


BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014


Comparativo con el periodo anterior al 30/09/13
(Expresado en guaraníes)

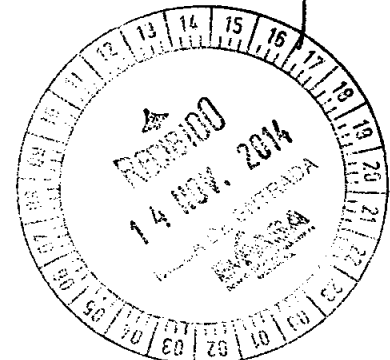
	30/09/2014	30/09/2013		30/09/2014	30/09/2013
	₧	₧		₧	₧
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 4)	1.140.820.834	137.832.478	Cuentas a Pagar (Nota 11)	636.158.101	709.565.286
Créditos por Ventas (Nota 5)	275.133.775	1.676.454.400	Deudas Financieras (Nota 12)	1.047.202.825	154.572.120
Otros Creditos (Nota 6)	301.145.672	14.205.035	Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar (Nota 13)	7.068.104	11.274.746
Bienes de Cambio (Nota 7)	2.298.242.569	1.669.169.067	Cargas Fiscales a Pagar	0	4.539.166
Anticipos (Nota 8)	728.321.655	0	Otros Pasivos	41.429.292	41.429.292
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	1.491.019.537	86.676.432			
Total Activo Corriente	6.234.684.042	3.584.337.412	Total Pasivo Corriente	1.731.858.322	921.380.610
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Nota 10)	2.434.857.946	2.182.745.943	Deudas Financieras (Nota 12)	3.605.814.093	48.569.868
Mejoras en Predio Ajeno	138.293.833	0			
Inversiones en Obras	267.894.323	0			
Activos Intangibles	42.128.637	21.632.000			
Total Activo no Corriente	2.883.174.739	2.204.377.943	Total Pasivo Corriente	3.605.814.093	48.569.868
			Total Pasivo	5.337.672.415	969.950.478
			PATRIMONIO NETO		
			Capital Integrado	3.000.000.000	1.000.000.000
			Aporte para Aumento de Capital	0	1.060.278.380
			Reservas	543.597.033	1.014.806.023
			Resultados Acumulados	582.668.020	905.527.243
			Resultado del Ejercicio	-346.078.687	838.153.231
			Total Patrimonio Neto	3.780.186.366	4.818.764.877
Total del Activo	9.117.858.781	5.788.715.355	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	9.117.858.781	5.788.715.355

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

C.P. 
C.P. **Claudia Rivas**
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-829

Lic. 
Lic. **Guillermo Rivas**
Síndico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. **Guillermo Rivas**
Presidente
C.P. **Guillermo Rivas**
Presidente




ESTADO DE RESULTADO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

Comparativo con el periodo anterior al 30/09/13
(Expresado en guaraníes)

CUENTAS	30/09/2014	30/09/2013
	₡	₡
Ventas Netas	3.379.690.744	4.893.741.549
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-2.002.809.558	-3.070.518.226
Ganancias Brutas en Ventas	1.376.881.186	1.823.223.323
Mas: Intereses Cobrados	0	0
Otros Ingresos	102.904.669	71.450.686
Ganancias Brutas	1.479.785.855	1.894.674.009
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-389.664.301	-102.066.685
Gastos de Administración (Anexo H)	-1.114.530.560	-946.181.880
Gastos Financieros (Anexo H)	-321.669.681	-8.272.213
	-1.825.864.542	-1.056.520.778
Resultado por Operaciones Ordinarias	-346.078.687	838.153.231
Menos		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	-346.078.687	838.153.231

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


C.D. Claudia Divas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matricula C-629


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos Cabanas F.
Presidente
Sanitarios Matersan S.A.
Cabañas F.





SANITARIOS
matersan s.a.
Desde 1985 Pensando en Usted.

:"Pensar en Ud. para poder brindarle un servicio rápido y eficiente, logrando con ello su entera satisfacción"

Secursal Misiones
Teléfono: 524 711
Secursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tr. Farida
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta N° - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

Comparativo con el período anterior al 30/09/13
EXPRESADO EN GUARANÍES

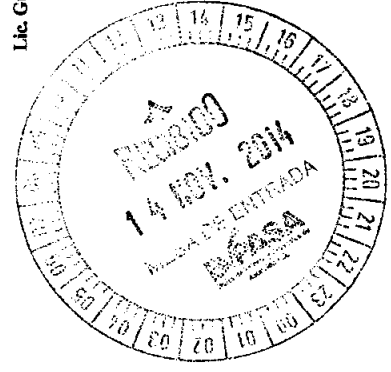
RUBROS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS			PATRIMONIO NETO AL 30/09/2014	PATRIMONIO NETO AL 30/09/2013
	Suscripto	Integrado	Aporte para aumento de Capital	Legal	Facultativa	Revalúo	ACUMULADOS	EJERCICIO			
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	0	3.000.000.000	0	0	0	514.157.156	23.310.354	588.797.543	4.126.295.053	2.920.312.311	
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.060.278.368	
Aplicación de resultados	0	0	0	0	0	0	588.797.543	-588.797.543	0	0	
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Reserva Legal	0	0	0	29.439.877	0	0	-29.439.877	0	0	0	
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	-346.078.687	-346.078.687	838.153.231	
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.955	
SALDO AL 30/09/2014	0	3.000.000.000	0	29.439.877	0	514.157.156	582.698.020	-346.078.687	3.780.186.368	4.818.764.877	
SALDO AL 30/09/2013	0	1.000.000.000	1.060.278.368	33.568.998	0	681.239.024	905.527.243	838.153.231			

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

C.P. Claudia Ribera
C. Doña Gladia Divas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munc. 2.964
Matrícula C-629

Lic. Guillermo Rojas
Sindicato


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente
Carlos A. Cabañas Frecura
Presidente



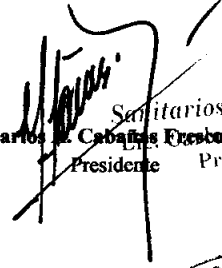
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Comparado con cifras del periodo anterior al 30/09/13
(Expresado en guaraníes)

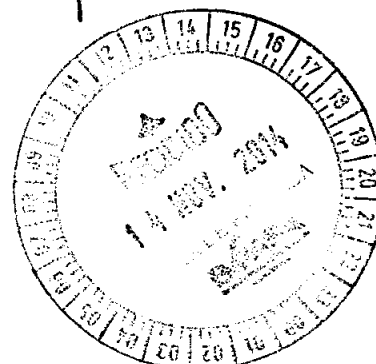
	30/09/2014	30/09/2013
Flujo de efectivo por las actividades operativas		
Ventas netas (cobros netos)	2.717.190.290	235.077.215
Pago a Proveedores	-3.262.122.420	-1.131.239.629
Efectivo pagado a Empleados	-234.610.102	-258.163.392
Efectivo generado (usado) por otras actividades	102.904.669	71.450.686
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios	-676.637.563	-1.082.875.120
Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos		
Impuesto a la Renta	-80.682.116	-896.823
Efectivo Neto de actividades de operación	-757.319.679	-1.083.771.943
Flujo de efectivo por actividades de inversion		
Compra de propiedad, planta y equipo	-762.461.920	-91.724.946
Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversion	-762.461.920	-91.724.946
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Aportes para Futuro aumento de Capital	0	1.060.278.380
Emisión de Bonos	2.500.000.000	0
Préstamos	181.619.898	-43.116.409
Intereses pagados	-207.681.511	0
Efectivo neto en actividades financieras	2.473.938.387	1.017.161.971
Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes	954.156.788	-158.334.918
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	186.664.046	296.167.396
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	1.140.820.834	137.832.478

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


C.D. Claudia Rivas
Contador
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.385.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-829

Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Sanitarios Matersan S.A.
Carlos A. Cabañas E. Cabañas
Lic. Presidente
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014 Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 1: EL ENTE

SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA, con cédula tributaria N° 80.012.423-5, fue constituido por Escritura Pública N° 45, de fecha 5 de julio de 1995, e inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 564, Serie "B", folio 4710 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 7 de agosto de 1995, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 378, Serie "B", folio 6309 y siguientes, en fecha 31 de julio de 1995.

La última modificación de los estatutos sociales fue realizada a los efectos de su adaptación a las disposiciones legales vigentes sobre el mercado de valores y fue aprobada por asamblea extraordinaria N° 16, de fecha 18 de noviembre de 2011 e inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 89, Serie "B", folio 836 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 21 de marzo de 2012 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 282, Serie "A", folio 3542 y siguientes, en fecha 21 de marzo de 2012.

El domicilio legal de la sociedad ha quedado fijado en la ciudad de Asunción, República del Paraguay. Conforme con lo establecido en los Estatutos Sociales, el Directorio podrá constituir el domicilio de la sociedad en otro lugar del país, así como establecer, y/o suprimir, sucursales y agencias, o representaciones, en el interior o exterior de la República.

La Sociedad tiene por objeto principal realizar por cuenta propia o de terceros la comercialización de artículos sanitarios en general, pudiendo realizar compra-venta, consignación, permutas de productos y mercaderías en general, pudiendo extenderse a operaciones, negocios o industrias análogas o distintos de los que forman su objeto.

NOTA2: CONSIDERACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido el Art. N° 1079 del Código Civil.

NOTA 3: PRÁCTICAS Y POLITICAS CONTABLES


Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay, incluye las siguientes políticas contables:

3.1. Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a la moneda oficial del Paraguay, el Guaraní, de acuerdo a criterios de valores históricos, excepto los Bienes de Uso, que se expresan a su valor de costo revaluado; y las diferencias de cambio emergentes del rubro de Proveedores, de conformidad con normas establecidas en las Leyes N° 125/91 y N° 2421/04.


C.P. Claudia Rivas
Contador
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matricula C-829


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

Con cifras comparativas con el periodo anterior

En efecto, no se reconocen los efectos de la inflación en el Balance General de la empresa, ni en el Resultado de sus operaciones, salvo en los casos mencionados en el párrafo anterior.

Hasta la fecha no es obligatoria la corrección monetaria de los estados financieros; por lo que no es práctica generalizada en el Paraguay introducir ajustes en tal carácter, a las cifras de los Estados Financieros.

3.2. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por ventas son registrados contablemente en el momento del intercambio, adoptándose el principio de lo devengado, independientemente de su cobro o no. Igualmente, los gastos son reconocidos mediante el principio de lo devengado, efectuándose las provisiones sobre los gastos del período, pendientes de pago.

3.3. Valuación de los Activos Fijos

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91 y la Ley N° 2421/04 considerando los coeficientes de actualización anual suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda.


Los bienes incorporados durante los años 2014 y 2013 se hallan registrados por su valor de adquisición y el revalúo y depreciación de los mismos se computa al año siguiente de su adquisición, sobre la base del sistema lineal en los años estimados de vida útil.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los activos ni prolongan su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.

3.4. Bienes de Cambio

Las existencias se incorporan como bienes de cambio a su costo de adquisición, más todas las erogaciones necesarias hasta poner los mismos en condiciones de utilización económica.

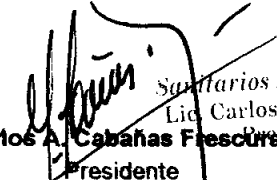
La valuación final de las existencias así como el costo de las mercaderías vendidas, se determinan sobre la base de Precio Promedio Ponderado.



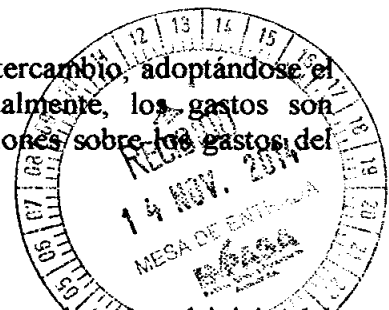
C.F. Claudia Rivas
Contador
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munc. 2.984
Matrícula C-629



Lic. Guillermo Rivas
Sindico



Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

Con cifras comparativas con el periodo anterior

3.5. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valuar los mismos era como sigue:

Concepto	30/09/2014		30/09/2013	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G	4.474	4.489	4.439	4.450

Las diferencias de cambio que se produjeron entre el valor histórico de registración y los valores revaluados, fueron reconocidas como ingresos y/o gastos en el periodo en que incurrieron.

3.6. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la Ley N° 125/91 y la Ley N° 2421/04 de Adecuación Fiscal incluye o excluye para la determinación de la Renta Neta Imponible a la que se aplica la tasa del 10%.

3.6. Reserva legal


La sociedad constituye anualmente una reserva legal equivalente al 5% de la utilidad neta del ejercicio, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 91°, de la Ley N° 1034/83. El registro es realizado al cierre del ejercicio fiscal, atendiendo dicha disposición.

3.7. Distribución de utilidades

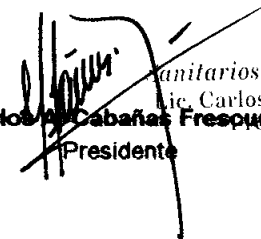
La distribución de utilidades se realiza una vez que la asamblea general de accionistas haya aprobado los estados financieros, y en el momento y condiciones que la misma establezca, de conformidad con el Artículo 89°, de la Ley N° 1034/83.

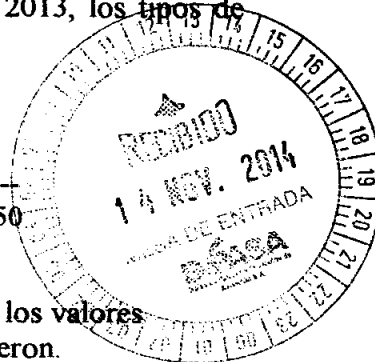
NOTA 4: DISPONIBILIDADES

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos en el Balance General, representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al 30 de setiembre de 2014 y 2013. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

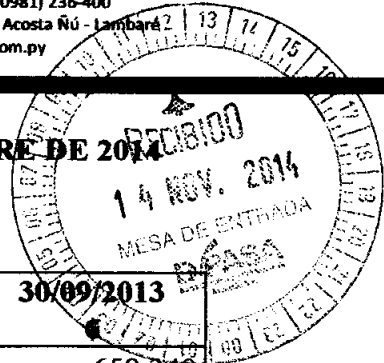

C.P. Claudia Rivas
Contador
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munc. 2.984
Matricula C-629


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Frescura
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Con cifras comparativas con el periodo anterior



Detalle	30/09/2014 ₡	30/09/2013
Recaudaciones a Depositar	355.658.596	659.340
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	78.313.737	71.661.864
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	9.009.290	10.934.704
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari	10.543.256	30.453.124
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	75.179.964	243.760
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Casa Central	122.230.484	23.662.278
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	39.653.262	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari	399.473	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	158.374	217.408
BBVA S.A. Cta. Cte. Guaranies	24.981.535	0
Banco Itau S.A. Cta. Cte. Guaranies	424.692.863	0
Total	1.140.820.834	137.832.478


NOTA 5: CREDITOS POR VENTAS

Componen saldos de las cuentas de clientes por ventas, el detalle del saldo al 30 de setiembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

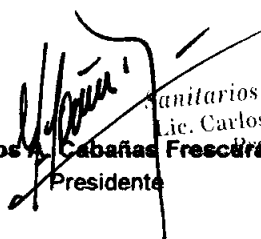
Detalle	30/09/2014 ₡	30/09/2013 ₡
Créditos Casa Central	154.781.120	1.594.576.240
Créditos Sucursal Madame Lynch	94.872.321	44.556.878
Créditos Sucursal Paraguari	25.480.334	37.321.282
Total	275.133.775	1.676.454.400

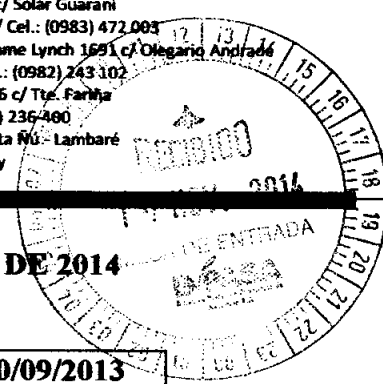
NOTA 6: OTROS CREDITOS

El saldo al 30 de setiembre de 2014, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:


C.P. Claudia Rivas
C. D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-629


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Con cifras comparativas con el periodo anterior

Detalle	30/09/2014 G	30/09/2013 G
Anticipo Impuesto a la Renta	54.588.852	13.329.167
IVA Crédito Fiscal	156.181.480	0
Retención de Impuesto al Valor Agregado	64.282.076	0
Retención Impuesto a la Renta	26.093.264	875.868
Total	301.145.672	14.205.035

NOTA 7: BIENES DE CAMBIO

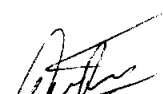
El saldo de nuestro stock de mercaderías al 30 de setiembre de 2014 y comparado con el periodo anterior, es el siguiente:


Detalle	30/09/2014 G	30/09/2013 G
Casa Central	620.167.141	432.470.907
Sucursal Madame Lynch	413.444.760	248.123.637
Sucursal Paraguari	367.506.454	295.251.017
Deposito Lambaré	895.796.981	366.814.815
Transporte	2.296.915.336	1.342.660.376

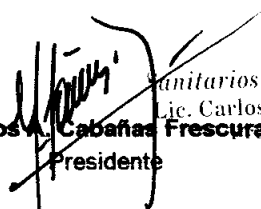
Detalle	30/09/2014 G	30/09/2013 G
Transporte	2.296.915.336	1.342.660.376
Importaciones	0	284.883.917
Despacho pendiente de confirmación	1.327.233	34.318.670
Etiquetas y Envases	0	7.142.468
Reparación por Servicios de Ventas	0	163.636
Total	2.298.242.569	1.669.169.067

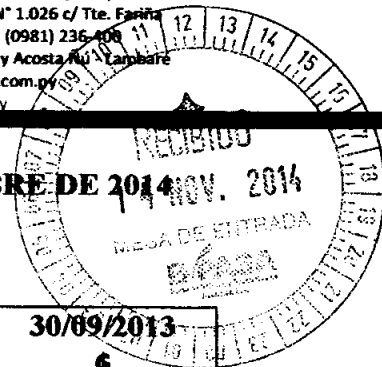
NOTA 8: ANTICIPOS

El saldo al 30 de setiembre de 2014, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:


C.P. Claudia Rivas
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munc. 2.984
Matricula C-629


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Frecura
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Con cifras comparativas con el periodo anterior

Detalle	30/09/2014 €	30/09/2013 €
Importaciones en Curso	509.062.691	0
Anticipo a Proveedores del Exterior	85.028.964	0
Anticipo a Proveedores	134.230.000	0
Total	728.321.655	0

NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

El saldo al 30 de setiembre de 2014, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/09/2014 €	30/09/2013 €
Seguros a Vencer	6.152.606	49.978.005
Intereses Bonos a Vencer	1.478.814.383	0
Intereses Bancarios a Vencer	6.052.548	36.698.427
Total	1.491.019.537	86.676.432

NOTA 10: BIENES DE USO

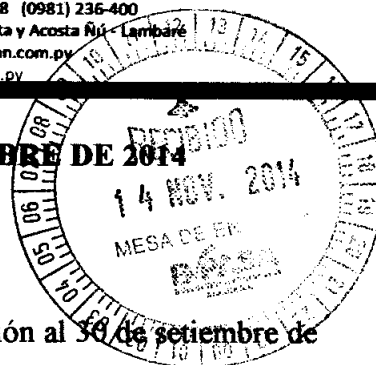
Representa los bienes muebles e inmuebles con que cuenta la firma para su funcionamiento y buena atención a sus clientes. El saldo está compuesto por:

Detalle	30/09/2014 €	30/09/2013 €
Inmuebles	2.458.061.957	2.399.544.013
Edificios e Instalaciones	612.696.204	376.534.343
Herramientas y Enseres	581.862	505.044
Rodados	622.261.360	497.444.116
Muebles y Útiles	112.037.511	97.895.349
Equipos de Informática	95.381.343	90.591.984
Depreciaciones Acumuladas	-1.466.162.291	-1.279.768.906
Total	2.434.857.946	2.182.745.943

C.P. *Claudia Rivas*
C.P. *Claudia Rivas*
CONTADOR
RUC: 4.385.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-629

Lic. *Guillermo Rivas*
Sindico

Sanitarios Matersan S.A.
Lic. *Carlos A. Cabañas E.*
Presidente
Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 11: CUENTAS A PAGAR

Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 30 de setiembre de 2014, comparado con el periodo anterior se detalla a continuación:

Detalle	30/09/2014 ₡	30/09/2013 ₡
Proveedores Locales	456.679.027	673.392.909
Acreedores Varios	179.479.074	36.172.377
Total	636.158.101	709.565.286


NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS

El detalle al 30 de setiembre de 2014 y comparado con el periodo anterior es el siguiente:

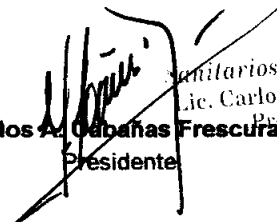
Detalle Corto Plazo	30/09/2014 ₡	30/09/2013 ₡
Cheques pendientes de cobro	125.537.695	58.170.404
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	53.131.133	45.772.960
Visión Banco S.A. – Préstamo en guaraníes	0	13.930.329
BBVA S.A. – C.C.I.	454.051.945	0
Intereses Bancarios a Pagar	5.854.655	36.698.427
Intereses Bonos a Pagar	408.627.397	0
Total Corto Plazo	1.047.202.825	154.572.120

Detalle Largo Plazo	30/09/2014 ₡	30/09/2013 ₡
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	9.627.017	48.569.868
Intereses Bancarios a Pagar	180.231	0
Bonos Emitidos	2.500.000.000	0
Intereses Bonos a Pagar	1.096.006.845	0
Total Largo Plazo	3.605.814.093	48.569.868

Total Deudas Financieras	4.653.016.918	203.141.988
---------------------------------	----------------------	--------------------


C.P. Claudia Rivas
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-829


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Con cifras comparativas con el periodo anterior



NOTA 13: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

El saldo al 30 de setiembre de 2014 comparado con el saldo anterior es el siguiente:

Detalle	30/09/2014	30/09/2013
Instituto de Previsión Social a Pagar	7.068.104	11.274.746
Total	7.068.104	11.274.746

NOTA 14: PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

Según el Artículo 34, de la Ley N° 1284/98:

Inciso a), Las personas con derecho a voto que controlen al menos el 10% del capital de la sociedad:

N°	Nombres y Apellidos
1	Carlos Antoliano Cabañas Frescura
2	Maria del Carmen Britos de Cabañas

Inciso b), Las sociedades anónimas en las que estas controlen por los menos el 10% del capital de la sociedad:

No aplicable

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

El accionista Carlos Cabañas tiene mayoría en votos.

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

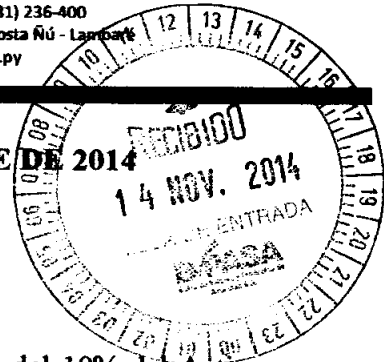
N°	Nombres y Apellidos	Cargo
1	Carlos Antoliano Cabañas Frescura	Presidente
2	María del Carmen Britos de Cabañas	Vice-Presidente
3	Luis Fernando Cabañas Britos	Director Titular
4	Cynthia Beatriz Cabañas Britos	Director Titular
5	María Auxiliadora Cabañas	Director Titular
6	Guillermo Rivas	Síndico Titular
7	Adriana Fernández	Síndico Suplente
8	Claudia Rivas	Contador
9	PKF Controller Contadores & Auditores	Auditor Externo

Claudia Rivas
C.P. Claudia Rivas
Contador
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-829

Guillermo Rivas
Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
Con cifras comparativas con el periodo anterior



Según el Artículo 27, de la Resolución CNV N° 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 Valor	Indicar el porcentaje de participación en el Capital Integrado de la Sociedad emisora
No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable

No se registra inversiones en otras empresas al cierre el presente periodo.

- Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas

Nombre de la Empresa	Monto de la Inversión	Tipo Valor	Indicar el porcentaje de participación en el Capital Integrado de la Sociedad emisora
No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable


No se registra garantías sobre deudas de otras empresas al cierre del presente periodo.

Según el Artículo 28, de la Resolución CNV N° 763/04

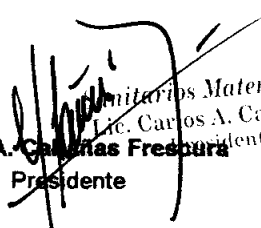
Vinculación por nivel de endeudamiento, La dirección considera que no existe vinculación por nivel de endeudamiento con ningún proveedor, ya que no existe un acreedor en particular que ostente más del 25% de las obligaciones de la sociedad al cierre del periodo.

Según el Artículo 1, de la Resolución CNV N° 1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación
Home Management SRL	Accionistas - Directores
Cabri Representaciones S.A.	Accionistas - Directores


C.P. Claudia Rivas
CONSEJERO
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-629


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

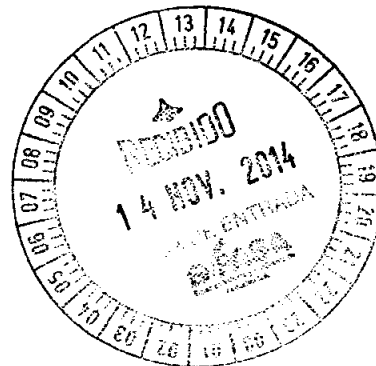
Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 15: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de setiembre de 2014 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 16: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del periodo y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2014.



C.P. *Claudia Rivas*
C.P. **Claudia Rivas**

Contador
C.P. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-829

Lic. *Guillermo Rivas*
Lic. **Guillermo Rivas**
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Sanitarios Matersan S.A.
c/ Carlos A. Cabañas E.
Presidente
Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente



Central: 3.470 c/ S. 1.º y Guarani
 T. 2.722 c/ S. 9 C. 0604 0
 Secursal Matersan: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
 Teléfax: 524.711 / 524.797 / Cel.: (0982) 243.102
 Secursal Castro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Feriña
 Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
 Depósito: San Juan Bautista y Acosta N° - Lamberté
 Email: matersan@matersan.com.py
 Web: www.matersan.com.py

Mi "Pensar en Ud. para poder brindarle un servicio rápido y eficiente, logrando con ello su entera satisfacción"

SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/13
 (Expresado en guaraníes)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

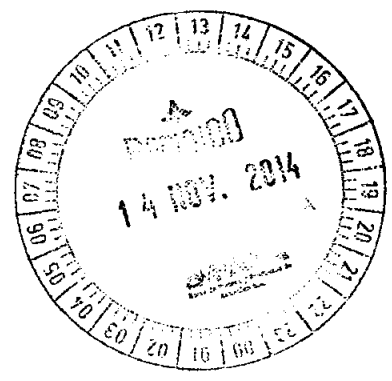
Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Neto Resultante	
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo		Ajustes
Bienes sustraídos a depreciación												
Inmuebles y Edificios	2.458.061.957	0	0	0	0	2.458.061.957	884.518.096	0	0	0	0	884.518.096
Instalaciones	389.496.304	223.199.900	0	0	0	612.696.204	68.074.525	0	0	0	0	68.074.525
Herramientas y Enseres	505.044	76.818	0	0	0	581.862	505.044	0	0	0	0	505.044
Robóticas	506.918.860	115.342.500	0	0	0	622.261.360	349.272.692	0	0	0	0	349.272.692
Muebles y Utiles	98.301.147	13.736.364	0	0	0	112.037.511	88.351.893	0	0	0	0	88.351.893
Equipos de Informática	91.463.161	3.918.182	0	0	0	95.381.343	75.440.039	0	0	0	0	75.440.039
Total al 30/09/2014	3.544.746.473	356.275.764	0	0	0	3.901.020.237	1.466.162.291	0	0	0	0	1.466.162.291
Total al 30/09/2013	3.370.789.983	91.724.948	0	0	0	3.462.514.931	1.279.768.906	0	0	0	0	1.279.768.906

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

C.D. Claudia Rivas
 CONTADOR
 RUC: 4.365.522-0
 Pat. Muncip. 2.984
 Matrícula C-629

Lt. Guillermo Rivas
 Síndico

[Firma]
 Carlos A. Cabañas E.
 Presidente





C. 3.000.000.000
 al 6 de 3.000.000.000
 22 : 9 C 0 4 10
 Sucursal Materni
 b: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
 -797 / Cel.: (0982) 243 102
 Sucursal Centro: Paraguari N° 1026 c/ Tre. Ferria
 Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
 Depósito: San Juan Bautista y Acosta N°1 - Lambaré
 Email: matersan@matersan.com.py
 Web: www.matersan.com.py

Mi "Pensar en Ud. para poder brindarle
 un servicio rápido y eficiente, logrando con
 ello su entera satisfacción"

SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/13
 (Expresado en guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

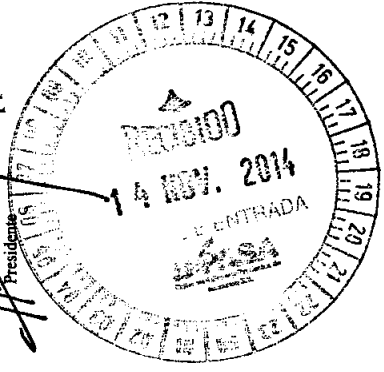
ANEXO B

C U E N T A S	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			Neto Resultante		
	Al inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Del periodo		Bajas	Acumuladas al cierre del periodo
Software y Licencias	6.696.000	23.838.182	1.864.000	28.670.182	0	0	0	0	28.670.182
Gastos de Organización	0	13.458.455	0	13.458.455	0	0	0	0	13.458.455
Totales al 30/09/14	6.696.000	37.296.637	1.864.000	42.128.637	0	0	0	0	42.128.637
Totales al 30/09/13	6.696.000	16.800.000	1.864.000	21.632.000	0	0	0	0	21.632.000

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

Lic. Claudia Rivas
 Contador
C.D. Claudia Rivas
 CONTADOR
 RUC: 4.365.522-0
 Pat. Munc. 2.984
 Matrícula C-629

Carlos A. Cabanas F.
 Presidente
 Sanitarios Matersan S.A.





Mi : "Pensar en Ud. para poder brindarle un servicio rápido y eficiente, logrando con ello su entera satisfacción"

C. C. al. é lo 3. ... ar ...
 T. : 22 e : 9 C 0 4 0.
 Sucursal Matersan : Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
 Teléfono: 524 711 / Cel.: (0982) 243 102
 Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Farfán
 Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
 Depósito: San Juan Bautista y Acosta N° - Lambaré
 Email: matersan@matersan.com.py
 Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/13
 (Expresado en guaraníes)

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

ANEXO C

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	% de Participación	Información sobre el Emisor			
									Actividad Principal	Capital	Según Último Balance Resultado Patrim. Neto	
Inversiones Temporarias												
Totales al 30/09/14		0	0	0	0	0	0	0				
Totales al 30/09/13		0	0	0	0	0	0	0				
Inversiones Permanentes												
Totales al 30/09/14		0	0	0	0	0	0	0				
Totales al 30/09/13		0	0	0	0	0	0	0				

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

C. Claudia Rivas
 Cofundador
C.D. Claudia Rivas
 CONTADOR
 RUC: 4.365.522-0
 Pat. Munic. 2.984
 Matrícula C-629

Lic. Guillermo Rivas
 Gerente



SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/13


(Expresado en guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

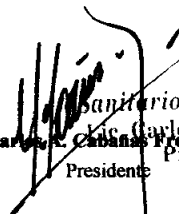


CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACION	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES NO CORRIENTES						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/14	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/13	0	0	0	0	0	0

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


C.P. Claudia Rivas
C.P. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matricula C-829

Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

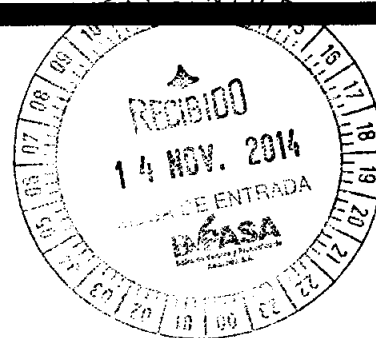
SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/13

(Expresado en guaraníes)

PREVISIONES



ANEXO E

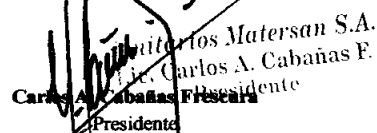
RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/13	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 30/09/14	SALDOS AL 30/09/13
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
TOTAL	0	0	0	0	0
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
TOTAL	0	0	0	0	0

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


C.P. Claudia Rivas
Contador

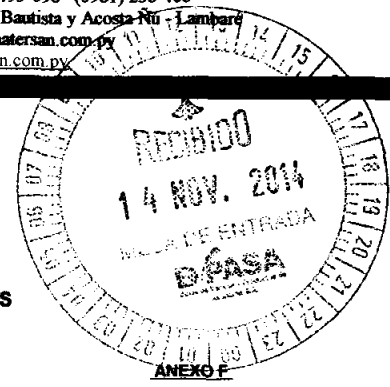
C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-629

Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/13
(Expresado en guaraníes)



COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

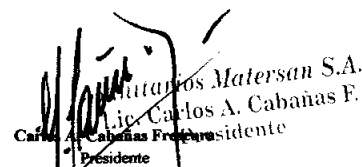
DETALLE	30/09/2014		30/09/2013	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	1.342.660.376		1.039.633.668	
Materias primas y materiales	7.142.468		-	
Otros	319.366.223		-	
		1.669.169.067		1.039.633.668
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	2.631.883.060		3.700.053.625	
b) Costos de Servicios según Anexo	-		-	
		2.631.883.060		3.700.053.625
Diferencia de Inventario	-		-	
Resultado por Tenencia	-		-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderías de reventa	2.296.915.336		1.342.660.376	
Importaciones en curso	-		319.202.587	
Materias primas y materiales	-		7.142.468	
Otros	1.327.233		163.636	
		(2.298.242.569)		(1.669.169.067)
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
Costo de mercaderías o productos vendidos y servicios prestados		2.002.809.558		3.070.518.226

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


C.D. Claudia Rivas
Contador

C.D. Claudia Rivas
CONTADOR
RUC: 4.365.522-0
Pat. Munic. 2.984
Matrícula C-629


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente



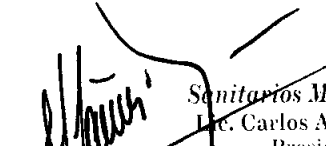
ACTA DEL DIRECTORIO N°: 14

En la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, a los trece días del mes de Octubre de dos mil catorce, siendo las 16:00 horas se reúnen los Miembros del Directorio de la firma **SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANÓNIMA**, Señores **Carlos Antoliano Cabañas Frescura**, **María del Carmen Britos de Cabañas**, **Luis Fernando Cabañas Britos**, **María Auxiliadora Cabañas Britos** y **Cynthia Beatriz Cabañas Britos**, con la presencia del Sindico Titular **Lic. Guillermo Rivas**, cuyas firmas constan al pie de la presente, en el local ubicado en José Asunción Flores N° 3.479 casi Solar Guaraní. Abriendo el acto, el Señor Presidente manifiesta que la reunión tiene por objeto tratar el único punto del Orden del Día: **Estudio del Balance General, Cuadro de Ganancias y Pérdidas, Notas a los Estados Contables, Anexos, Estado de Variación del Patrimonio Neto y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos cerrado al 30 de Setiembre de 2014.**-----

Luego del análisis y consideración de todas las documentaciones presentadas, el Directorio resuelve aprobar por unanimidad el Balance General, Cuentas de Ganancias y Pérdidas, las Notas a los Estados Contables, Anexos, Estado de Variación del Patrimonio Neto y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 30 de Setiembre de 2014. -----

Sometido el punto a consideración, es aprobado por todos los presentes.-----

No habiendo otro tema que considerar se levanta la sesión siendo las 17:30 horas.-----


Sanitarios Matersan S.A.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente



María del Carmen Britos de Cabañas
Vice-Presidente


Luis Fernando Cabañas Britos
Director


María Auxiliadora Cabañas Britos
Directora


Cynthia Beatriz Cabañas Britos
Directora


Guillermo Rivas
Síndico.