

# **AUTOMAQ S.A.E.C.A.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019



Gestión Empresarial  
Estudio de Auditoría y Consultoría



Latinoamérica

## INFORME DE AUDITORIA

### INDICE

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el ejercicio anual N° 25 (como Sociedad Emisora de Capital Abierto) iniciado el 01.01.2019 y finalizado el 30.09.2019, los cuales son presentados en forma comparativa con el mismo período 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.

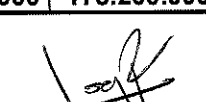
**FECHA DE VENCIMIENTO DEL ESTATUTO SOCIAL:** 28 de diciembre de 2.094.

**COMPOSICION DEL CAPITAL.**

Acciones Cantidad	Tipo	Nro. de votos que otorga c/u	Suscripto G.	Integrado G.
1.188.000	Nominativa	5	118.800.000.000	118.800.000.000
594.000	Nominativa	1	59.400.000.000	59.400.000.000
<b>1.782.000</b>			<b>178.200.000.000</b>	<b>178.200.000.000</b>

  
CARLOS M. BUJADO  
Contador

  
DR. JOSÉ MARÍA CANIZ  
Síndico

  
JORGE PECUMILTOS  
Presidente

## INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los Señores  
Presidente y Miembros del Directorio de  
AUTOMAQ S.A.E.C.A.

1. Hemos examinado los estados financieros intermedios, consistentes en el Balance General de AUTOMAQ S.A.E.C.A., al 30 de septiembre de 2019 y sus correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo, por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019, de conformidad con declaraciones sobre normas de auditoría para revisión de estados financieros intermedios. La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) y complementariamente con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basados en nuestra revisión.
2. Una revisión de estados financieros intermedios es de un alcance limitado, y consiste principalmente en obtener una comprensión del sistema para la preparación de estados financieros intermedios, aplicando procedimientos analíticos de revisión sobre los estados financieros y haciendo investigaciones con personas responsables de los asuntos financieros y contables. Es substancialmente menor en alcance que el examen de acuerdo con las Normas de Auditoría, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por consiguiente, no podemos expresar ese tipo de opinión.
3. Basados en nuestro examen limitado, conforme al alcance mencionado en el segundo párrafo, no ha llegado a nuestro conocimiento cualquier modificación importante que debe hacerse a los estados financieros, para que estén de conformidad con normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) y complementariamente con las normas contables vigentes en la República del Paraguay.
4. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2018, que se acompañan con fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes quienes emitieron su informe sobre información financiera intermedia en fecha 09 de noviembre 2018.

18 de octubre 2019  
Asunción, Paraguay

  
Lic. Ysaías López Gómez  
Socio

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(EXPRESADO EN GUARANIES)

ACTIVO	30/09/2019	31/12/2018	PASIVO	30/09/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	15.894.192.544	28.708.264.702	Cuentas a Pagar	194.860.586.758	171.752.852.161
Créditos	151.320.433.998	146.007.470.989	Provisiones	10.668.196.425	4.632.065.923
Previsión para Créditos Incobrables	(17.560.009.489)	(16.002.600.000)			
Intereses a Devengar	(3.671.798.662)	(5.060.477.979)			
Otros Activos	5.778.118.170	2.855.881.279	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>205.528.783.183</b>	<b>176.384.918.084</b>
Bienes de Cambio	215.673.149.237	205.624.713.402	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>367.434.085.778</b>	<b>362.133.252.393</b>	Cuentas a Pagar	73.192.500.001	90.961.000.000
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>73.192.500.001</b>	<b>90.961.000.000</b>
Créditos	66.899.279.588	58.636.627.177			
Bienes de Uso	125.635.505.936	121.703.087.447	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>278.721.283.184</b>	<b>267.345.918.084</b>
Inversiones	857.500.000	428.750.000	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Otros Activos	3.153.450.837	3.577.116.380	Capital	178.200.000.000	178.200.000.000
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>196.545.736.361</b>	<b>184.345.581.004</b>	Reservas	45.952.343.891	35.859.757.211
			Resultados No Asignados	38.683.069.828	20.284.891.808
			Utilidad del Período	22.423.125.236	44.788.266.294
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>285.258.538.955</b>	<b>279.132.915.313</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>563.979.822.139</b>	<b>546.478.833.397</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>563.979.822.139</b>	<b>546.478.833.397</b>

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

CARLOS A. BUCARDO  
Creador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZA  
Síndico

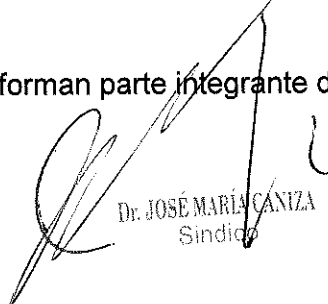
JOSÉ A. REYES  
Presidente

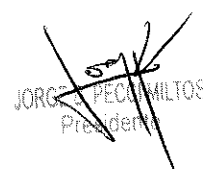
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN GUARANIES)**

	Período Finalizado el	
	30/09/2019	30/09/2018
Ventas Netas (Anexo I)	360.941.526.652	381.731.647.047
Otros ingresos operativos (Nota 9)	2.848.842.389	1.977.786.113
Costo de Mercaderías Vendidas (Anexo F y H)	(269.798.838.796)	(295.091.837.998)
Gastos Administrativos (Anexo H)	(36.054.747.792)	(31.487.671.249)
Gastos Financieros (Anexo H)	(14.879.248.052)	(7.042.919.845)
Gastos de Ventas (Anexo H)	(18.542.426.810)	(19.451.025.227)
<b>Resultado Operativo</b>	<b>24.515.107.591</b>	<b>30.635.978.841</b>
Ingresos (Egresos) No Operativos (Nota 9)	1.922.369.192	8.141.043.036
Reserva Legal (Anexo H)	(1.180.164.486)	(1.737.672.913)
<b>Resultado antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>25.257.312.297</b>	<b>37.039.348.964</b>
Impuesto a la Renta (Nota 2f y Anexo H)	(2.834.187.061)	(4.023.563.615)
<b>Resultado del Período</b>	<b>22.423.125.236</b>	<b>33.015.785.349</b>

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

  
CARLOS R. BOUADO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE PECUMILTOS  
Presidente

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN GUARANIES)**

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	AL 30.09.2019	AL 30.09.2018
		LEGAL	REVALUO	OTRAS RESERVAS		PATRIMONIO NETO	PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio	178.200.000.000	16.847.536.058	3.397.365.461	15.614.855.692	65.073.158.102	279.132.915.313	244.691.581.138
Reserva Legal	0	1.180.164.486	0	0	0	1.180.164.486	1.737.672.913
Reserva de Revalúo	0	0	2.373.030.609	0	0	2.373.030.609	1.734.031.268
Reserva General	0	0	0	2.086.826.532	(2.086.826.532)	0	0
Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	2.335.826.510	(2.335.826.510)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	5.062.491.266	(5.062.491.266)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	400.000.000	(400.000.000)	0	0
Disminución de Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	(330.788.461)	0	(330.788.461)	(742.524.790)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	(2.003.158.765)	0	(2.003.158.765)	(1.650.356.869)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	(938.848.977)	0	(938.848.977)	0
Disminución de Reserva General	0	0	0	(72.956.520)	0	(72.956.520)	(586.826.532)
Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0	59.400.000.000
Capitalización de Reservas de Revalúo	0	0	0	0	0	0	(11.844.168.395)
Capitalización de Resultados No Asignados	0	0	0	0	0	0	(47.555.831.605)
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	(4.966.493.966)	(4.966.493.966)	(10.916.430.445)
Distribución de Utilidad	0	0	0	0	(11.538.450.000)	(11.538.450.000)	0
Resultado del Período	0	0	0	0	22.423.125.236	22.423.125.236	33.015.785.349
Saldo al 30.09.2019	178.200.000.000	18.027.700.544	5.770.396.070	22.154.247.277	61.106.195.064	285.258.538.955	-
Saldo al 30.09.2018	178.200.000.000	16.227.931.798	1.734.031.268	17.820.291.809	53.300.677.157		267.282.932.032

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

CARLOS R. ROMERO  
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

JOSÉ PÉREZ MILTOS  
Presidente

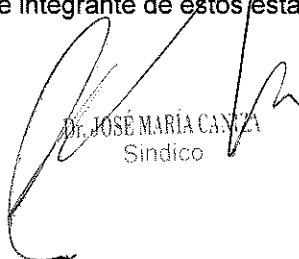
Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py

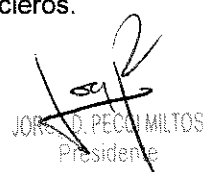
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN GUARANIES)**

	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ventas netas (cobro neto a clientes)	350.492.639.326	376.285.073.449
Pago a Proveedores	(333.573.565.859)	(328.003.665.807)
Efectivo pagado a empleados	(20.866.583.704)	(18.652.632.884)
Efectivo usado por otras actividades	(4.850.863.279)	(3.798.204.189)
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(8.798.373.516)</b>	<b>25.830.570.569</b>
Impuesto a la Renta	(6.483.749.547)	(4.071.615.219)
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(15.282.123.063)</b>	<b>21.758.955.350</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Inversiones en Otras Empresas	(428.750.000)	-
Compra de propiedades, planta y equipo	(6.922.662.143)	(15.436.054.321)
<b>Efectivo Neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(7.351.412.143)</b>	<b>(15.436.054.321)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de Deudas	33.840.336.027	12.342.952.167
Dividendos Pagados	(11.538.450.000)	(10.886.330.445)
Intereses pagados	(13.780.444.174)	(6.237.409.572)
<b>Efectivo Neto generado en actividades financieras</b>	<b>8.521.441.853</b>	<b>(4.780.787.850)</b>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes</b>	<b>1.298.021.195</b>	<b>(348.985.675)</b>
Aumento neto de efectivos y sus equivalentes	(12.814.072.158)	1.193.127.504
Efectivo y su equivalente al comienzo del Período	28.708.264.702	26.447.172.251
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del Período (Nota 3)</b>	<b>15.894.192.544</b>	<b>27.640.299.755</b>

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

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARÍA CANZA  
Síndico

  
JORGE O. PECCHI MILTO  
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 inscrita 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:

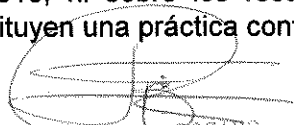
- Exportación e importación en general.
- Distribución y venta de maquinarias y vehículos automotores, motocicletas, mercadería y/o productos nacionales y extranjeros.
- Representaciones y misiones y cualquier otro acto de comercio, en el país o en el extranjero.
- Operaciones financieras o industriales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

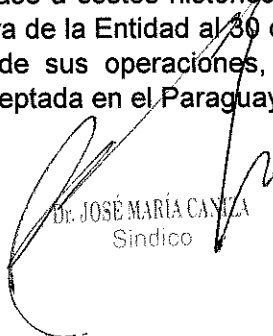
### NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

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 2019 ni 31 de Diciembre de 2018, ni sobre los resultados de sus operaciones, debido a que los ajustes monetarios no constituyen una práctica contable aceptada en el Paraguay.

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
DR. JOSÉ MARÍA CAYULA  
Síndico

  
JORGE A. PECCIMILTOS  
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 2019, 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) 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.

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador


  
JOSÉ MARÍA CAMIZA  
Sindico

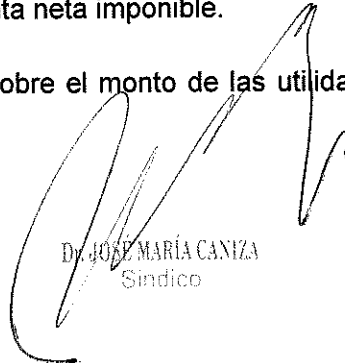
  
JORGE O. PERALTA MILTO  
Presidente

**f) 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.

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

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
DR. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE PECUNILTO  
Presidente

**NOTA 3. DISPONIBILIDADES**

El saldo de este rubro al 30 de Setiembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018 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	
	30/09/2019	31/12/2018
Caja	218.122.463	377.255.825
Banco Continental S.A.E.C.A.	144.628.859	(50.815.227)
Banco Nacional de Fomento	7.909.390	514.710.532
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	170.690.902	166.082.310
Banco Regional S.A.	528.861.507	560.193.227
Banco Itau S.A.	638.300.597	950.228.829
Banco Atlas S.A.	274.827.275	400.369.186
B.B.V.A. Banco	313.756.160	1.002.112.607
Banco Visión	269.331.801	170.833.359
Banco GNB	165.000	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (M.E.) (US\$)	6.660.637.838	3.204.917.169
Banco Regional S.A. (M.E.) (US\$)	1.547.879.587	1.779.789.564
B.B.V.A. Banco (M.E.) (US\$)	3.192.303.162	10.369.697.972
Banco Itau S.A. (M.E.) (US\$)	293.173.836	2.785.844.716
Banco Continental S.A. (M.E.) (US\$)	578.707.503	2.538.631.545
Banco Regional S.A. (M.E.) (EURO)	536.529.775	39.501.599
Banco Atlas S.A. (M.E.) (US\$)	202.779.499	786.553.418
Banco Visión (M.E.) (US\$)	260.797.529	79.924.434
Bancop S.A. (M.E.) (US\$)	41.528.992	3.020.159.255
Wells Fargo Bank	13.260.869	12.274.382
<b>TOTAL</b>	<b>15.894.192.544</b>	<b>28.708.264.702</b>

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. 6.376 al 30-09-2019 y US\$. 1 = G. 5.960 al 31-12-2018) (EURO 1 = G. 6.953 al 30-09-2019 y EURO 1 = G. 6.832 al 31-12-2018). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CARLOS R. BOGADO  
Contador

JOSE MARIA CANIZA  
Síndico

JORGE PECUMILTO  
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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo es como sigue:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	31/12/2018
<b>Corriente</b>		
Clientes	19.213.151.362	15.919.886.103
Clientes (Dólares)	129.893.258.672	127.449.310.619
Cuentas a Cobrar – Tarjetas	138.008.730	185.854.070
Anticipos a Proveedores	1.970.144.513	2.048.188.311
Deudores Varios	105.870.721	404.231.886
	151.320.433.998	146.007.470.989
<b>No Corriente</b>		
Clientes	2.128.028.968	1.331.013.276
Clientes (Dólares)	48.541.430.118	46.181.214.006
Cuentas en Gestión de Cobro	16.229.820.502	11.124.399.895
	66.899.279.588	58.636.627.177
<b>TOTAL</b>	<b>218.219.713.586</b>	<b>204.644.098.166</b>

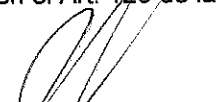
#### Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2019


Situación	Monto	Previsiones	(En %)
	(en G.)	(en G.)	
<b>A. Cartera no Vencida</b>	<b>183.380.384.682</b>		<b>0,00%</b>
<b>B. Cartera Vencida</b>			
B.1. Normal	4.248.684.198	-	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	13.788.550.528	757.915.311	5,50%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	16.802.094.178	16.802.094.178	100%
<b>Sub-total Cartera Vencida</b>	<b>34.839.328.904</b>	<b>17.560.009.489</b>	
<b>TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2019 (A+B)</b>	<b>218.219.713.586</b>		
<b>(-) PREVISIONES AL 30/09/2019</b>	<b>(17.560.009.489)</b>		
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2019</b>	<b>200.659.704.097</b>		

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.

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
DR. JOSE MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE E. RECCHINI  
Presidente

Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py

**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 50% correspondiente a Gs. 857.500.000. 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 2019 y 31 de diciembre 2018. El saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	31/12/2018
<b>Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes</b>		
- Bancarias		
- Banco Itau	19.155.000.000	17.883.000.000
- BBVA Banco	63.850.000.000	44.707.500.000
- Banco Regional	12.295.010.641	14.974.007.948
- Banco Atlas	9.718.333.333	0
- Otros	19.155.000.000	0
<b>Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes</b>		
- Proveedores	4.735.644.093	6.948.727.662
- Proveedores (Dólares)	41.559.368.386	71.351.997.054
- Proveedores (Euros)	9.269.177.560	10.103.598.709
- Acreedores Varios	5.123.052.745	784.020.788
<b>Otras Cuentas a Pagar Corrientes</b>		
- Bonos Emitidos a Pagar	10.000.000.000	5.000.000.000
	194.860.586.758	171.752.852.161
<b>Cuentas a Pagar – Préstamos No Corrientes</b>		
- Bancarias		
- BBVA Banco	3.192.500.000	5.961.000.000
- Banco Regional	3.333.333.334	0
- Banco Atlas	6.666.666.667	0
<b>Otras Cuentas a Pagar No Corrientes</b>		
- Bonos Emitidos a Pagar	60.000.000.000	85.000.000.000
	73.192.500.001	90.961.000.000
<b>Total Cuentas a Pagar</b>	<b>268.053.086.759</b>	<b>262.713.852.161</b>

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. 6.385 al 30-09-2019 y US\$. 1 = G. 5.961 al 31-12-2018) (EURO 1 = G. 6.963 al 30-09-2019 y EURO 1 = G. 6.833 al 31-12-2018). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CARLOS E. BUCADO  
Gerente


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Director General

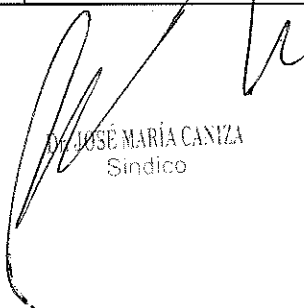
JOSÉ PERCILTOS  
Presidente

**NOTA 8. PROVISIONES**

Esta cuenta representa obligaciones varias a pagar. Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	31/12/2018
- Intereses Devengados a Pagar	1.454.950.847	1.143.813.285
- Dividendos a Pagar	5.055.593.966	89.100.000
- Depósitos de Garantías	40.168.800	38.856.101
- Reserva Ley 285/93	213.669.078	1.100.000.000
- Retención de Impuesto a la Renta a Pagar	32.587.451	66.334.214
- Retención de I.V.A. a Pagar	137.692.474	206.727.582
- I.P.S. a Pagar	512.947.926	483.442.129
- Fondo Fijo a Pagar	55.003.442	123.169.005
- Aguinaldos a Pagar	1.516.103.430	0
- Impuesto al Valor Agregado a Pagar	1.649.479.011	0
- Impuesto a la Renta a Pagar	0	1.380.623.607
	10.668.196.425	4.632.065.923

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico


  
JORGE RECOMILLOS  
Presidente

## NOTA 9. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2019 y 2018 se compone de las siguientes cuentas:

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	30/09/2018
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Intereses Cobrados	521.476.522	398.778.084
Comisiones Cobradas	33.696.022	15.233.703
Recupero de Incobrables	488.938.354	349.846.283
Ingresos Extraordinarios	1.542.640.021	952.181.843
Recupero de Gastos	262.091.470	261.746.200
<b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>2.848.842.389</b>	<b>1.977.786.113</b>

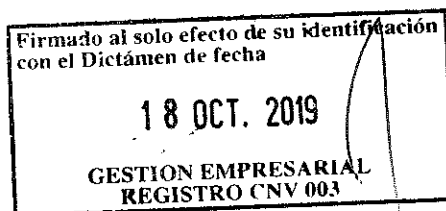
	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	30/09/2018
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS</b>		
Intereses Caja de Ahorro	33.019.234	43.398.771
Alquileres Cobrados	0	516.672.000
Mantenimiento de Edificio en Alquiler	0	(259.648.316)
Ingresos Varios – Bienes de Uso	115.189.417	9.099.193.858
Costo de Bienes de Uso Vendidos	0	(1.866.281.927)
Ingresos y Servicios Varios	476.139.346	956.694.325
Diferencia de Cambio	1.298.021.195	(348.985.675)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>1.922.369.192</b>	<b>8.141.043.036</b>

  
CARLOS E. BOGADO  
Contador


  
Dr. JOSE MARIA CANIZA  
Síndico

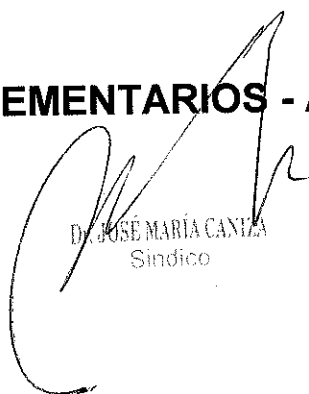
  
JORGE E. BECO MILTO  
Presidente





## INFORMES COMPLEMENTARIOS - ANEXOS

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
DR. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Sindico

  
JORGE PECCHI MILTO  
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha  
18 OCT. 2019  
GESTION EMPRESARIAL  
REGISTRO CNV 003


ANEXO A


BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(EXPRESADO EN GUARANIES)

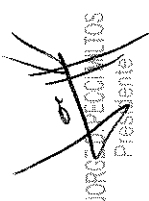
BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES

	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	ACUMULADAS 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	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO				
CUENTAS A DEPRECIACION												
Muebles y Utiles	7.375.976.222	240.646.489	0	44.832.349	7.661.455.060	422.979.477	0	0	4.484.802.950	0	3.176.652.110	
Equipos y Herramientas	10.688.368.748	493.107.651	0	50.574.505	11.132.050.904	843.693.600	0	0	8.255.854.830	0	2.876.196.074	
Instalaciones Varias	239.898.377	0	0	0	239.898.377	0	0	0	239.252.549	0	645.828	
Transporte Terrestre - Rodados y Maquinas	22.899.890.919	2.297.888.783	(1.279.285.330)	362.372.217	24.380.866.468	2.450.969.324	(855.062.419)	0	9.579.771.165	0	14.801.095.323	
Edificios	53.455.796.078	0	0	1.110.075.621	54.565.871.699	1.012.266.171	0	0	11.089.001.466	0	43.476.870.233	
Sub-Totales NO SUJETOS A DEPRECIACION	94.659.930.243	3.031.642.923	(1.279.285.330)	1.567.854.692	97.980.142.529	4.729.908.572	(855.062.419)	0	33.648.682.960	0	64.331.459.568	
Terranos	56.752.795.993	0	(209.142.780)	805.175.917	57.348.829.130	0	0	0	0	0	57.348.829.130	
Obras en Ejecucion	64.198.018	3.891.019.220	0	0	3.955.217.238	0	0	0	0	0	3.955.217.238	
Sub-Totales	56.816.994.011	3.891.019.220	(209.142.780)	805.175.917	61.304.046.368	0	0	0	0	0	61.304.046.368	
Totales al 30.09.2019	151.476.924.254	6.922.662.143	(1.489.428.110)	2.373.030.609	159.284.188.895	4.729.908.572	(855.062.419)	0	33.648.682.960	0	125.635.505.935	
Totales al 31.12.2018	129.208.067.323	24.377.243.795	(5.505.752.325)	3.397.395.461	151.476.924.254	5.385.799.855	(2.910.514.381)	0	29.773.836.807	0	121.703.087.447	

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

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE L. TECUNIDOS  
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación  
con el Dictámen de fecha  
**18 OCT. 2019**  
GESTION EMPRESARIAL  
REGISTRO CNV 003


ANEXO B

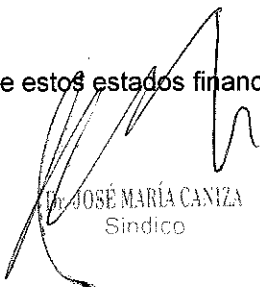
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en Guaraníes)

**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 30.09.2019									
TOTALES AL 31.12.2018									

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

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE PECCI MILTO  
Presidente


ANEXO C

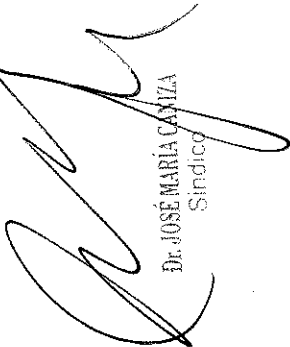
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Guaraníes)


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	PATRIM.NETO
Inversiones Permanentes Sudameris Leasing S.A.	Ord.	1.000	857.500	857.500.000	857.500.000	857.500.000	1.000	6,13	Locación, arrendamiento, leasing financiero y mercantil	14.000.000.000	-	14.000.000.000
TOTALES 30/09/2019	-	-	-	857.500.000	-	857.500.000	-	-	-	-	-	-
TOTALES 31/12/2018	-	-	-	428.750.000	-	428.750.000	-	-	-	-	-	-

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

  
CARLOS BOGADO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARIA CANIZA  
Sindico

  
JOSÉ PECUMILIOS  
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación  
18 OCT. 2019  
GESTION EMPRESARIAL  
REGISTRO CNV 003

ANEXO D

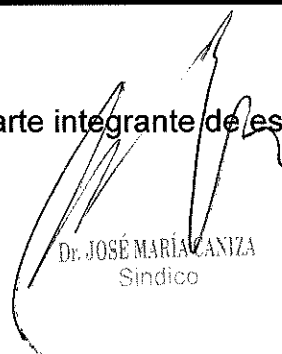
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en Guaraníes)**

**OTRAS INVERSIONES**

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZ.	VALOR DE COTIZAC.	VALOR REGISTRADO AL 30.09.2019	VALOR REGISTRADO AL 31.12.2018
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.

  
CARLOS BOGADO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Sindico

  
JORGE RECCIMILTO  
Presidente

ANEXO E

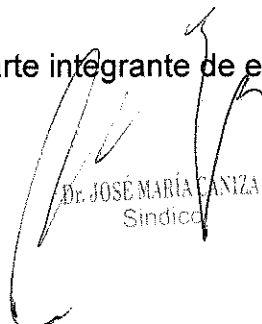
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en Guaraníes)

**PREVISIONES**

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	SALDOS AL 30.09.2019	SALDOS AL 31.12.2018
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	16.002.600.000	1.557.409.489	0	17.560.009.489	16.002.600.000
TOTAL	16.002.600.000	1.557.409.489	0	17.560.009.489	16.002.600.000
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.

  
CARLOS A. BOGADO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE PICCOLIMILLOS  
Presidente

ANEXO F


**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2018  
(EN MILES DE GUARANIES)**

**COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**

DETALLE	AL 30.09.2019		AL 30.09.2018	
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>				
EXISTENCIAS AL COMIENZO DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	205.624.713	205.624.713	160.609.583	160.609.583
COMPRAS DEL PERIODO COMPRAS	279.847.274	279.847.274	332.060.736	332.060.736
EXISTENCIA AL CIERRE DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	215.673.149	215.673.149	197.578.482	197.578.482
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
COSTO DE MERCADERIAS		269.798.838		295.091.837

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

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
DE JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE PECCHI MILTO  
Presidente

ANEXO G

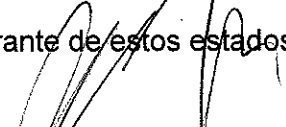
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EN MILES DE GUARANIES)**

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		MONTO 30.09.2019	MONTO AL 31.12.2018
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	2.006.127,48	6.376	12.791.068	24.577.792
BANCOS	Euro	77.165,22	6.953	536.529	39.501
CUENTAS A COBRAR	Dólares	20.372.214,66	6.376	129.893.240	127.449.310
SUBTOTALES				143.220.837	152.066.603
ACTIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS A COBRAR	Dólares	10.034.718,67	6.376	63.981.366	56.558.313
SUBTOTALES				63.981.366	56.558.313
TOTALES				207.202.203	208.624.916
PASIVO					
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS A PAGAR	Dólares	6.508.906,56	6.385	41.559.368	71.351.997
CUENTAS A PAGAR	Euro	1.331.204,59	6.963	9.269.177	10.103.598
BANCOS	Dólares	17.333.335,00	6.385	110.673.343	66.564.507
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	Dólares	318.347,97	6.385	2.032.651	1.206.490
SUBTOTALES				163.534.539	149.226.592
PASIVOS NO CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	500.000,00	6.385	3.192.500	5.961.000
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	Dólares	4.931,51	6.385	31.487	175.073
SUBTOTALES				3.223.987	6.136.073
TOTALES				166.758.526	155.362.665

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

  
CARLOS R. BOGADO  
Contador

  
JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE RECCHINI  
Presidente



ANEXO H

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2018  
(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	
						30.09.2019	30.09.2018
- Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia.	0	0	1.022.657	0	0	1.022.657	924.526
- Honorarios y remuneraciones por servicios.	0	0	917.149	1.874.713	0	2.791.862	2.522.986
- Sueldos y jornales.	0	0	12.732.981	0	0	12.732.981	10.801.833
- Contribuciones sociales.	0	0	2.500.557	0	0	2.500.557	2.262.829
- Gastos de publicidad y propaganda.	0	0	0	3.038.817	0	3.038.817	2.107.885
- Impuestos, tasas y contribuciones.	0	0	629.254	0	0	629.254	633.198
- Intereses a bancos e instituciones financieras.	0	0	0	0	14.091.581	14.091.581	6.259.111
- Depreciación bienes de uso.	0	0	4.729.908	0	0	4.729.908	3.932.170
- Impuesto a la Renta	0	2.834.187	0	0	0	2.834.187	4.023.563
- Reserva Legal	0	1.180.164	0	0	0	1.180.164	1.737.672
- Otros	269.798.838		13.522.242	13.628.896	787.667	297.737.643	323.628.915
Totales al 30.09.2019	269.798.838	4.014.351	36.054.748	18.542.426	14.879.248	343.289.611	
Totales al 30.09.2018	295.091.837	5.761.235	31.487.672	19.451.025	14.042.919		358.834.688

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

CARLOS R. BOGADO  
Contador

JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

JORGE PECCI MILTOS  
Presidente

ANEXO I


BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2018

DATOS ESTADISTICOS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2019	AL 30.09.2018
VOLUMEN DE VENTAS ( EN MILES DE GUARANIES )	360.941.526	381.731.647
CANTIDAD DE EMPLEADOS Y OBREROS	345	333
CONSUMO DE ENERGIA ( EN MILES DE GUARANIES )	499.422	360.765
CANTIDAD DE SUCURSALES	15	14
(OTROS)	-	-

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

  
CARLOS RIBICARDO  
Contador

  
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE PECCIMILTOS  
Presidente

ANEXO J

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS**

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
LIQUIDEZ (1)	1,79	2,05
ENDEUDAMIENTO (2)	0,9771	0,9578
RENTABILIDAD (3)	9,61%	21,44%

(1)	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	367.434.085.778	=	1,79
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	205.528.783.183		
(2)	<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	278.721.283.184	=	0,9771
	<u>PATRIMONIO NETO</u>	285.258.538.955		
(3)	<u>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</u> x 100	25.257.312.297 X 100	=	9,61%
	<u>PATRIMONIO NETO EXCLUIDO EL RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	262.835.413.719		

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

  
CARLOS E. BOGADO  
Contador

  
DR. JOSÉ MARÍA CANIZA  
Síndico

  
JORGE M. PECCIMILLOS  
Presidente

Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - [automaq@automaq.com.py](mailto:automaq@automaq.com.py)