SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

RUC: 80012423-5

ESTADOS CONTABLES

Y

ANEXOS

AL 30 DE SETIEMBRE

AÑO: 2018

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario An
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 periodo 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 articulos 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: Nº 564, Serie "B", Folio 4710 y siguientes, sección contratos, de fecha 7 de agosto de 1995. Del Estatuto o Contrato Social: Registro Persona Jurídicas Nº 378, Folio 6309, Serie "B", de fecha 31 de julio de 1995.

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 inscripta en el Registro Público de Comercio, bajo el Nº 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 Nº 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
Total	6.000			6.800	3.000.000.000	3.000.000.000

Lic. Guillermo J. Cabañas Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3 479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ana
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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
	G	G
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 4)	224.553.785	14.409.131
Créditos por Ventas (Nota 5)	662.343.253	812.577.631
Otros Creditos (Nota 6)	117.915.537	107.786.669
Bienes de Cambio (Nota 7)	9.217.963.149	6.231.098.947
Anticipos (Nota 8)	379.648.806	1.187.121.489
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	127.925.746	320.497.003
Total Activo Corriente	**10.730.350.276**	**8.673.490.870**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Nota 10)	2.923.517.514	2.938.067.618
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	-	-
Mejoras en Predio Ajeno	-	-
Inversiones en Obras	-	-
Activos Intangibles	57.668.845	57.668.845
Otros Activos (Nota 9)	386.678.319	-
Total Activo no Corriente	**3.367.864.678**	**2.995.736.463**
Total del Activo	**14.098.214.954**	**11.669.227.333**

	30/09/2018	30/09/2017
	G	G
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas a Pagar (Nota 11)	3.497.148.824	1.660.555.865
Deudas Financieras (Nota 12)	1.346.882.936	1.016.269.303
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	52.143.178	15.274.656
Cargas Fiscales a Pagar	35.997.059	75.483.753
Otros Pasivos	66.000.000	63.883.488
Total Pasivo Corriente	**4.998.171.997**	**2.831.467.065**
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas A Pagar (Nota 11)	-	-
Deudas Financieras (Nota 12)	2.553.999.684	2.190.651.370
Total Pasivo No Corriente	**2.553.999.684**	**2.190.651.370**
Total Pasivo	**7.552.171.681**	**5.022.118.435**
PATRIMONIO NETO		
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	278.187.106	1.318.965.970
Total Patrimonio Neto	**6.546.043.273**	**6.647.108.898**
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	**14.098.214.954**	**11.669.227.333**

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 Cabañas Frescura
Presidente

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 Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ano
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 mercaderias vendidas (Anexo F)	-2.824.742.438	-2.956.912.345
Ganancias Brutas en Ventas	**2.743.940.843**	**4.421.498.528**
Mas: Intereses Cobrados	392.689	0
Otros Ingresos	217.457.897	112.024.829
Ganancias Brutas	**2.961.791.429**	**4.533.523.357**
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercializacion (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
	-2.683.604.323	**-3.214.557.387**
Resultado por Operaciones Ordinarias	**278.187.106**	**1.318.965.970**
Menos		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Ganancia del Ejercicio	**278.187.106**	**1.318.965.970**

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. Cabañas Frescura
Presidente

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO

POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Comparativo con el periodo anterior al 30/06/17

EXPRESADO EN GUARANÍES

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	76.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	795.157.224	6.123.300.152	
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				
Reserva Legal	0	0	0	0	0		0	0	
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	144.556.015	0	0	144.556.015	
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	76.502.858	719.901.682	948.845.357	1.520.606.270	278.187.105	6.546.043.273	
SALDO AL 30/09/2017	0	3.000.000.000	76.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	1.318.965.970		6.647.108.898

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

Lic. Guillermo J. Candia Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos E. Cabañas Frescura
Presidente

maltersan 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 Guaraní
Telef.: 222-226 / Telefax: 213-052 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 e/ Ite. Fatima
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 286-400
Deposito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambare
Email: maltersan@maltersan.com.py
Web: www.maltersan.com.py

Casa Central: José A. Flores 3 479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.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
Flujo de efectivo por las actividades operativas		
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
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios	**1.076.916.005**	**202.096.503**
Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos		
Impuesto a la Renta	-87.738.984	-20.826.141
Efectivo Neto de actividades de operación	**989.177.021**	**181.270.362**
Flujo de efectivo por actividades de inversion		
Compra de propiedad, planta y equipo	158.123.371	-32.148.488
Efectivo Neto generado por (usadoen) actividades de inversion	**158.123.371**	**-32.148.488**
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Gastos Bancarios		
Aportes de Capital	0	0
Emision 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
Efectivo neto en actividades financieras	**-1.009.161.397**	**-920.176.057**
Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes	**138.138.995**	**-771.054.183**
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	**86.414.790**	**785.463.314**
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	**224.553.785**	**14.409.131**

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. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario An
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 Nº 45, de fecha 5 de julio de 1995, e inscripta 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 Nº 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 inscripta en el Registro Público de Comercio, bajo el Nº 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 Nº 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, divido 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.

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. Nº 1079 del Código Civil.

Lic. Guillermo José Canale Frescura	**Lic. Guillermo Rivas**	**Carlos A. Cabañas Frescura**
Contador	Síndico	Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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

NOTA 3: PRÁCTICAS Y POLITICAS CONTABLES

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

3.1. Base de preparación de los Estados Financieros

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

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario An
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 período en que se originan.

3.4. Bienes de Cambio

Las existencias se incorporan como bienes de cambio a su costo de adquisición, más todas las erogaciones necesarias hasta poner los mismos en condiciones de utilización económica. La valuación final de las existencias así como el costo de las mercaderías vendidas, se determinan sobre la base de Precio Promedio Ponderado.

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 valuar los mismos era como sigue:

	30/09/2018		30/09/2017	
Concepto	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 período 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	Lic. Guillermo Rivas	Carlos A. Cabañas Frescura
Contador	Síndico	Presidente

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 Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 89º, de la Ley Nº 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 ₲	30/09/2017 ₲
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
Total	**224.553.785**	**14.409.131**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario An
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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
A. Cartera No Vencida	**150.723.657**		
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. Total Cartera Vencida	**527.569.464**		
TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 30/09/18 (A+B)	**678.293.121**		
(-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/18	**- 15.949.868**		
TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS AL30/09/18	**662.343.253**		

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
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 ₲	30/09/2017 ₲
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
Total	**117.915.537**	**107.786.669**

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 elsiguiente:

Detalle	30/09/2018 ₲	30/09/2017 ₲
Mercaderías	9.217.963.149	6.231.098.947
Total	**9.217.963.149**	**6.231.098.947**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
1° Presidente

Casa Central: José A. Flores 3 479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario A
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 ₲	30/09/2017 ₲
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
Total	**379.648.806**	**1.187.121.489**

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 ₲	30/09/2017 ₲
Detalle Corto Plazo		
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
Total	**127.925.746**	**320.497.003**
Detalle Largo Plazo		
Intereses Pagados a Vencer	347.010.511	0
Intereses por Bonos a Vencer	39.667.808	0
Total	**386.678.319**	**0**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñu - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 ₲	30/09/2017 ₲
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
Utiles y Enseres	13.572.128	13.147.178
Depreciaciones Acumuladas	-2.159.158.304	-2.064.268.280
Total	**2.923.517.514**	**2.938.067.618**

NOTA11: 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 ₲	30/09/2017 ₲
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
Total	**3.497.148.824**	**1.660.555.865**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Canale Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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

Detalle Largo Plazo	30/06/2018 ₲	30/06/2017 ₲
Acreedores Varios	0	0
Total Largo Plazo	**0**	**0**

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 ₲	30/09/2017 ₲
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
Total Corto Plazo	**1.346.882.936**	**1.016.269.303**

Detalle Largo Plazo	30/09/2018 ₲	30/09/2017 ₲
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
Total Largo Plazo	**2.553.999.684**	**2.190.651.370**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario A
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 Ñú - Lambare
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 ₲	30/09/2017 ₲
Instituto de Previsión Social a Pagar	31.846.653	15.274.656
Sueldos a Pagar	20.296.525	0
Total	**52.143.178**	**15.274.656**

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 AntolianoCabañas Frescura
2	Maria del Carmen Britos de Cabañas

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

No aplicable

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

El accionista Carlos Cabañas tiene mayoria en votos.

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario A
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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.

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		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

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario A
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

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						Neto Resultante
		Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	
	Bienes sujetos a depreciación													
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	448.170.411	0	0	9.505.661	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	928.945.351	0	0	22.337.072	0	956.283.423	737.068.810	0	0	0	0	737.068.810	219.214.613
5	Muebles y Útiles	132.393.747	156.627.494	0	1.014.460	0	290.035.701	102.434.975	0	3.379.701	0	0	99.055.274	190.980.427
6	Equipos de Informática	138.866.095	5.254.545	0	1.631.666	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	190.436.338	6.975.616	0	6.489.483	31.222.775	0	31.222.775	0	0	0	6.489.483
	Total al 30/09/2018	**4.970.187.410**	**165.210.305**	**190.436.338**	**137.714.441**	**0**	**5.082.675.818**	**2.193.760.780**	**0**	**34.602.476**	**0**	**0**	**2.159.158.304**	**2.923.517.514**
	Total al 30/09/2017	**4.970.187.410**	**32.148.489**	**0**	**0**	**0**	**5.002.335.899**	**1.919.357.948**	**144.910.333**	**0**	**0**	**0**	**2.064.268.281**	**2.938.067.618**

0

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

Lic. Guillermo J. Carrillo Freiburg
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Galeano Freiburg
Presidente

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 Guaraní
Telef.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av Madame Lynch 1691 c/ Olegario Aranda
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguay Nº 1.026 c/ Tte Farina
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñu - Lambaré
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)

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 período	
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
Síndico

Lic. Carlos A. Caballas Frescura
Presidente

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 Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 496-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
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 caracteristicas 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 Ultimo Balance	
											Resultado	Patrim. Neto
Inversiones Temporarias												
Totales al 30/09/18		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Totales al 30/09/17		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Inversiones Permantes												
Totales al 30/09/18	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Totales al 30/09/17	-	0	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. Cabañas Frescura
Presidente

Baño & Deco

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

Telef.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch Av. Madame Lynch 1691 e/ Olegario Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro Paraguari Nº 1.026 e/ Tte. Farifia
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Telef.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
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 Ñú - Lambaré
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)

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 30/09/18	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/17	0	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. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
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 Ñú - Lambaré
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)

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. Cañale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 5.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Ar
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 Ñú - Lambaré
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 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	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderias de reventa	2.956.912.345		3.412.092.844	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		2.956.912.345		**3.412.092.844**
Compras y Costos de Produccion del Ejercicio				
a) Compras	9.085.793.242		5.775.918.448	
b) Costos de Servicios según Anexo				
		9.085.793.242		**5.775.918.448**
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderias de reventa	9.217.963.149		6.231.098.947	
Importaciones en curso				
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		(9.217.963.149)		**(6.231.098.947)**
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
Costo de mercaderias o productos vendidos y servicios prestados		**2.824.742.438**		**2.956.912.345**

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario An
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguan Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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
ACTIVO							
Disponibilidades							
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	88.349	40,04	5653,58	226.383
TOTAL ACTIVO		**3.154,95**			**40,27**		227.650
PASIVO							
Deudas Financieras							
Préstamo Bco. Continental - Dólares	USD	0,00	5.900,90	0	0,00	5659,58	0
Deudas Comerciales							
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
TOTAL PASIVO		**246.726,11**		**1.455.906.103**	**86.913,60**		**491.894.477**

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. Cabañas Frescura
Presidente

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 Ar
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
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 CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/17
(Expresado en guaranies)

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	547.916.768
Contribuciones sociales		69.761.313		69.761.313	89.055.265
Regalias y honorarios por servicios tecnicos		138.804.122		138.804.122	112.619.399
Servicios basicos		58.608.893		58.608.893	63.527.132
Gastos de Reparacion y Mantenimiento	20.283.734	87.721.548		108.005.282	63.280.553
Gastos de Cafeteria 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, Utiles de Oficina y Informatica	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	127.798.367
Intereses Bonos Pagados		0	169.249.313	169.249.313	264.837.433
Comisiones y Gastos de Emision de Bonos		0	0		
Gastos de movilidad, viaticos y fletes	0	24.812.897	0	24.812.897	193.815.636
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
Totales al 30/09/18	**579.107.815**	**1.593.497.533**	**510.998.975**	**2.683.604.323**	
Totales al 30/09/17	**801.634.048**	**1.953.195.636**	**459.727.703**		**3.214.557.387**

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

Lic. Guillermo J. Candia Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. [illegible] Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3 479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario A
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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 Guaranies)

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 energia	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 J. Cabañas Frescura
Presidente

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 An
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
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 CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR 30/09/17
(Expresado en guaranies)

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) Activo Corriente / Pasivo Corriente

2) Total del Pasivo / Patrimonio Neto

3) Result. antes Imp. a la Renta / Patrimonio Neto Excluído el Resultado del ejercicio

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

Lic. Carlos J. Cabañas Frescura
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

Sanitarios Martersan SAE

Informe del Sindico sobre Detalle de Deudas al 30/09/2018

PASIVO	MONEDA	TOTAL	A VENCER	VENCIDAS	FECHA VTO.
PASIVO CORRIENTE					
DEUDAS COMERCIALES					
PROVEEDORES LOCALES					
ALAS S.A.	G$	946.055	946.055	-	31/10/18
AQUA GROUP S.A.	G$	5.360.000	5.360.000	-	31/10/18
ATLANTIC SAE	G$	39.353.636	39.353.636	-	25/11/18
BG - BIG COMPANY IMPORT Y EXPORT S.A.	G$	30.631.500	30.631.500	-	27/10/18
BC COMPANY IMPORT Y EXPORT DE ANDY CHEN	G$	9.336.000	9.336.000	-	31/10/18
CABRI REPRESENTACIONES S.A.	G$	92.241.707	92.241.707	-	31/10/18
CACAVELOS BENITEZ, JUAN JOSE F.	G$	10.858.058	10.858.058	-	11/10/18
COMASA S.A.	G$	1.440.000	1.440.000	-	31/10/18
CORPORACION MERCANTIL S.A.	G$	27.957.482	27.957.482	-	14/10/18
DISTRIBUIDORA IMPERIAL S.A.	G$	10.781.521	10.781.521	-	30/10/18
INDUCOR S.R.L.	G$	920.000	920.000	-	31/10/18
JS COMERCIAL S.R.L.	G$	35.810.425	35.810.425	-	31/10/18
JAMES PARAGUAY S.A.	G$	1.746.360	1.746.360		31/10/18
PIPEX S.A.	G$	325.314	325.314		31/10/18
PLASTICOS SA	G$	284.093.394	284.093.394	-	25/01/19
PROYEC S.A.E.	G$	2.183.600	2.183.600	-	31/10/18
SIKA PARAGUAY S.A.	G$	65.724.600	65.724.600		26/01/19
YACY S.R.L.	G$	2.186.002	2.186.002	-	31/10/18
PROVEEDORES VARIOS	G$	7.245.255	7.245.255	-	31/10/18
PROVEEDORES EXTERIOR					
ELIANE	G$	84.889.778	84.889.778	-	31/10/18
CRISTOFOLETTI	G$	223.140.661	223.140.661	-	16/10/18
VILLAGRES	G$	158.475.870	158.475.870	-	31/10/18
ROCA	G$	819.588.761	819.588.761	-	31/10/18
ELIZABETH	G$	177.611.033	177.611.033	-	26/12/18
ACREEDORES					
AUTO LOGIC S.A.	G$	54.754.595	54.754.595	-	26/04/19
BANDARO S.A.	G$	1.117.898	1.117.898	-	21/10/18
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	G$	11.517.953	11.517.953	-	25/10/18
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	G$	9.764.370	9.764.370	-	30/10/18
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	G$	7.005.480	7.005.480	-	31/10/18
BBVA PARAGUAY S.A.	G$	1.876.650	1.876.650		31/10/18
CABRI S.R.L.	G$	68.000.000	68.000.000	-	31/10/18
CENTRO DE MATERIALES S.A.	G$	398.000	398.000	-	18/10/18
CLUB SOCIAL Y DEPORTIVO INDEPENDIENTE	G$	20.000.000	20.000.000	-	31/10/18
COVOSI S.A.	G$	3.666.700	3.666.700	-	31/10/18
EPSILIM S.R.L.	G$	276.200	276.200	-	31/10/18
EXTINTORES ASUNCION S.A.	G$	522.000	522.000	-	31/10/18
FORMIGRAFICA S.A.	G$	2.994.750	2.994.750	-	31/10/18
GARDEN AUTOMOTORES S.A.	G$	48.330.000	48.330.000	-	03/09/05
GRUPO CONSULTOR ASOCIADO S.R.L.	G$	17.600.000	17.600.000	-	31/10/18
INK NOM S.R.L.	G$	1.150.000	1.150.000	-	31/10/18
JORGE BARRIOS	G$	390.000	390.000	-	31/10/18
LEOPOLDO TADEO GOMEZ	G$	10.000.000	10.000.000	-	31/10/18
MARIAM CALICAP RACHID LICHI	G$	16.837.600	16.837.600	-	31/10/18
LUA S.R.L.	G$	478.988	478.988	-	30/10/18
MONTER I.C.S.A.	G$	10.354.867	10.354.867	-	10/10/18
PARDO GRIOL, MARTIN	G$	22.000.000	22.000.000	-	31/10/18
PATRIA SA DE SEGUROS Y REASEGUROS	G$	21.686.000	21.686.000	-	11/04/19
PORTA S.R.L.	G$	500.000	500.000	-	31/10/18
PORTA AGENCIA WEB S.R.L.	G$	19.910.000	19.910.000	-	31/10/18
PRIETO, CYNTHIA MONICA	G$	480.000	480.000	-	31/10/18
RUIZ FERNANDEZ MYRIAN ELIZABETH	G$	5.500.000	5.500.000	-	31/10/18
GAMBARIE S.R.L.	G$	54.588.000	54.588.000	-	01/04/00
SRD CONSULTORES Y AUDITORES	G$	3.333.334	3.333.334	-	05/10/18
SERPRO S.A.	G$	5.058.000	5.058.000	-	31/10/18
SERVI TRAVEL VIAJES Y TURISMO	G$	7.828.160	7.828.160	-	31/10/18
TEERIA Y ASOCIADOS S.A.	G$	11.000.000	11.000.000	-	31/10/18
TMG BARRIENTOS - TORRES & ASOC. S.R.L.	G$	15.760.000	15.760.000	-	31/10/18
TUPIRAMOS GENERALES	G$	3.792.000	3.792.000	-	22/01/19
VALDOVINOS JARINTON, CARLOS ANIBAL	G$	3.675.000	3.675.000	-	31/10/18
ACREEDORES VARIOS	G$	3.636.371	3.636.371	-	31/10/18
CHEQUES DIFERIDOS					
AMS BUSINESS GROUP S.A.	G$	14.140.400	14.140.400	-	22/10/18
ATLANTIC SAE	G$	38.584.740	38.584.740	-	20/10/18
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	G$	15.695.041	15.695.041	-	01/10/18
BG - BIG COMPANY IMPORT Y EXPORT S.A.	G$	10.467.000	10.467.000	-	25/10/18
BC COMPANY IMPORT Y EXPORT DE ANDY CHEN CH	G$	1.700.000	1.700.000	-	10/10/18
CARMEN BRITOS	G$	25.500.000	25.500.000	-	01/10/18
CENTRO DE IMPORTACIONES DEL PARAGUAY CIP	G$	3.024.000	3.024.000	-	23/10/18
CERAMICA TRANSPORTES S.A.	G$	22.472.100	22.472.100	-	18/10/18
CONCRET-MIX S.A.	G$	3.590.000	3.590.000	-	23/10/18
DISTRIBUIDORA IMPERIAL S.A.	G$	25.583.419	25.583.419	-	26/10/18
ERNESTO RAMON MANCHINI	G$	16.646.000	16.646.000	-	24/10/18
JAIME MULLER	G$	1.750.000	1.750.000	-	01/10/18
LINDNER LOGWENKEL, JUAN JOSE S.	G$	31.403.151	31.403.151	-	29/10/18
JOSE MARIA CARAMAS	G$	2.620.200	2.620.200	-	01/10/18
MANUEL ARNALDO PAREDES ORTIZ	G$	486.000	486.000	-	01/10/18
PIPEX S.A.	G$	325.314	325.314	-	17/10/18
PLASTICOS SA	G$	95.352.515	95.352.515	-	29/10/18
PROVEEDORES VARIOS	G$	547.595.381	547.595.381	-	01/10/18
SAUCEDO LOPEZ PEDRO PABLO	G$	2.970.000	2.970.000	-	01/10/18
TRIPLICE TRANSPORTE Y LOGISTICA S.A.	G$	46.012.480	46.012.480	-	26/10/18
UNIVERSO EMPRENDIMIENTOS	G$	9.995.334	9.995.334	-	10/10/18
YACY S.R.L.	G$	6.573.723	6.573.723	-	17/10/18
DEUDAS FINANCIERAS - CP					
PRESTAMOS CAPITAL BBVA - CP	G$	6.881.250	6.881.250	-	31/12/18
PRESTAMOS CAPITAL CONTINENTAL - CP	G$	170.026.645	170.026.645	-	31/12/18
PRESTAMO CAPITAL ITAU - CP	G$	999.999.999	999.999.999	-	25/10/18
PRESTAMO CAPITAL REGIONAL - CP	G$	149.233.027	149.233.027	-	31/12/18
INTERESES PRESTAMOS BBVA - CP	G$	1.611.909	1.611.909	-	31/12/18
INTERESES PRESTAMOS CONTINENTAL - CP	G$	10.046.277	10.046.277	-	31/12/18
INTERESES PRESTAMOS ITAU - CP	G$	22.191.777	22.191.777	-	25/12/18
INTERESES PRESTAMOS REGIONAL - CP	G$	47.349.735	47.349.735	-	31/12/18
INTERESES BONOS - CP	G$	40.549.316	40.549.316	-	31/12/18
OTRAS CUENTAS POR PAGAR					
RETENCIONES DE IMPUESTOS A INGRESAR	G$	58.118	58.118	-	31/10/18
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	G$	31.846.653	31.846.653	-	31/10/18
SUELDOS A PAGAR	G$	20.296.525	20.296.525	-	31/10/18
REMUNERACION PERSONAL SUPERIOR A PAGAR	G$	35.938.941	35.938.941	-	31/10/18
ANTICIPO DE CLIENTES	G$	91.300.879	91.300.879	-	31/10/18
PASIVO NO CORRIENTE					
DEUDAS FINANCIERAS - LP					
PRESTAMOS CAPITAL BBVA - LP	G$	123.662.500	123.662.500	-	10/06/20
PRESTAMOS CAPITAL CONTINENTAL - LP	G$	139.988.588	139.988.588	-	17/06/19
PRESTAMO CAPITAL REGIONAL - LP	G$	928.470.277	928.470.277	-	23/06/23
PRESTAMOS BONOS - LP	G$	975.000.000	975.000.000	-	06/03/19
INTERESES PRESTAMOS BBVA - LP	G$	14.507.164	14.507.164	-	10/06/20
INTERESES PRESTAMOS CONTINENTAL - LP	G$	4.100.102	4.100.102	-	17/06/19
INTERESES PRESTAMOS REGIONAL - LP	G$	328.408.225	328.408.225	-	22/06/23
INTERESES BONOS - LP	G$	39.667.808	39.667.808	-	06/03/19
TOTAL PASIVO AL 30/09/2018	G$	7.662.171.681	7.662.171.681	-	

* Existen deudas privilegiadas al 30/09/2018, las mismas corresponden a prestamos con el Banco Regional detallados mas arriba en Deudas Financieras.

LIC. GUILLERMO RIVAS DUARTE
SINDICO

Acta de Directorio Nº 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 Waterson Sociedad Anónima Emisora, señores Carlos Antoliano Cabañas Freswra, Maria del Carmen Britos de Cabañas, Luis Fernando Cabañas Britos y Maria Auxiliadora Cabañas Britos, con la presencia del síndico Titular Guillermo Rivas, cuyas firmas constan al pie de la presente, en el local ubicado en Jose Asunción Flores Nº 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 Dia; 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 Freswra.
Presidente

Ma del Carmen Britos de Cabañas
Vicepresidente

Luis F. Cabañas Britos.
Director

Ma. Auxiliadora Cabañas Britos
Directora.

Guillermo Rivas

CONCUERDA CON SU ORIGINAL A LA VISTA A PEDIDO DE

ROBERTO G. AUGSTEN M.
NOTARIO Y ESCRIBANO PUBLICO
REG. Nº 326
FONO 422 958
Testanova 1576
Asunción - Paraguay

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 Guaraní
Teléf.: 222-226 / **Telefax:** 213-952 / **Cel.:** (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
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 Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS AL 30.09.2018

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1284 / 98

Inciso a) Personas con derecho a voto que controlen al menos el diez por ciento del capital de la misma

NOMBRES Y APELLIDOS	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
Carlos Cabañas Frescura	1.500.000.000	50,00
Maria del Camen Britos de Cabañas	1.500.000.000	50,00
TOTAL	**3.000.000.000**	**100,00**

Inciso b) A las sociedades anónimas en la que estas controlen por lo menos el diez por ciento del capital

EMPRESA	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
NO APLICABLE		

Inciso c) Accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director

NOMBRES Y APELLIDOS	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
Carlos Cabañas Frescura	1.500.000.000	50,00
Maria del Camen Britos de Cabañas	1.500.000.000	50,00

Inciso d) Directores, Admnistradores, Síndicos, Auditores y Apoderados

CARGOS	NOMBRES Y APELLIDOS
Presidente/Gerente General	Carlos Antoliano Cabañas Frescura
Vice-Presidente	María del Carmen Britos de Cabañas
Director Titular	Luis Fernando Cabañas Britos
Director Titular	Cynthia Beatriz Cabañas Britos
Director Titular	María Auxiliadora Cabañas
Síndico Titular	Guillermo Rivas
Síndico Suplente	Adriana Fernández
Contador	Guillermo J Canale Frescura
Auditor	Pedro Delvalle Sanchez

Otros: Los conyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguidad o afinidad de las referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad

NOMBRES Y APELLIDOS	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
NO APLICABLE		
TOTAL		

Lic.Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente