS	955.700,00	671	671	671	671	671.000	671.000	9,56%
17	Susana María SCAVONE CARDENAS	955.700,00	672	672	672	672	672.000	672.000	9,56%
18	Cristina Teresa SCAVONE CARDENAS	955.700,00	682	682	682	682	682.000	682.000	9,56%
19	Viviana José SCAVONE CARDENAS	955.700,00	688	688	688	688	688.000	688.000	9,56%
20	Noel Ferrer de DUMOT	2.772.000,00	694	720	694	720	720.000	720.000	2,77%
-	Alfonso PIDAL	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
21	María OCHOA de PIDAL	2.376.000,00	721	744	721	744	744.000	744.000	2,38%
22	Cecilia Miguel ALFARO	1.742.000,00	745	752	745	752	752.000	752.000	1,74%
23	Manuel ALFARO RIERA	198.000,00	753	754	753	754	754.000	754.000	0,19%
24	Constanza Sima RAMOS de SCHININI	1.584.000,00	755	790	755	790	790.000	790.000	1,58%
25	Luis Fernando DUMOT MARTINEZ	1.188.000,00	781	792	781	792	792.000	792.000	1,19%
-	Vicior José FADUL	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
TOTAL		79.200.000,00							

ACCIONES ORDINARIAS SIMPLES									
N°	NOMBRE	MONTO	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA	NÚMERO	HASTA	%
1	Sara Barria MILTOS de PECOLI	3.960.000,00	719	832	719	831	831.000	831.000	3,96%
2	Antonio Luis PECOLI MILTOS	5.940.000,00	832	851	832	851	851.000	851.000	5,94%
3	Bernard PECOLI de CALIZO	5.940.000,00	852	852	852	852	852.000	852.000	5,94%
4	Juan Barria PECOLI MILTOS	3.960.000,00	853	854	853	854	854.000	854.000	3,96%
5	Jorge Daniel PECOLI MILTOS	2.970.000,00	855	855	855	855	855.000	855.000	2,97%
6	Maria Marina MILTOS de ARTAZA	3.960.000,00	1.014	1.013	1.014	1.013	1.013.000	1.013.000	3,96%
-	José Martín DE AGUIRRE	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
7	Maria Luisa TOJA de DE AGUIRRE	1.320.000,00	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054.000	1.054.000	1,32%
8	Maria Graciela DE AGUIRRE de BOETTNER	1.320.000,00	1.057	1.057	1.057	1.057	1.057.000	1.057.000	1,32%
9	Maria Ines DE AGUIRRE de LANE	1.320.000,00	1.060	1.060	1.060	1.060	1.060.000	1.060.000	1,32%
10	Marcía de AGUIRRE de PFANNL	1.320.000,00	1.093	1.102	1.093	1.102	1.102.000	1.102.000	1,32%
11	Maria Herminia CABALLERO SCAVONE	528.000,00	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103.000	1.103.000	0,53%
12	Patricia María SCAVONE CABALLERO	528.000,00	1.108	1.112	1.108	1.112	1.112.000	1.112.000	0,53%
13	Cesar José SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.113	1.115	1.113	1.115	1.115.000	1.115.000	0,28%
14	Augusto José SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.116	1.116	1.116	1.116	1.116.000	1.116.000	0,28%
15	Rosana María SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.119	1.119	1.119	1.119	1.119.000	1.119.000	0,28%
16	Margarita María SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.122	1.122	1.122	1.122	1.122.000	1.122.000	0,28%
17	Susana María SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.125	1.125	1.125	1.125	1.125.000	1.125.000	0,28%
18	Cristina Teresa SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.130	1.130	1.130	1.130	1.130.000	1.130.000	0,28%
19	Viviana José SCAVONE CARDENAS	282.800,00	1.133	1.133	1.133	1.133	1.133.000	1.133.000	0,28%
20	Noel Ferrer de DUMOT	1.368.000,00	1.147	1.146	1.147	1.146	1.146.000	1.146.000	1,37%
21	Alfonso PIDAL	594.000,00	1.153	1.152	1.153	1.152	1.152.000	1.152.000	0,59%
22	María OCHOA de PIDAL	594.000,00	1.159	1.158	1.159	1.158	1.158.000	1.158.000	0,59%
-	Cecilia Miguel ALFARO	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
23	Manuel ALFARO RIERA	990.000,00	1.159	1.158	1.159	1.158	1.158.000	1.158.000	0,99%
24	Constanza Sima RAMOS de SCHININI	792.000,00	1.169	1.178	1.169	1.178	1.178.000	1.178.000	0,79%
25	Luis Fernando DUMOT MARTINEZ	594.000,00	1.181	1.182	1.181	1.182	1.182.000	1.182.000	0,59%
26	Vicior José FADUL	594.000,00	1.183	1.183	1.183	1.183	1.183.000	1.183.000	0,59%
TOTAL		39.600.000,00							

		MONTO	%
TOTAL		118.800.000,00	100,00%

Autopromociones SAEC

ANEXO I – INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

PERIODO: ACUMULADO AL 30.09.2017 Y AL 30.09.2016

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1284/98 (indicar nombres de las partes)

Inciso a) personas con derecho a voto que controlen al menos el diez por ciento del capital de las mismas;

Accionista	Capital en Gs.	% Participación
Sara Beatriz MILTOS de PECCI	29.700.000.000	25,00
María Marta MILTOS de ARTAZA	11.880.000.000	10,00

Inciso b) NO APLICABLE

Inciso c) sus accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director;

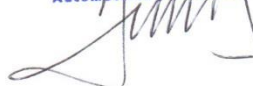
Nombres y Apellidos	Votos
Sara B. MILTOS DE PECCI	1.326.600
Norah FERRARI de DUMOT	152.460
Manuel ALFARO	19.800
Constancia S. RAMOS DE SCHININI	87.120
Luis Fernando DUMOT MARTINEZ	65.340
Beatriz M. PECCI DE CALLIZO	237.600
Juan B. PECCI MILTOS	340.560
Jorge D. PECCI MILTOS	356.400
María de AGUIRRE DE BOETTNER	145.200
Marcela de AGUIRRE DE PFANNL	145.200
Marta de AGUIRRE DE LANE	145.200
Alejandro M. PIDAL	5.940
Total	3.027.420

Inciso d) directores, administradores, síndicos, auditores y apoderados.

Nombres y Apellidos	Cargo
Jorge D. PECCI MILTOS	Presidente del Directorio y Gerente General
Sara Beatriz MILTOS de PECCI	Directora
Luis Fernando DUMOT M.	Director
Juan B. PECCI MILTOS	Director y Apoderado
Federico CALLIZO	Director y Apoderado
Luiz Jorge LANE	Director
Manuel ALFARO RIERA	Director
César SCAVONE CARDENAS	Director
José María CANIZA	Sindico
Alejandro PIDAL	Director
Carlos BOGADO	Contador y Apoderado
Alberto ESCOBAR	Gerente Administrativo y Apoderado
Luis CASCO	Gerente Financiero y Apoderado
Jorge VILLATE	Gerente División
Luis URDAPILLETA	Gerente de Ventas
Sergio VEGA	Gerente de Posventa
Luis Fernando PINI	Gerente Sucursal PJC
Francisco FERNANDEZ	Gerente Sucursal Nueva Esperanza
Oscar ARCAYA	Gerente Sucursal CDE
Rogelio ALMADA	Gerente Sucursal Santa Rosa
Carla HERNANN	Gerente Sucursal Santa Rita
Miguel BENITEZ	Gerente Sucursal J. E. Estigarribia
Luis VELAZQUEZ	Gerente Sucursal Filadelfia
Liza BOGADO	Controller
Gustavo CRISTALDO	Gerente Auditoría Interna

Otros: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad. **NO APLICABLE**

Automaq
Automotores y Maquinaria SAECA



ANEXO I – INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

PERIODO: ACUMULADO AL 30.09.2017 Y AL 30.09.2016

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 27 de la Res. 763/04

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10 % del activo de la sociedad			
Nombre de la Empresa	Monto de la inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones)
NO APLICABLE			

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación.

Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas			
Nombre de la Empresa	Valor de los bienes gravados	Tipo de bien o valor	Monto de la deuda garantizada
NO APLICABLE			

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación.

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento: **NO APLICABLE**

Según Art. 1°) Resolución CNV N°1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 30/09/2017 y Al 30/09/2016
En forma comparativa con el mismo período del año anterior.

Activo

Cuentas por cobrar

	Al 30/09/2017	Al 30/09/2016
	Gs.	Gs.
Sara B. MILTOS DE PECCI	0	0
María M. MILTOS DE ARTAZA	0	0
Martha OCHOA DE PIDAL	0	0
Constancia S. RAMOS DE SCHININI	1.365.217	2.473.302
Luis Fernando DUMOT MARTINEZ	0	0
Beatriz M. PECCI DE CALLIZO	0	0
Juan B. PECCI MILTOS	83.638.272	0
Jorge D. PECCI MILTOS	680.389	838.822
María de AGUIRRE DE BOETTNER	0	0
Marcela de AGUIRRE DE PFANNL	0	0
Marta de AGUIRRE DE LANE	0	0
Alejandro M. PIDAL	4.955.523	11.393.780
Federico CALLIZO	8.700.474	0
Luiz Jorge LANE	0	0
Manuel ALFARO RIERA	0	44.652.036
César SCAVONE CARDENAS	0	0
José María CANIZA	34.231.120	0

Pasivo

Cuentas a pagar

	Al 30/09/2017	Al 30/09/2016
	Gs.	Gs.
Sara B. MILTOS DE PECCI - Préstamo	500.000.000	0
María M. MILTOS DE ARTAZA	0	0
Martha OCHOA DE PIDAL	0	0
Constancia S. RAMOS DE SCHININI	0	0

Automag
Automotores y Maquinaria S.A.E.C.A.

ANEXO I – INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

PERIODO: ACUMULADO AL 30.09.2017 Y AL 30.09.2016

Luis Fernando DUMOT MARTINEZ	0	0
Beatriz M. PECCI DE CALLIZO	0	0
Juan B. PECCI MILTOS - Remuneración	28.600.000	0
Jorge D. PECCI MILTOS	0	0
Maria de AGUIRRE DE BOETTNER	0	0
Marcela de AGUIRRE DE PFANNL	0	0
Marta de AGUIRRE DE LANE	0	0
Alejandro M. PIDAL	0	0
Jorge D. PECCI MILTOS	0	0
Federico CALLIZO	0	0
Luiz Jorge LANE	0	0
Manuel ALFARO RIERA	0	0
César SCAVONE CARDENAS	0	0
José María CANIZA - Honorarios	9.947.520	17.283.875

Ingresos (con sus conceptos y distinguir nombre de partes relacionadas indicadas en A)

	Al 30/09/2017	Al 30/09/2016
	Gs.	Gs.
Sara B. MILTOS DE PECCI – Venta de Mercaderías	2.982.320	150.061.948
María M. MILTOS DE ARTAZA	0	0
Martha OCHOA DE PIDAL	0	0
Constancia S. RAMOS DE SCHININI – Venta de Mercaderías	5.858.150	9.699.655
Luis Fernando DUMOT MARTINEZ – Venta de Mercaderías	17.091.396	17.435.806
Beatriz M. PECCI DE CALLIZO – Venta de Mercaderías	165.000.000	0
Juan B. PECCI MILTOS – Venta de Mercaderías	154.413.754	155.787.806
Jorge D. PECCI MILTOS – Venta de Mercaderías	325.618.041	31.800.442
Maria de AGUIRRE DE BOETTNER	101.820	0
Marcela de AGUIRRE DE PFANNL – Venta de Mercaderías	0	9.250.820
Marta de AGUIRRE DE LANE – Venta de Mercaderías	3.767.642	3.512.109
Alejandro M. PIDAL – Venta de Mercaderías	10.678.011	13.084.502
Federico CALLIZO – Venta de Mercaderías	18.944.963	17.474.626
Luiz Jorge LANE	0	0
Manuel ALFARO RIERA – Venta de Mercaderías	12.588.985	71.432.793
César SCAVONE CARDENAS – Venta de Mercaderías	5.627.728	34.546
José María CANIZA – Venta de Mercaderías.	123.428.116	811.081

Egresos (con sus conceptos y distinguir nombre de partes relacionadas indicadas en A)

	Al 30/09/2017	Al 30/09/2016
	Gs.	Gs.
Sara B. MILTOS DE PECCI - Remuneración	11.944.000	7.300.000
Sara B. MILTOS DE PECCI - Intereses	7.397.260	11.835.616
María M. MILTOS DE ARTAZA	0	0
Martha OCHOA DE PIDAL	0	0
Constancia S. RAMOS DE SCHININI	0	0
Luis Fernando DUMOT MARTINEZ – Remuneración	13.909.000	14.600.000
Beatriz M. PECCI DE CALLIZO	0	0
Juan B. PECCI MILTOS – Remuneración	243.895.000	246.775.000
Jorge D. PECCI MILTOS – Remuneración	247.909.000	248.600.000
Maria de AGUIRRE DE BOETTNER	0	0
Marcela de AGUIRRE DE PFANNL	0	0
Marta de AGUIRRE DE LANE	0	0
Alejandro M. PIDAL	0	0
Federico CALLIZO – Remuneración	247.909.000	248.600.000
Luiz Jorge LANE – Remuneración	13.909.000	12.775.000
Manuel ALFARO RIERA – Remuneración	13.909.000	5.475.000
César SCAVONE CARDENAS – Remuneración	7.937.000	12.775.000
José María CANIZA - Remuneración	11.944.000	12.775.000
José María CANIZA - Honorarios	54.037.076	89.597.521

Las transacciones en el período fueron las siguientes:
Obs.: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

Automag
Automotores y Maquinaria SAECA