



matersan s.a.e.
Baño & Deco

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

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guarani
Teléf: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472.003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario And
Teléfono: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 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

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Comparativo con el ejercicio anterior al 31/12/15
(Expresado en guaraníes)

	31/12/2016	31/12/2015		31/12/2016	31/12/2015
	G	G		G	G
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 4)	785.463.314	184.771.056	Cuentas a Pagar (Nota 11)	1.455.155.238	1.209.996.936
Créditos por Ventas (Nota 5)	703.108.316	1.591.086.970	Deudas Financieras (Nota 12)	1.857.319.030	830.326.027
Otros Créditos (Nota 6)	42.056.089	218.956.967	Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar (Nota 13)	10.332.084	11.130.160
Bienes de Cambio (Nota 7)	5.109.071.163	3.853.453.163	Otros Pasivos	93.923.547	554.583.392
Anticipos (Nota 8)	1.307.699.329	0			
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	406.599.174	365.893.035			
Total Activo Corriente	8.353.997.385	6.214.161.191	Total Pasivo Corriente	3.416.729.899	2.606.036.515
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Nota 10)	3.050.829.462	2.987.290.036	Cuentas a Pagar (Nota 11)	201.930.206	229.655.223
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	216.234.762	648.284.248	Deudas Financieras (Nota 12)	2.740.932.018	3.085.222.600
Otros Activos	16.670.000	13.670.000			
Activos Intangibles	50.003.442	16.014.529			
Total Activo no Corriente	3.333.737.666	3.667.258.813	Total Pasivo No Corriente	2.942.862.224	3.314.877.823
			Total Pasivo	6.359.592.123	5.920.914.338
			PATRIMONIO NETO		
			Capital Integrado	3.000.000.000	3.000.000.000
			Reservas	1.602.693.882	753.758.084
			Resultados Acumulados	0	0
			Resultado del Ejercicio	725.449.046	206.747.582
			Total Patrimonio Neto	5.328.142.928	3.960.505.666
Total del Activo	11.687.735.051	9.881.420.004	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	11.687.735.051	9.881.420.004

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

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas
Sancionado

Carlos Roberto Fonseca
Presidente

SANITARIOS



matersan s.a.e.
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrionuevo - Parícuti - Barrionuevo S.R.L.

T.M.G. Barrionuevo
Barrionuevo - Parícuti - Barrionuevo S.R.L.




ESTADO DE RESULTADO
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Comparativo con el ejercicio anterior al 31/12/15
(Expresado en guaraníes)

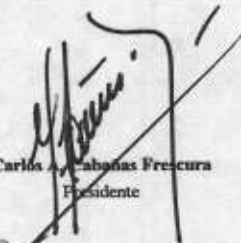
CUENTAS	31/12/2016	31/12/2015
	₧	₧
Ventas Netas	7.582.072.191	8.373.641.118
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-3.412.092.844	-5.180.217.976
Ganancias Brutas en Ventas	4.169.979.347	3.193.423.142
Mas: Intereses Cobrados	0	0
Otros Ingresos	126.482.705	144.314.203
Ganancias Brutas	4.296.462.052	3.337.737.345
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-1.032.892.987	-393.117.108
Gastos de Administración (Anexo H)	-1.893.944.037	-2.242.615.355
Gastos Financieros (Anexo H)	-557.427.047	-449.668.997
	-3.484.264.071	-3.085.401.460
Resultado por Operaciones Ordinarias	812.197.981	252.335.885
Menos		
Impuesto a la Renta	-86.748.935	-45.588.303
Ganancia del Ejercicio	725.449.046	206.747.582

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


Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Caballero Frescura
Presidente

SANITARIOS

 **Matersan S.A.E.**
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Asoc. S.R.L.





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

Casa Central: Jose A. Flores 5.479 el Solar Guaraní
Teléf: 222-2226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 el Olegario Andrade
Teléf: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1 026 el Tre. Panña
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

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Compartido con el ejercicio anterior al 31/12/15
EXPRESADO EN OCUANDES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31/12/2016	PATRIMONIO NETO AL 31/12/2015
	Suscripto	Integrado	Aporte para aumento de Capital	Legal	Facultativa	Revalúo	ACUMULADOS		
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	0	3.000.000.000	0	40.321.329	0	713.438.795	0	206.747.582	3.960.506.696
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	719.901.652	0	0	-206.747.582	513.154.100
Aplicación de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización del Resultado Acumulado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de Resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	38.181.529	0	0	0	0	0
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	0	90.502.587	0	0	90.502.587
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	725.449.046	725.449.046
SALDO AL 31/12/2016	0	3.000.000.000	0	78.502.858	719.901.652	804.289.342	-	725.449.046	5.288.961.399
SALDO AL 31/12/2015	0	3.000.000.000	0	40.321.329	0	713.438.795	0	206.747.582	3.960.506.696

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

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos Matersan
Presidente

SANITARIOS

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de
Fecha **20 ABR. 2017**
T.M.G. Barriénros, Torres & Asoc. S.R.L.

Matersan S.A.E.
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay




ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Comparado con cifras del ejercicio anterior al 31/12/15
(Expresado en guaraníes)

	31/12/2016	31/12/2015
Flujo de efectivo por las actividades operativas		
Ventas netas (cobros netos)	8.470.050.845	7.972.796.484
Pago a Proveedores	-4.422.552.542	-5.970.259.710
Efectivo pagado a Empleados	-591.644.240	-649.502.895
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-3.572.826.111	-1.462.369.684
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios	-116.972.048	-109.335.805
Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos		
Impuesto a la Renta		
Efectivo Neto de actividades de operación	-116.972.048	-109.335.805
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Compra de propiedad, planta y equipo	-165.900.616	-333.621.029
Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversión	-165.900.616	-333.621.029
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Gastos Bancarios	-63.170.779	-20.702.061
Distribución de Utilidades		
Bonos Emitidos		
Intereses Pagados	-56.554.562	-429.266.936
Préstamos Bancarios	1.003.290.263	421.698.630
Efectivo neto en actividades financieras	883.564.922	-28.270.367
Aumento neto (disminución neta) de efectivos y sus equivalentes	600.692.258	-471.227.201
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	184.771.056	655.998.257
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	785.463.314	184.771.056

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


Lic. Martha Ramos
Contadora


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Guzmán Frescura
Presidente

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

SANITARIOS

 **Matersan S.A.E.**
Baño & Deco

Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

5

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**



T.M.G. Barrientos - Torres & Asociados S.R.L.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio 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.

Los estatutos sociales fueron adaptados a las disposiciones legales vigentes sobre el mercado de valores, aprobado por la 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.

En fecha 27 de julio de 2012, la Asamblea Extraordinaria N° 45 decide el aumento de capital en ₡ 3.000.000.000 (Guaraníes tres mil millones) representado por 6.000 acciones de valor nominal de ₡ 500.000 (Guaraníes quinientos mil) cada una, numerados del 1 al 6.000, dividido en 30 series de Guaraníes ₡ 100.000.000 (Guaraníes cien millones) caracterizado en número romano del 1 al 30.



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.

NOTA 2: 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 Artículo N° 1079, del Código Civil.

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el contenido de
la Asamblea Extraordinaria
Fecha **20 ABR. 2017**
T.M.G. Barrientos - Torres & Asociados


Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

6

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

NOTA 3: PRÁCTICAS Y POLÍTICAS 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.

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.

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de



20 ABR. 2017

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 2016 y 2015 se hallan registrados por su valor de adquisición y el revalúo y depreciación de los mismos se computa al mes 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.

W.G. Barrientos - Torres & Asoc. S.R.L.


Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente
SANITARIOS



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

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.

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 31 de diciembre de 2016 y 2015, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valuar los mismos era como sigue:

Concepto	31/12/2016		31/12/2015	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G.	5759,23	5774,63	5799,89	5813,94

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.


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.

Firmado al solo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de
20 ABR. 2017


Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Carlos A. Babanas Frescura
SANITARIO Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

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 31 de diciembre de 2016 y 2015. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Recaudaciones a Depositar	41.643.568	48.189.587
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	5.019.991	68.472.700
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch		0
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari		0
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	1.267	27.844.238
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Casa Central		0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera		96.221
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	178.923.813	18.223.179
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari		0
BBVA S.A. Cta. Cte. Guaraníes	548.350.000	6.221.029
Banco Itau S.A. Cta. Cte. Guaraníes	7.524.675	10.724.102
Fondo Fijo	4.000.000	5.000.000
Total	785.463.314	184.771.056

NOTA 5: CREDITOS POR VENTAS

Componen saldos de las cuentas de clientes por ventas, el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Creditos de clientes	703.108.316	1.591.086.970
Total	703.108.316	1.591.086.970

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de

Fecha 21 de Abril 2017

T.M.C. Barrios - Torres & Asoc. S.R.L.



Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

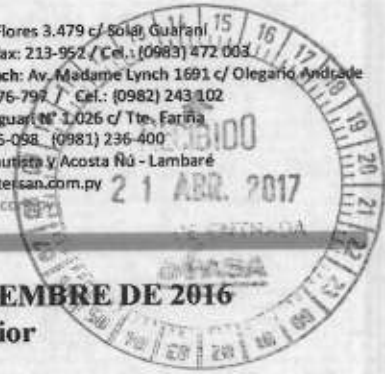
Carlos A. Cabañas Frescura

SANITARIO Presidente



Matersan S.A.E.
Baño & Deco

Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

NOTA 6: OTROS CREDITOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, comparado con el ejercicio anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
Retención de Impuesto al Valor Agregado		124.113.760
Retención de Impuesto a la Renta	0	51.523.832
IVA Crédito 10%	42.056.089	43.319.375
Total	42.056.089	218.956.967

NOTA 7: BIENES DE CAMBIO

El saldo de nuestro stock de mercaderías al 31 de diciembre de 2016 y comparado con el ejercicio anterior, es el siguiente:

Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Mercaderías	5.109.071.163	3.853.453.163
Total	5.109.071.163	3.853.453.163

NOTA 8: ANTICIPOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, comparado con el periodo anterior es el siguiente:

Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Importaciones en Curso	759.488.329	0
Anticipos a Acreedores	548.211.000	
Total	1.307.699.329	0

Firmado al solo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Asociados S.R.L.

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

Carlos A. Cabañas Frescura
SANITARIO Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

El saldo al 31 de diciembre de 2016, comparado con el ejercicio anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle de Corto Plazo	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Seguros a Vencer	16.777.254	23.325.912
Intereses Bonos a Vencer	344.571.233	320.868.493
Intereses Bancarios a Vencer	45.250.687	21.698.630
Total Corto Plazo	406.599.174	365.893.035

Detalle Largo Plazo	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Intereses Bonos a Vencer	216.234.762	648.284.248
Total	216.234.762	648.284.248

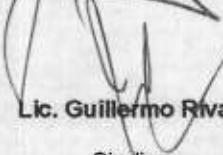
NOTA 10: BIENES DE USO

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:

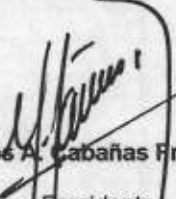
Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Inmuebles e Edificios	3.116.401.491	3.060.099.288
Instalaciones	448.170.411	435.581.236
Herramientas y Enseres	15.459.110	5.444.779
Rodados	928.946.351	786.827.060
Muebles, Útiles y Equipos	132.393.747	131.166.871
Equipos de Informática	138.866.095	111.300.660
Mejoras en Predio Ajeno	189.950.205	183.014.313
Depreciaciones Acumuladas	-1.919.357.948	-1.726.144.171
Total	3.050.829.462	2.987.290.036


Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264


Lic. Guillermo Rivas
Sindico

11


Carlos A. Cabañas Frescura
SANITARIOS Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

NOTA 11: CUENTAS A PAGAR

Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 31 de diciembre de 2016, comparado con el ejercicio anterior se detalla a continuación:

Detalle Corto Plazo	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Proveedores Locales	730.396.771	510.807.356
Acreedores Varios	217.302.288	342.354.052
Proveedores del Exterior	507.456.179	356.835.528
Total Corto Plazo	1.455.155.238	1.209.996.936

Detalle Largo Plazo	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Acreedores Varios	201.930.206	229.655.223
Total Largo Plazo	201.930.206	229.655.223

NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS

El detalle al 31 de diciembre de 2016 y comparado con el ejercicio anterior es el siguiente:

Detalle Corto Plazo	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Cheques pendientes de cobro	640.314.870	0
Banco Continental S.A. C.C.I.	0	0
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	595.250.687	421.698.630
Préstamo del Bco. Continental US\$	277.182.240	0
Intereses Bonos a Pagar	344.571.233	408.627.397
Total Corto Plazo	1.857.319.030	830.326.027

Detalle Largo Plazo	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Bonos Emitidos	2.500.000.000	2.500.000.000
Intereses Bonos a Pagar	240.932.018	585.222.600
Total Largo Plazo	2.740.932.018	3.085.222.600

Firmado a solo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

M.G. Ramón Torres & Asociados S.R.L.

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

12

Carlos A. Cabañas Frescura

SANITARIO Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

NOTA 13: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2016 comparado con el saldo del ejercicio anterior es el siguiente:

Detalle	31/12/2016 G	31/12/2015 G
Instituto de Previsión Social a Pagar	10.332.084	11.130.160
Total	10.332.084	11.130.160

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

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

20 ABR. 2017



T.M.G. Barrientos - Torres & Asoc. S.R.L.


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.


Lic. Martha Ramos
Contadora
Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Cabañas Frescura
SANITARIOS
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

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	Martha Ramos de Quevedo	Contadora
9	TMG Barrientos - Torres y Asociados S.R.L.	Auditor Externo



Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de



20 ABR. 2017

TMG Barrientos - Torres & Asoc. S.R.L.

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.


Lic. Martha Ramos
Contadora


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas con el ejercicio anterior

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

NOTA 15: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2016 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 31 de diciembre de 2015

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Asoc. S.R.L.



[Signature]
Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

[Signature]
Lic. Guillermo Rivas
Sindico

15

[Signature]
Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

SANITARIOS



matersan s.a.e.
Baño & Deco

Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay



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

Casa Central: Jose A. Flores 3.479 e/ Solar Guaraní
 Telf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472.003
 Sucursal Madiamé Lynch: Av. Madame Lynch 1691 e/ Olegario Andrade
 Telefax: 524.711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243.102
 Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 e/ Tu. Parilla
 Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
 Depósito: San Juan Bautista y Acosta N° - Lamberté
 Email: materson@materson.com.py
 Web: www.materson.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 COMPACTIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15
 (Expresado en guaraníes)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Neto Revalante	
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalado	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalado		Ajustes
Bienes muebles a depreciación												
Inmuebles y Edificios	3.660.999.288	0	0	56.302.203	0	3.116.401.493	941.640.127	6.509.388	0	0	0	947.549.715
Instalaciones	435.381.236	0	0	12.589.175	0	448.170.411	145.774.448	49.266.991	0	0	0	195.041.439
Herramientas y Utensilios	5.444.779	9.702.318	0	312.013	0	15.459.110	967.190	2.130.897	0	0	0	3.098.087
Redes	786.827.060	129.330.116	0	12.589.175	0	928.746.351	433.027.576	113.242.369	0	0	0	546.269.945
Muebles, Vitales y Equipos	131.166.871	290.969	0	935.967	0	132.393.747	93.342.728	2.861.626	0	0	0	96.604.354
Equipos de Informática	111.300.660	26.377.273	0	1.188.162	0	138.866.095	91.361.685	13.170.293	0	0	0	104.331.978
Mejoras en Predio Ajmo	183.914.313	0	0	6.935.892	0	189.940.205	20.230.417	6.032.013	0	0	0	26.262.430
Total al 31/12/2016	4.713.434.297	165.906.616	0	90.833.497	0	4.970.137.410	1.726.144.171	193.313.777	0	0	0	1.919.387.948
Total al 31/12/2015	4.449.288.406	317.606.500	132.254.195	78.793.496	0	4.713.434.207	1.664.656.692	143.343.425	81.745.946	0	0	1.726.144.171

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

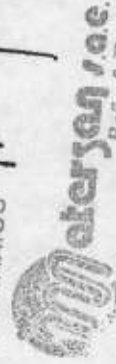
Lic. Virginia Ramos
 Contadora

Lic. Martha Ramos
 Contadora Matersan S.A.E.
 Reg. N° C264

Lic. Guillermo Torres
 Síndico

Materson
 Casa A. Flores 3.479 e/ Solar Guaraní

SANITARIOS



Materson s.a.e.
 Baño & Deco
 Teléfonos: 213.952 - 222.226
 Sucursal - Paraguay



Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Asociados S.R.L.



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

SANITARIOS MATERSAN S.A.E

Casa Central: Jose A. Flores 3.479 c/ Solar Uruguai
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Teléf.: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Farfán
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depositor: San Juan Bautista y Acosta N° - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15
(Expresado en guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			Neto Resultante		
	Al inicio del periodo	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	Del periodo		Bajas	Acumuladas al cierre del periodo
Software y Licencias	16.014.529	33.988.913		50.003.442	0	0	0	0	50.003.442
Totales al 31/12/16		33.988.913	0	33.988.913	0	0	0	0	50.003.442
Totales al 31/12/15	43.946.819	16.014.529	43.946.819	16.014.529	0	0	0	0	16.014.529

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

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR 2017**

T.M.G. Barrientos, Torres & Asoc. S.R.L.

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Guillermo Rivas
Saldador

Barriles - Tierra & Asociados



SANITARIOS MATERSAN S.A.E.
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay



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

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

Casa Central: José A. Flores 3.479 e Solar Guaraní
Teléf.: 222-2266 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472.003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 e Olegario Andrade
Teléf.: 524.711 / 676-797 / Cel.: (0983) 243.102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 e The. Panña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acocha N° - Lamburé
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15

(Expresado en guaraní)

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 31/12/16		0	0	0	0	0	0	-				
Totales al 31/12/15		0	0	0	0	0	0	-				
Inversiones Permanentes												
Totales al 31/12/16		0	0	0	0	0	0	-				
Totales al 31/12/15		0	0	0	0	0	0	-				



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

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de
Fecha **20 ABR. 2017**

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264



Lic. Guillermo Rivas
Súbdico

Carla A. C. Rojas Proceso
Auditor
SANITARIOS

matersan s.a.e.
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15

(Expresado en guaraníes)


OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

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 31/12/16	0	0	0	0	0	0
Totales al 31/12/15	0	0	0	0	0	0

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


Lic. Martha Ramos
Contadora


Lic. Guillermo Rivas
Sindico


Carlos A. Zubizarreta
Presidente

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de
Fecha **20 ABR. 2017**
T.M.G. Barrages Torres & Asociados S.R.L.

SANITARIOS
 **Matersan S.A.E.**
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay





SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15

(Expresado en guaraníes)


PREVISIONES


ANEXO E

RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/15	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 31/12/16	SALDOS AL 31/12/15
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.


Lic. Martha Ramos
Contadora


Lic. Guillermo Bivas
Síndico


Carlos Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

SANITARIOS

 **matersan s.a.e.**
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de
Fecha **20 ABR. 2017**
T.M.G. Rodríguez Torres & Asoc. S.R.L.



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15
(Expresado en guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	31/12/2016	31/12/2015
I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS		
Existencia al Comienzo del Ejercicio		
Mercaderías de reventa	3.653.453.163	2.659.594.376
Materias primas y materiales	-	-
Otros	-	-
	3.653.453.163	2.659.594.376
Compras y Costos de Producción del Ejercicio		
a) Compras	4.667.710.844	6.374.076.763
b) Costos de Servicios según Anexo	-	-
	4.667.710.844	6.374.076.763
Diferencia de Inventario	-	-
Resultado por Tenencia	-	-
Existencia al Cierre del Periodo		
Mercaderías de reventa	5.109.071.163	3.853.453.163
Importaciones en curso	-	-
Materias primas y materiales	-	-
Otros	-	-
	(5.109.071.163)	(3.853.453.163)
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS		
Costo de mercaderías o productos vendidos y servicios prestados	3.412.092.844	5.180.217.976

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



Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° 1.024


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Zabala Frescura
Presidente

SANITARIOS


 **Matersan S.A.E.**
Baño & Deco

Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Cía S.R.L.





SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Con cifras comparativas del periodo anterior al 31/12/15
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto	Monto		Monto	Monto
ACTIVO								
<u>Disponibilidades</u>								
Sudameris Bank Cta. Cte. Dólar	USD	0,22	5.759,23	1.267	4.800,82	5.799,89	27.844.238	
Bco. Continental Cta. Dólar		0,00	5.759,23		16,59	5.799,89	96.221	
TOTAL ACTIVO		0,22		1.267	4.817,41		27.940.459	
PASIVO								
<u>Deudas Financieras</u>								
Préstamo Bco. Continental - Dólares	USD	48.000,00	5.774,63	277.182.240				
<u>Deudas Comerciales</u>								
Proveedores del Exterior	USD	87.876,83	5.774,63	507.456.179	61.375,85	5.813,94	356.835.509	
Acreedores Varios: Corto plazo más largo plazo	USD	41.739,00	5.774,63	241.027.282	91.684,00	5.813,94	533.045.275	
TOTAL PASIVO		89.739,00	0	1.025.665.700	91.684,00	0	533.045.275	

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



Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264



Lic. Guillermo Rivas
Síndico



Carlos A. Caballero Frestura
Presidente

SANITARIOS



Matersan S.A.E.
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos Torres & Asoc. S.R.L.



T.M.G. Barrientos Torres & Asoc. S.R.L.





SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COMPARATIVO CON CIFRAS DEL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15
(Expresado en guaraníes)


INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

ANEXO H

CUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				31/12/2016	31/12/2015
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	0	407.514.873	0	407.514.873	500.316.184
Sueldos y jornales		480.770.091	0	480.770.091	508.462.813
Contribuciones sociales	0	74.237.367	0	74.237.367	80.295.879
Regalías y honorarios por servicios técnicos	25.000.000	69.369.652	0	94.369.652	154.136.343
Servicios básicos	0	68.719.281	0	68.719.281	80.650.011
Gastos de Reparación y Mantenimiento	19.975.589	26.753.287	0	46.728.876	50.953.298
Gastos de Cafetería y Limpieza	0	11.355.139	0	11.355.139	9.831.089
Comisiones pagadas	38.530.167		0	38.530.167	9.813.992
Alquileres Pagados	19.011.127	229.524.143	0	248.535.270	188.599.074
Descuentos otorgados	695.236.056	0	0	695.236.056	214.576.679
Impuestos, tasas y contribuciones		21.279.124	0	21.279.124	26.344.055
Impresos, Útiles de Oficina y Informática		63.994.967	0	63.994.967	46.804.041
Depreciaciones bienes de uso	0	193.213.777	0	193.213.777	143.243.425
Gastos Bancarios	0	0	63.170.779	63.170.779	20.702.061
Intereses Bancarios Pagados	0	0	58.554.562	58.554.562	21.462.140
Intereses Bonos Pagados	0	0	410.560.836	410.560.836	407.504.796
Comisiones y Gastos de Emisión de Bonos	0	0	0	0	0
Gastos de movilidad, viáticos y fletes	171.662.808	1.111.400	0	172.794.298	116.133.635
Publicidad y Propaganda	51.797.727	0	0	51.797.727	26.021.501
Otros	11.659.453	246.100.936	27.140.870	284.901.259	481.783.464
Totales al 31/12/16	1.032.892.997	1.893.944.037	557.427.047	3.484.264.071	
Totales al 31/12/15	393.117.108	2.242.615.355	449.668.997		3.085.401.460

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


Lic. Martha Ramos
Contadora


Lic. Guillermo Rivas
Síndico


Carlos A. Guaitán Frescura
Presidente

Lic. Martha Ramos
Contadora Metersan S.A.E.
Reg. N° C264

SANITARIOS

 **Metersan S.A.E.**
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su identificación con el dictamen de Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Asoci. S.R.L.





Matersan S.A.E.
Baño & Deco

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

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guarani
Teléf: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario And
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
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.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con cifras comparativas del ejercicio anterior al 31/12/15
(Expresado en Guaraníes)


DATOS ESTADISTICOS


ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	31/12/2016	31/12/2015
Volumen de Producción	-	-
Volumen de Ventas	7.582.072.191	8.373.641.118
Cantidad de Empleados y Obreros	21	23
Consumo de energía	27.429.622	28.236.147
Cantidad de sucursales	4	4

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


Lic. Martha Ramos
Contadora


Lic. Guillermo Ribas
Síndico


Carlos A. Guibónis Frescura
Presidente

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

SANITARIOS

 **Matersan S.A.E.**
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de
Fecha **20 ABR. 2017**
T.M.G. Barrientos - Torres & Pado S.R.L.



SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/15
(Expresado en guaraníes)

INDICES ECONOMICO - FINANCIERO

ANEXO J

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	31/12/2016	31/12/2015
Liquidez (1)	2,45	2,38
Endeudamiento (2)	1,19	1,49
Rentabilidad (3)	0,15	0,07
1) Activo Corriente Pasivo Corriente	2) Total del Pasivo Patrimonio Neto	3) Result. antes Imp. a la Renta Patrimonio Neto Excluido el Resultado del ejercicio

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

Lic. Martha Ramos
Contadora

Lic. Martha Ramos
Contadora Matersan S.A.E.
Reg. N° C264

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Guabais Fressura
Presidente
SANITARIOS

Firmado al sólo efecto de su
identificación con el dictamen de
Auditoría Externa de

Fecha **20 ABR. 2017**

T.M.G. Barrientos - Torres & Asoc. S.R.L.



25

Matersan S.A.E.
Baño & Deco
Teléfonos: 213.952 - 222.226
Asunción - Paraguay





T.M.G. BARRIENTOS - TORRES & ASOCIADOS S.R.L.

Consultores, Auditores, Contadores y Asesores de Empresas
Adherido a REDFOR Professional Networks

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio de
Sanitarios Matersan S.A.E.
Asunción, Paraguay



Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de *Sanitarios Matersan S.A.E.* al 31 de diciembre de 2016 que comprenden el Balance General y sus correspondientes Estados de Resultado, de Evolución del Patrimonio Neto y Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha; así como sus correspondientes Notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas. Los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior finalizados el 31 de diciembre de 2015, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditados por otra firma, con una opinión sin salvedades en fecha 15 de abril de 2016.

Responsabilidad del Directorio sobre los estados financieros

El Directorio de *Sanitarios Matersan S.A.E.* es responsable de la preparación y presentación razonable de los referidos estados financieros de acuerdo con las Leyes del Mercado de Valores, Normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores y Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los mismos de forma tal que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad como auditores independientes es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Alcance

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las leyes del Mercado de Valores, normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Auditoría (NA) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos de auditoría para obtener

José Félix de Azara N° 1932 c/ Gral. E. Aquino - Asunción - Paraguay
Teléf.: (595 21) 222493 - www.tmg.com.py

Paraguay entre Arcadio Roa Aguayo y Las Residentas Zona Norte Fdo. de la Mora - Paraguay
Teléf.: (595 981) 177370



evidencias acerca de los importes y las aseveraciones y revelaciones adecuadas efectuadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraudes o errores. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo adecuado del sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la misma. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas; la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio, y la evaluación de la correcta presentación de los mismos tomados en su conjunto. Consideramos que las evidencias de auditoria que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar con una base razonable nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de *Sanitarios Matersan S.A.E.* al 31 de diciembre de 2016; el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto; y las variaciones en sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo las Leyes del Mercado de Valores, Normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores y Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.


Lic. Richard A. Torres I.
SOCIO

Mat. Prof. Cont. Pub. C.C.P. C-116
T.M.G. Barrientos - Torres & Asociados S.R.L.
Registro CNV AE 038
Mat. Reg. Prof. CCP N° F-37
Registro SET N° 065/15



20 de abril de 2017
Fernando de la Mora, Paraguay

**INFORME DEL SÍNDICO DE SANITARIOS MATERSAN S.A.E.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Asunción, 17 de abril de 2017

Señores Miembros del Directorio

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales y por las leyes en vigencia, he procedido a la revisión de los libros y comprobantes correspondientes al trimestre cerrado al 31 de diciembre de 2016, de la **Empresa Sanitarios Matersan S.A.E.**, y al encontrarlos fielmente sintetizados en el Balance General y demás Estados Contables a la mencionada fecha, me permito recomendar su aprobación.

.....
Lic. Guillermo Rivas Duarte
Síndico





Acta N° 36

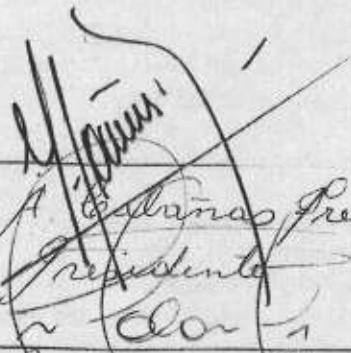
En la ciudad de Asunción, a los diecisiete días del mes de abril de dos mil diecisiete, siendo las diez horas, se reúnen los miembros del Directorio de Sanitario Maternum Sociedad Anónima Comisora, señores: Carlos Antoliano Calañas Fresco, María del Carmen Pritos de Calañas, Luis Fernando Calañas Pritos, María Auxiliadora Calañas Pritos y Cynthia Patricia Calañas Pritos; con la presencia del Síndico Ciliar: Licenciado Guillermo Pivos Duarte, cuyas firmas constan al pie de la presente; en el local ubicado en José María Flores N° 3479 casi Solar Guarani. Abiéndose el acto, el señor Presidente manifiesta que la reunión tiene por objeto Tratar el único punto del Orden del Día: Estudio y aprobación del Balance General y demás Estados Contables referidos al 31 de diciembre de 2016.

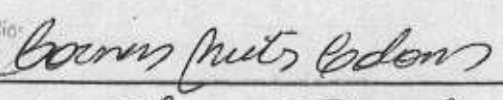
Luego del análisis y consideración de todas las documentaciones presentadas, el Directorio resuelve por unanimidad aprobar el Balance y todos los demás Estados Contables referidos al 31 de diciembre de 2016.

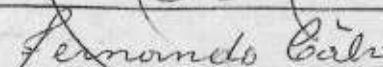
No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión a las doce horas.

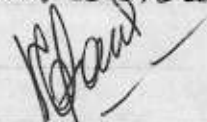
COPIA FIEL DEL DOCUMENTO QUE ME PRESENTA.

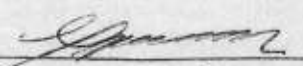
María Raquel Cáceres de Centurión
NOTARIA PUBLICA
Registro N° 1083
Julia Miranda-Cuello, Cptán, Montiel y Usher Ríos
Tel: 398 833 Fernando de la Mora - Py



Carlos A. Calañas Fresco
Presidente


María del Carmen Pritos de Calañas
Vice presidente


Luis Fernando Calañas Pritos
Director


María A. Calañas Pritos
Directora


Cynthia P. Calañas P.
Directora


Guillermo Pivos Duarte
Síndico