



**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**  
***RUC: 80012423-5***

**ESTADOS CONTABLES**  
**Y**  
**ANEXOS**

**AL 30 DE SETIEMBRE**

**AÑO: 2018**

## ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero de 2018 al 30 de setiembre de 2018, con cifras comparativas con el período anterior.

### Denominación :

**SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA**

### Domicilio Legal :

Ciudad de Asuncion, Departamento de Central  
 Avenida Jose Asuncion Flores N° 3479 c/ Solar Guarani

### Actividad 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.

### Inscripciones:

En el Registro Público de Comercio: N° 564, Serie "B", Folio 4710 y siguientes, sección contratos, de fecha 7 de agosto de 1995.  
 Del Estatuto o Contrato Social: Registro Persona Jurídicas N° 378, Folio 6309, Serie "B", de fecha 31 de julio de 1996.

Los Estatutos Sociales fueron adaptados a las disposiciones del Mercado de Valores, el cual fue aprobado 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.

En fecha 27/07/12, la asamblea extraordinaria N° 45, decide el aumento de capital en G. 3.000.000.000 millones representado por 6.000 acciones de valor nominal de G. 500.000 cada una, numerados del 1 al 6.000, dividido en 30 series de G. 100.000.000 caracterizado en numero romano del 1 al 30.

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Resolución CNV N° 53E/13, del 19/09/2013

Fecha de vencimiento del estatuto Social: 31 de julio de 2094

### Composición de Acciones:

Titular	Cantidad	Series	Tipo	Votos	Suscriptas	Integradas
Carlos A. Cabañas Frescura	200	I	Nominativas no endosables de voto múltiple	1.000	100.000.000	100.000.000
Carlos A. Cabañas Frescura	2.800	II al V y XI al XX	Nominativas, ordinaria de voto simple	2.800	1.400.000.000	1.400.000.000
Maria del Carmen Britos de Cabañas	3.000	VI al X y XXI al XXX	Nominativas, ordinaria de voto simple	3.000	1.500.000.000	1.500.000.000
<b>Total</b>	<b>6.000</b>			<b>6.800</b>	<b>3.000.000.000</b>	<b>3.000.000.000</b>

Lic. Guillermo J. Casade Frescura  
 Contador

Lic. Guillermo Rivas  
 Sindico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura  
 Presidente



**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

Comparativo con el periodo anterior al 30/09/17  
(Expresado en guaraníes)

	30/09/2018	30/09/2017		30/09/2018	30/09/2017
	G	G		G	G
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 4)	224.553.785	14.409.131	Cuentas a Pagar (Nota 11)	3.497.148.824	1.660.555.865
Créditos por Ventas (Nota 5)	662.343.253	812.577.631	Deudas Financieras (Nota 12)	1.346.882.936	1.016.269.303
Otros Créditos (Nota 6)	117.915.537	107.786.669	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	52.143.178	15.274.656
Bienes de Cambio (Nota 7)	9.217.963.149	6.231.098.947	Cargas Fiscales a Pagar	35.997.059	75.483.753
Anticipos (Nota 8)	379.648.806	1.187.121.489	Otros Pasivos	66.000.000	63.883.488
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	127.925.746	320.497.003			
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>10.730.350.276</b>	<b>8.673.490.870</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4.998.171.997</b>	<b>2.831.467.065</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Bienes de Uso (Nota 10)	2.923.517.514	2.938.067.618	Cuentas A Pagar (Nota 11)		
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	-	-	Deudas Financieras (Nota 12)	2.553.999.684	2.190.651.370
Mejoras en Predio Ajeno	-	-			
Inversiones en Obras	-	-			
Activos Intangibles	57.668.845	57.668.845			
Otros Activos (Nota 9)	386.678.319	-			
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>3.367.864.678</b>	<b>2.995.736.463</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>2.553.999.684</b>	<b>2.190.651.370</b>
			<b>Total Pasivo</b>	<b>7.552.171.681</b>	<b>5.022.118.435</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital Integrado	3.000.000.000	3.000.000.000
			Reservas	1.747.249.897	1.602.693.882
			Resultados Acumulados	1.520.606.270	725.449.046
			Resultado del Ejercicio	278.183.106	1.318.965.970
			<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>6.546.043.273</b>	<b>6.647.108.898</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>14.098.214.954</b>	<b>11.669.227.333</b>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>14.098.214.954</b>	<b>11.669.227.333</b>

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

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Iruvas  
Síndico

Lic. Carlos Babado Frescura  
Presidente

**ESTADO DE RESULTADO  
 CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

Comparativo con el periodo anterior al 30/09/17

(Expresado en guaraníes)

CUENTAS	30/09/2018	30/09/2017
	₧	₧
Ventas Netas	5.568.683.281	7.378.410.873
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-2.824.742.438	-2.956.912.345
<b>Ganancias Brutas en Ventas</b>	<b>2.743.940.843</b>	<b>4.421.498.528</b>
Mas: Intereses Cobrados	392.689	0
Otros Ingresos	217.457.897	112.024.829
<b>Ganancias Brutas</b>	<b>2.961.791.429</b>	<b>4.533.523.357</b>
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-579.107.815	-801.634.048
Gastos de Administración (Anexo H)	-1.593.497.533	-1.953.195.636
Gastos Financieros (Anexo H)	-510.998.975	-459.727.703
	<b>-2.683.604.323</b>	<b>-3.214.557.387</b>
<b>Resultado por Operaciones Ordinarias</b>	<b>278.187.106</b>	<b>1.318.965.970</b>
Menos		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
<b>Ganancia del Ejercicio</b>	<b>278.187.106</b>	<b>1.318.965.970</b>

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

  
 Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

  
 Lic. Carlos A. Caballero Frescura  
 Presidente



**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO  
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

Comparativo con el periodo anterior al 30/09/17  
EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30/09/2018	PATRIMONIO NETO AL 30/09/2017
	Suscripto	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	795.157.224	6.123.369.152	
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aplicacion de resultados	0	0	0	0	0	795.157.224	-795.157.224	0	
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	144.556.015	0	0	144.666.016	
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	278.187.106	278.187.106	
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	
SALDO AL 30/09/2018	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	948.845.357	1.520.606.270	278.187.106	6.546.043.273	
SALDO AL 30/09/2017	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	1.315.966.970		6.647.106.898

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Lic. Carlos Caballero  
Presidente

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

Casa Central: José A. Flores 3.479 e/ Solder Guarani  
Tel: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003  
Sucursal Maldonado Lynch: Av. Maldonado Lynch 1691 e/ Olegario An  
Tel: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0983) 245 102  
Sucursal Centro: Paraguarí N° 1.026 e/ Ita. Farfán  
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400  
Deposito: San Juan Bautista y Avenida Sta. - Lambare  
Email: materstan@materstan.com.py  
Web: www.materstan.com.py

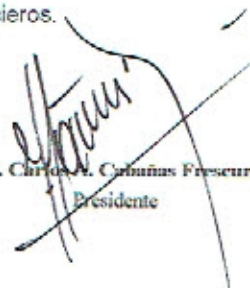
**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Comparado con cifras del periodo anterior al 30/09/17  
(Expresado en guaraníes)

	30/09/2018	30/09/2017
<b>Flujo de efectivo por las actividades operativas</b>		
Ventas netas (cobros netos)	5.259.960.691	6.623.885.356
Pago a Proveedores	-2.172.863.856	-3.490.296.033
Efectivo pagado a Empleados	-581.195.976	-638.738.906
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-1.428.984.854	-2.292.753.914
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios</b>	<b>1.076.916.005</b>	<b>202.096.503</b>
<b>Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos</b>		
Impuesto a la Renta	-87.738.984	-20.826.141
<b>Efectivo Neto de actividades de operación</b>	<b>989.177.021</b>	<b>181.270.362</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	158.123.371	-32.148.488
<b>Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversión</b>	<b>158.123.371</b>	<b>-32.148.488</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Gastos Bancarios		
Aportes de Capital	0	0
Emisión de Bonos	-975.000.000	-550.000.000
Préstamos	595.238.985	62.737.746
Intereses Pagados	-95.302.555	-305.115.436
Interes Pagados a Bancos	-534.097.827	-127.798.367
<b>Efectivo neto en actividades financieras</b>	<b>-1.009.161.397</b>	<b>-920.176.057</b>
<b>Aumento neto (disminución neta) de efectivos y sus equivalentes</b>	<b>138.138.995</b>	<b>-771.054.183</b>
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	86.414.790	785.463.314
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>224.553.785</b>	<b>14.409.131</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Lic. Carlos A. Coluñas Frescura  
Presidente



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Con cifras comparativas con el periodo anterior

### NOTA1: EL ENTE

SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA, 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 G 3.000.000.000 (Guaraníes tres mil millones) representado por 6.000 acciones de valor nominal de G 500.000 (Guaraníes quinientos mil) cada una, numerados del 1 al 6.000, dividido en 30 series de Guaraníes G 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.

### 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.

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

  
Carlos A. Dabañas Frescura  
Presidente



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Con cifras comparativas con el periodo 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 periodo, 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 2018 y 2017 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.

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

  
Carlos A. Cabañas Frescura  
Presidente



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

### Con cifras comparativas con el periodo anterior

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 periodo 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.

#### 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 2018 y 2017, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valorar los mismos era como sigue:

Concepto	30/09/2018		30/09/2017	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G.	5.889,89	5.900,90	5.653,58	5.659,58

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.

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

Carlos A. Cabañas Frescura  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**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 2018 y 2017. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

Detalle	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Recaudaciones a Depositar	228.656.752	33.691.907
Fondo Fijo	3.000.000	4.000.000
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	4.343.599	-9.725.046
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	18.493.960	1.267
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	88.348	226.383
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	19.525	-27.818.170
Banco Regional S.A. Cta. Cte.	-310.393	0
BBVA Cta. Cte. Guaranies	0	-301.260
Banco Itau S.A. Cta. Cte.	-29.738.006	14.334.050
<b>Total</b>	<b>224.553.785</b>	<b>14.409.131</b>

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

  
Carlos A. Cabañas Frescura  
Presidente




**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
 Con cifras comparativas con el periodo anterior


**NOTA 5: CREDITOS POR VENTAS**


Componen saldos de las cuentas de clientes por ventas, el detalle del saldo al 30 de setiembre 2018 y 2017 es el siguiente:

Situación	Monto (En G.)	Previsiones	
		En G.	% Prev. s/Cartera
<b>A. Cartera No Vencida</b>	<b>150.723.657</b>		
Composición Cartera Vencida			
Normal	91.548.142	0	0
En Gestión de Cobro	217.835.569	0	0
En Gestión de Cobro Judicial	218.185.753	15.949.868	7,3
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>527.569.464</b>		
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 30/09/18 (A+B)</b>		<b>678.293.121</b>	
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/18</b>		<b>- 15.949.868</b>	
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS AL30/09/18</b>		<b>662.343.253</b>	

Observaciones	
Criterios de clasificación utilizados:	
Normal	De 31 a 180 días de atraso
En Gestión de Cobro	De 181 a 300 días de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	De 301 días de atraso en adelante

  
 Lic. Guillermo José Canale Frescura  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Sindico

  
 Carlos A. Cabañas Frescura  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 6: OTROS CREDITOS**


El saldo al 30 de setiembre de 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Anticipo Impuesto a la Renta	55.689.630	0
Retención de Impuesto al Valor Agregado	22.113.162	0
Retención Impuesto a la Renta	688.184	0
IVA Crédito Fiscal 10%	8.936.379	0
Garantía de Alquiler	30.488.182	16.670.000
Intereses Pagados a Vencer	0	91.116.669
Tarjeta de Crédito/Débito	0	0
<b>Total</b>	<b>117.915.537</b>	<b>107.786.669</b>


**NOTA 7: BIENES DE CAMBIO**

El saldo de nuestro stock de mercaderías al 30 de setiembre de 2018 y comparado con el periodo anterior, es el siguiente:

Detalle	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Mercaderías	9.217.963.149	6.231.098.947
<b>Total</b>	<b>9.217.963.149</b>	<b>6.231.098.947</b>

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Carlos V. Cabañas Frescura  
Presidente



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 8: ANTICIPOS**

El saldo al 30 de setiembre de 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Importaciones en Curso	0	0
Anticipo a Proveedores Locales	199.502.240	20.004.522
Anticipo de Acreedores	0	555.812.159
Anticipo a Directores	180.146.566	610.483.189
Cheques Emitidos a Proveedores	0	821.619
<b>Total</b>	<b>379.648.806</b>	<b>1.187.121.489</b>

**NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

El saldo al 30 de setiembre de 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/09/2018 G	30/09/2017 G
<b>Detalle Corto Plazo</b>		
Seguros a Vencer	19.753.125	23.986.350
Intereses Bonos a Vencer	40.549.316	296.510.653
Intereses Bancarios a Vencer	67.623.305	0
Gastos de Constitución	0	0
Desarrollo del Sistema	0	0
Intereses Pagados a Vencer	0	0
<b>Total</b>	<b>127.925.746</b>	<b>320.497.003</b>
<b>Detalle Largo Plazo</b>		
Intereses Pagados a Vencer	347.010.511	0
Intereses por Bonos a Vencer	39.667.808	0
<b>Total</b>	<b>386.678.319</b>	<b>0</b>

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

Carlos G. Cabanias Frescura  
Presidente



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**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	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Inmuebles	3.207.070.683	3.116.401.491
Edificios e Instalaciones	457.676.072	448.170.411
Mejoras en Predio Ajeno	6.489.483	189.950.205
Herramientas y Enseres	5.796.022	5.640.198
Rodados	956.283.423	928.946.351
Muebles y Útiles	290.035.701	157.786.696
Inversiones en Obras	0	0
Equipos de Informática	145.752.306	142.293.368
Útiles y Enseres	13.572.128	13.147.178
Depreciaciones Acumuladas	-2.159.158.304	-2.064.268.280
<b>Total</b>	<b>2.923.517.514</b>	<b>2.938.067.618</b>

**NOTA 11: CUENTAS A PAGAR**

Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 30 de setiembre de 2018, comparado con el periodo anterior se detalla a continuación:

Detalle Corto Plazo	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Proveedores Locales	629.045.139	806.144.443
Proveedores del Exterior	1.455.906.103	491.894.477
Acreedores Varios	398.409.897	321.087.653
Cuentas a Pagar	0	41.429.292
Cheques Pendientes de Cobro	922.486.806	0
Anticipo de Clientes	91.300.879	0
<b>Total</b>	<b>3.497.148.824</b>	<b>1.660.555.865</b>

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

Carlos A. González Frescura  
Presidente



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

Detalle Largo Plazo	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Acreeedores Varios	0	0
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS**

El detalle al 30 de junio de 2018 y comparado con el periodo anterior es el siguiente:

Detalle Corto Plazo	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Banco Regional S.A. – Prestamos en Gs.	148.233.027	0
Cheques pendientes de cobro	0	0
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	6.881.250	575.164.581
Banco Continental S.A - Prestamos en USD	0	0
Banco Continental S.A - Prestamos en Gs.	170.028.645	360.006.092
Banco Itau S.A. – Prestamos en Gs.	900.000.000	0
Bonos a Pagar	0	0
Intereses a Pagar BBVA Gs.	1.611.909	0
Intereses a Pagar Continental Gs.	10.046.277	0
Intereses a Pagar Itau Gs.	22.191.777	0
Intereses a Pagar Regional Gs.	47.340.735	0
Intereses Bonos a Pagar	40.549.316	81.098.630
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>1.346.882.936</b>	<b>1.016.269.303</b>

Detalle Largo Plazo	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Bonos Emitidos	975.000.000	1.950.000.000
Intereses Bonos a Pagar	39.667.808	240.651.370
Préstamo Continental Gs.	139.988.588	0
Intereses a Pagar Préstamo Continental Gs.	4.100.102	0
Préstamo Regional Gs.	928.470.277	0
Intereses a Pagar Préstamo Regional Gs.	328.403.225	0
Préstamo BBVA Gs.	123.862.500	0
Intereses a Pagar Préstamo BBVA Gs.	14.507.184	0
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>2.553.999.684</b>	<b>2.190.651.370</b>

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

Carlos A. Capazza Frescura  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 13: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR**

El saldo al 30 de setiembre de 2018 comparado con el saldo anterior es el siguiente:

Detalle	30/09/2018 G	30/09/2017 G
Instituto de Previsión Social a Pagar	31.846.653	15.274.656
Sueldos a Pagar	20.296.525	0
<b>Total</b>	<b>52.143.178</b>	<b>15.274.656</b>

**NOTA 14: PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

Según el Artículo 34, de la Ley Nº 1284/98:

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

Nº	Nombres y Apellidos
1	Carlos Antoliano Cabañas Frescura
2	María 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:

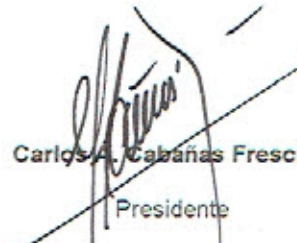
No aplicable

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

El accionista Carlos Cabañas tiene mayoría en votos.

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Carlos A. Cabañas Frescura  
Presidente



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

### Con cifras comparativas con el periodo anterior

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

Nº	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		Contador

#### 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. Guillermo José Canale Frescura  
 Contador

Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Con cifras comparativas con el periodo 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**

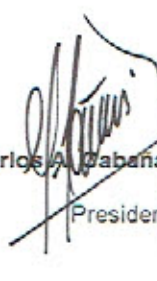
Al 30 de setiembre de 2018 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

**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 2018.

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

  
Carlos A. Babanas Frescura  
Presidente





**atersan .a.e.**  
Baño & Deco

Misión: "Pensar en U.d. para poder brindar un servicio rápido y eficiente, logrando con ello su plena satisfacción"

Casa Central: José A. Flores 3, 479 w/ Solar Guarani  
Tel: 222 226 / Tel: 213-952 / Cel: (0985) 472 003  
Secursal Madame Lynch Av. Madame Lynch 1691 w/ Oregano Aux  
Tel: 534 711 / 676-797 / Cel: (0982) 243 102  
Secursal Centro: Periguan Nº 1, 026 w/ Tar. Farina  
Tel: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400  
Depósito: San Juan Bautista y Avenida Sta. Lumbare  
Email: matersan@matersan.com.py  
Web: www.matersan.com.py

**SANITARIOS MATERSAN S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17

(Expresado en guaraníes)

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

ANEXO A

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Saldo al cierre del periodo	Neto Resultante	
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes			
<b>Bienes sujetos a depreciación</b>													
1 Inmuebles y Edificios	3.116.401.491	0	0	90.669.192	0	3.207.070.683	967.279.451	0	0	0	0	967.279.451	2.239.791.232
2 Instalaciones	448.179.411	0	0	9.505.561	0	457.676.072	231.018.309	0	0	0	0	231.018.309	226.657.763
3 Herramientas y Enseres	15.459.110	3.328.266	0	580.774	0	19.368.150	7.763.612	0	0	0	0	7.763.612	11.604.538
4 Rodados	928.946.351	0	0	22.337.022	0	951.283.373	737.068.810	0	0	0	0	737.068.810	219.214.613
5 Muebles y Utiles	132.393.747	156.627.494	0	1.014.460	0	290.035.701	102.434.975	0	3.379.704	0	0	99.055.274	190.980.427
6 Equipos de Informatica	138.866.095	5.254.545	0	1.631.566	0	145.752.306	116.972.848	0	0	0	0	116.972.848	28.779.458
7 Mejoras en Predio Ajeno	189.950.205	0	190.636.338	6.975.616	0	6.482.483	31.222.775	0	31.222.775	0	0	0	6.482.483
<b>Total al 30/09/2018</b>	<b>4.970.187.410</b>	<b>165.210.305</b>	<b>190.636.338</b>	<b>137.714.441</b>	<b>0</b>	<b>5.082.675.818</b>	<b>2.193.760.780</b>	<b>0</b>	<b>34.602.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.159.158.304</b>	<b>2.923.517.514</b>
<b>Total al 30/09/2017</b>	<b>4.970.187.410</b>	<b>32.148.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.002.335.899</b>	<b>1.919.357.948</b>	<b>144.910.333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.064.268.281</b>	<b>2.938.067.618</b>

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

Lic. Guillermo J. Casik Freireza  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Auditor

Lic. Guillermo J. Casik Freireza  
Contador



**atersan s.a.e.**  
Baño & Deco

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17

(Expresado en guaraníes)

**ACTIVOS INTANGIBLES**

ANEXO B

CUENTAS	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	50.003.442	7.665.403		57.668.845	0	0	0	0	57.668.845
Totales al 30/09/18	50.003.442	7.665.403		57.668.845					57.668.845
Totales al 30/09/17	50.003.442	7.665.403	0	57.668.845	0	0	0	0	57.668.845

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Auditor

Lic. Carlos A. Caballero Frescura  
Presidente

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

Ciudad Central: José A. Flores 3.479 e/ Soler Guarani  
Tel.: 222-226 / Telefax: 213-982 / Cel.: (0983) 472 003  
Sucursal Maridome Lynch: Av. Maridome Lynch 1.691 e/ Olegario Acosta  
Tel.: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0983) 243 102  
Sucursal Centro: Panguan N° 1.026 e/ The Parilla  
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400  
Depositar: San Juan Bautista y Acurúa No. - Lamburé  
Email: matersan@matersan.com.py  
Web: www.matersan.com.py



**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17

(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 Patrimonio Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance	
											Resultado	Patrim. Neto
Inversiones Temporarias												
<b>Totales al 30/09/18</b>		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
<b>Totales al 30/09/17</b>		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Inversiones Permantas												
<b>Totales al 30/09/18</b>	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
<b>Totales al 30/09/17</b>	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-

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

Lic. Guillermo J. Canale Prescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

Lic. Carlos A. Caballero Prescura  
Presidente

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17


(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						
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
INVERSIONES NO CORRIENTES						
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totales al 30/09/18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totales al 30/09/17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Lic. Carlos L. Caballero Frescura  
Presidente



**SANITARIOS MATERSAN S.A.E**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17


(Expresado en guaraníes)

**PREVISIONES**

**ANEXO E**

RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/17	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 30/09/18	SALDOS AL 30/09/17
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	15.949.868	0	0	15.949.868	0
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. Guillermo J. Canale Frescura  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

  
 Lic. Carlos A. Caballeros Frescura  
 Presidente

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
 COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17  
 (Expresado en guaraníes)


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

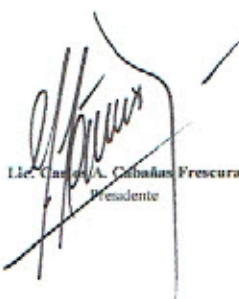
**ANEXO F**

DETALLE	30/09/2018		30/09/2017	
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS</b>				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	2.956.912.345		3.412.092.844	
Materias primas y materiales			-	
Otros				
		<b>2.956.912.345</b>		<b>3.412.092.844</b>
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	9.085.793.242		5.775.918.448	
b) Costos de Servicios según Anexo				
		<b>9.085.793.242</b>		<b>5.775.918.448</b>
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderías de reventa	9.217.963.149		6.231.098.947	
Importaciones en curso			-	
Materias primas y materiales			-	
Otros				
		<b>(9.217.963.149)</b>		<b>(6.231.098.947)</b>
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
Costo de mercaderías o productos vendidos y servicios prestados		<b>2.824.742.438</b>		<b>2.956.912.345</b>

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

  
 Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

  
 Lic. Carlos A. Caballero Frescura  
 Presidente



**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/09/17  
 (Expresado en Guaraníes)


**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**


**ANEXO G**

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Monto	Cambio Vigente	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto 30/09/2018			Monto 30/09/2017
<b>ACTIVO</b>							
<u>Disponibilidades</u>							
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	3.139,95	5.889,89	18.493.960	0,22	5653,58	1.267
Banco Continental S.A. Cta.Cte.Dolar	USD	15,00	5.889,89	98.348	40,04	5653,58	226.383
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.154,95</b>			<b>40,27</b>		<b>227.650</b>
<b>PASIVO</b>							
<u>Deudas Financieras</u>							
Préstamo Bco. Continental - Dólares	USD	0,00	5.900,90	0	0,00	5659,58	0
<u>Deudas Comerciales</u>							
Proveedores del Exterior	USD	246.726,11	5.900,90	1.455.906.103	86.913,60	5659,58	491.894.477
Acreedores Varios: Corto plazo más largo plazo					0,00	5659,58	0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>246.726,11</b>		<b>1.455.906.103</b>	<b>86.913,60</b>		<b>491.894.477</b>

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Lic. Guillermo J. Caballé Frescura  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

  
 Lic. Carlos Caballé Frescura  
 Presidente

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERÍODO ANTERIOR AL 30/09/17  
(Expresado en guaraníes)

**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**

**ANEXO H**

RUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				30/09/2018	30/09/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia		309.132.101		309.132.101	390.909.091
Sueldos y jornales		433.766.467		433.766.467	547.916.788
Contribuciones sociales		69.761.313		69.761.313	89.055.265
Regalías y honorarios por servicios técnicos		138.804.122		138.804.122	112.619.399
Servicios básicos		58.608.893		58.608.893	63.527.132
Gastos de Reparación y Mantenimiento	20.283.734	87.721.548		108.005.282	63.280.553
Gastos de Cafetería y Limpieza		6.189.330		6.189.330	6.802.659
Comisiones pagadas	77.668.196	0		77.668.196	21.325.448
Alquileres Pagados	945.000	217.330.097		218.275.097	233.949.801
Descuentos otorgados	357.893.456	0		357.893.456	645.056.202
Impuestos, tasas y contribuciones		36.977.254		36.977.254	23.065.314
Impresos, Útiles de Oficina e Informática	1.981.466	51.210.421		53.191.887	59.277.390
Depreciaciones bienes de uso		3.588.429		3.588.429	144.910.332
Gastos Bancarios		0	132.937.863	132.937.863	53.284.469
Intereses Bancarios Pagados		0	191.187.418	191.187.418	127.796.367
Intereses Bonos Pagados		0	169.249.313	169.249.313	264.837.433
Comisiones y Gastos de Emisión de Bonos		0	0		
Gastos de movilidad, viáticos y fletes	0	24.812.897	0	24.812.897	193.915.936
Publicidad y Propaganda	49.981.815	0		49.981.815	31.342.727
Otros	70.354.148	155.594.661	17.624.381	243.573.190	147.783.201
<b>Totales al 30/09/18</b>	<b>579.107.815</b>	<b>1.593.497.533</b>	<b>510.998.975</b>	<b>2.683.604.323</b>	
<b>Totales al 30/09/17</b>	<b>801.634.048</b>	<b>1.953.195.636</b>	<b>459.727.703</b>		<b>3.214.557.387</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frestura  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivera  
Síndico

  
Lic. Juan Carlos Caballero Frestura  
Presidente



**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**

Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/09/17  
(Expresado en Guaraníes)

**DATOS ESTADISTICOS**

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	30/09/2018	30/09/2017
Volumen de Producción		
Volumen de Ventas	5.568.683.281	7.378.410.873
Cantidad de Empleados y Obreros	20	30
Consumo de energía	26.221.037	25.453.818
Cantidad de sucursales	3	4

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

Lic. Carlos A. Caballero Frescura  
Presidente

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR 30/09/17  
(Expresado en guaraníes)

**INDICES ECONOMICO - FINANCIERO**

**ANEXO J**

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	30/09/2018	30/09/2017
Liquidez (1)	2,1	3,1
Endeudamiento (2)	1,2	0,8
Rentabilidad (3)	4,4	24,8
1) <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	2) <u>Total del Pasivo</u> Patrimonio Neto	3) <u>Result. antes Imp. a la Renta</u> Patrimonio Neto Excluido el Resultado del ejercicio

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

Lic. Guillermo J. Canale Fresecura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

Lic. Guillermo J. Canales Fresecura  
Presidente



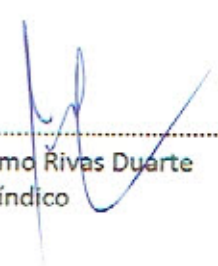
INFORME DEL SÍNDICO DE SANITARIOS MATERSAN S.A.E.  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Asunción, 23 de Octubre de 2018

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 cuarto trimestre cerrado al 30 de Setiembre de 2018, 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 de Directorio N° 80


En la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay, a los treinta días del mes de octubre de dos mil dieciocho, siendo las 13:00 horas se reúnen los miembros del Directorio de la Firma Sanitarios Waterosan sociedad Anónima Emisora, señores Carlos Antoliano Cabañas Frescura, María del Carmen Britos de Cabañas, Luis Fernando Cabañas Britos y María Auxiliadora Cabañas Britos, con la presencia del síndico Titular Guillermo Rivas, cuyas firmas constan al pie de la presente, en el local ubicado en José Asunción Flores N° 3479 casi Solar Guarani.

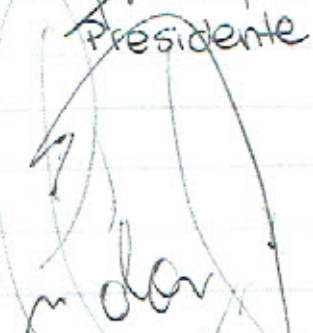
Abriendo el acto, el señor Presidente manifiesta que la reunión tiene por objeto tratar un único punto en el Orden del Día; el mismo es como sigue PRIMERO: Estudio y Aprobación del Balance General y demás Informes Contables cerrado al 30 de Septiembre de 2018.

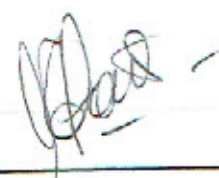
Luego del análisis y consideración de las documentaciones presentadas el Directorio Resuelve: por unanimidad aprobar el Balance General y demás Estados Contables cerrados al 30 de Septiembre del 2018.


No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las 14:50 horas.

  
\_\_\_\_\_  
Carlos A. Cabañas Frescura.  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ma del Carmen Britos de Cabañas  
Vicepresidente

  
\_\_\_\_\_  
Luis F. Cabañas Britos.

  
\_\_\_\_\_  
Ma. Auxiliadora Cabañas Britos.  
Directora.

  
\_\_\_\_\_  
Guillermo Rivas

