

### ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas con el período anterior.

Denominación :

**SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA**

Domicilio Legal :

Ciudad de Asunción, Departamento de Central  
 Avenida Jose Asunción 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 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 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. Pedro A. Fiore  
 Contador

Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura  
 Presidente

Lic. Pedro Fiore  
 CONTADOR  
 Sanitarios Matersan S.A.E.

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

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Comparativo con el periodo anterior al 31/12/18  
(Expresado en guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018
	G	G		G	G
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 4)	45.140.178	182.851.257	Cuentas a Pagar (Nota 11)	3.310.001.064	3.039.319.958
Créditos por Ventas (Nota 5)	773.237.301	371.828.907	Deudas Financieras (Nota 12)	761.137.313	2.418.651.521
Otros Créditos (Nota 6)	292.560.322	517.893.211	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	50.679.077	100.903.133
Bienes de Cambio (Nota 7)	10.176.002.601	9.852.724.989	Cargas Fiscales a Pagar	41.189.638	716.035
Anticipos (Nota 8)	754.248.675	585.048.669	Otros Pasivos	124.950.840	72.000.000
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	22.832.181	15.173.864			
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>12.064.021.258</b>	<b>11.525.520.897</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4.287.966.932</b>	<b>5.631.590.647</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Bienes de Uso (Nota 10)	2.587.896.762	2.739.975.637	Cuentas A Pagar (Nota 11)		
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	-	-	Deudas Financieras (Nota 12)	5.921.553.068	2.686.634.666
Mejoras en Predio Ajeno	-	-			
Inversiones en Obras	-	-			
Activos Intangibles	57.668.845	57.668.845			
Otros Activos (Nota 9)	2.139.373.804	527.410.362			
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>4.784.939.411</b>	<b>3.325.054.844</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>5.921.553.068</b>	<b>2.686.634.666</b>
			<b>Total Pasivo</b>	<b>10.209.520.000</b>	<b>8.318.225.313</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital Integrado	3.000.000.000	3.000.000.000
			Aporte Irrevocable para Aumento de Capital	1.500.000.000	1.500.000.000
			Reservas	2.110.588.296	1.869.926.519
			Resultados Acumulados	-	-
			Resultado del Ejercicio	28.852.373	162.423.909
			<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>6.639.440.669</b>	<b>6.532.350.428</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>16.848.960.669</b>	<b>14.850.575.741</b>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>16.848.960.669</b>	<b>14.850.575.741</b>

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

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador

  
Lic. Guillermo Fijos  
Auditor

  
Lic. Carlos A. Caballero  
Presidente

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**ESTADO DE RESULTADO**  
**CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
Comparativo con el periodo anterior al 31/12/18  
(Expresado en guaraníes)

Cuentas	31/12/2019	31/12/2018
	₡	₡
Ventas Netas	6.238.002.097	7.206.021.193
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-2.865.248.958	-3.330.026.077
<b>Ganancias Brutas en Ventas</b>	<b>3.372.753.139</b>	<b>3.875.995.116</b>
<b>Mas:</b> Intereses Cobrados	7.689.858	1.895.128
Otros Ingresos	153.744.051	254.599.038
<b>Ganancias Brutas</b>	<b>3.534.187.048</b>	<b>4.132.489.282</b>
<b>Menos: Gastos Operativos</b>		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-785.772.614	-787.833.026
Gastos de Administración (Anexo H)	-2.056.142.701	-2.412.144.178
Gastos Financieros (Anexo H)	-648.012.994	-743.172.396
	<b>-3.489.928.309</b>	<b>-3.943.149.600</b>
<b>Resultado por Operaciones Ordinarias</b>	<b>44.258.739</b>	<b>189.339.682</b>
<b>Menos</b>		
Impuesto a la Renta	-15.406.366	-26.915.773
Reserva Legal	0	0
<b>Ganancia del Ejercicio</b>	<b>28.852.373</b>	<b>162.423.909</b>

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

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador

**Lic. Pedro Fiore**  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO  
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Comparativo con el período anterior al 31/12/2018  
EXPRESADO EN GUARANÍES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS			PATRIMONIO NETO AL 31/12/2018
	Suscrito	Integrado	Legal	Fiscalitativa	Revalúo	ACUMULADOS	EJERCICIO	PATRIMONIO NETO AL 31/12/2019	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	0	4.500.000.000	87.051.485	740.507.952	1.042.357.082	162.423.909	0	6.632.350.428	
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aplicación de resultados	0	0	0	162.423.909	0	-162.423.909	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	1.518.546	0	0	0	0	1.518.546	
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	76.719.322	0	0	76.719.322	
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	28.852.373	28.852.373	
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>SALDO AL 31/12/2019</b>	0	4.500.000.000	88.570.031	902.931.861	1.119.066.404	-	28.852.373	6.638.440.686	6.632.350.428
<b>SALDO AL 31/12/2018</b>	0	4.500.000.000	87.051.485	740.507.952	1.042.357.082	-	162.423.909		

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

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 Comparado con cifras del periodo anterior al 31/12/18  
 (Expresado en guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Flujo de efectivo por las actividades operativas</b>		
Ventas netas (cobros netos)	5.266.960.143	6.988.040.160
Pago a Proveedores	-2.439.234.035	-3.145.776.288
Efectivo pagado a Empleados	-703.063.106	-718.401.035
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-1.925.484.992	-2.732.833.637
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios</b>	<b>199.178.010</b>	<b>391.029.200</b>
<b>Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos</b>		
Impuesto a la Renta	-962.834	-90.032.898
<b>Efectivo Neto de actividades de operación</b>	<b>198.215.176</b>	<b>300.996.302</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversion</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	0	159.087.007
<b>Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversion</b>	<b>0</b>	<b>159.087.007</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Gastos Bancarios		
Aportes de Capital	0	0
Emision de Bonos	-975.000.000	-975.000.000
Préstamos	2.592.072.002	1.881.714.758
Intereses Pagados	-1.720.133.439	-785.045.003
Interes Pagados a Bancos	-232.864.818	-485.316.597
<b>Efectivo neto en actividades financieras</b>	<b>-335.926.255</b>	<b>-363.646.842</b>
<b>Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes</b>	<b>-137.711.079</b>	<b>96.436.467</b>
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	182.851.257	86.414.790
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>45.140.178</b>	<b>182.851.257</b>

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

  
 Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

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

Lic. Pedro Fiore  
 CONTADOR  
 Sanitarios Matersan S.A.E.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Con cifras comparativas con el periodo anterior

### NOTA 1: 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 ₡ 3.000.000.000 (Guaraníes tres mil millones) representado por 6.000 acciones de valor nominal de ₡ 500.000 (Guaraníes quinientos mil) cada una, numerados del 1 al 6.000, dividido en 30 series de Guaraníes ₡ 100.000.000 (Guaraníes cien millones) caracterizado en número romano del I 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. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.



Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

6



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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 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.

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.



Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.



Lic. Guillermo Rivas  
Sindico



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**Con cifras comparativas con el periodo anterior**

**3.4. Bienes de Cambio**

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

**3.5. Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valorar los mismos era como sigue:

Concepto	31/12/2019		31/12/2018	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G.	6.442,33	6.463,95	5.960,14	5.960,94

Las diferencias de cambio que se produjeron entre el valor histórico de registración y los valores revaluados, fueron reconocidas como ingresos y/o gastos en el 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 reserva legal equivalente al 5% de la utilidad neta del ejercicio, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 91 de la Ley N° 1034/83. El importe constituido este año fue de Gs 1.518.546.


**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.

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

  
Carlos A. Cabañas Frescura  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**Con cifras comparativas con el periodo anterior**

**3.8. Otras Reservas.**

Por decisión del Directorio constante en Acta Nro. 95 de fecha 20/08/2020, con cargo a resultados acumulados del Ejercicio Año 2018, fue complementada la reserva facultativa por valor de Gs.162.423.909, el cual se encuentra sujeto a la aprobación de las Asamblea Ordinaria de socios fijada para el día 31/08/2020.

**NOTA 4: DISPONIBILIDADES**

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos en el Balance General, representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

Detalle	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Recaudaciones a Depositar	19.815.806	35.848.765
Fondo Fijo	0	3.000.000
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	1.112.192	94.061.075
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	7.066.979	33.377
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	0	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	-1.247.532	-3.365
Banco Regional S.A. Cta.Cte.	2.592.849	32.129.698
BBVA Cta. Cte. Guaranies	0	0
Banco Itau S.A. Cta. Cte.	0	17.781.707
Banco Familiar - Cta. Cte. Guaranies	15.799.884	0
<b>Total</b>	<b>45.140.178</b>	<b>182.851.257</b>

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

9

  
Carlos A. Cabañas Frescura  
Sociedad Matersan S.A.E.  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
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 31 de diciembre 2019 y 2018 es el siguiente:

Situación	Monto (En G.)	Previsiones	
		En G.	% Prev. s/Cartera
<b>A. Cartera No Vencida</b>	<b>658.867.946</b>		
Composición Cartera Vencida			
Normal	46.054.077	0	0
En Gestión de Cobro	0	0	0
En Gestión de Cobro Judicial	144.451.924	76.136.646	16,99
<b>B. Total Cartera Vencida</b>			
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 31/12/19 (A+B)</b>		<b>849.373.947</b>	
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/12/19</b>		<b>-76.136.646</b>	
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS AL31/12/19</b>		<b>773.237.301</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. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador  
Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

  
Carlos A. Cabañas F.  
Presidente  
Matersan S.A.E.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 6: OTROS CREDITOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Anticipo Impuesto a la Renta	13.367.491	28.773.857
Retención de Impuesto al Valor Agregado	0	28.987.946
Retención Impuesto a la Renta	3.944.932	2.982.098
IVA Crédito Fiscal 10%	0	8.677.843
Garantía de Alquiler	0	0
Intereses Pagados a Vencer Gs	270.165.534	447.600.266
Tarjeta de Crédito/Débito	5.082.365	871.201
<b>Total</b>	<b>292.560.322</b>	<b>517.893.211</b>

**NOTA 7: BIENES DE CAMBIO**

El saldo de nuestro stock de mercaderías al 31 de diciembre de 2019 y comparado con el periodo anterior, es el siguiente:

Detalle	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Mercaderías	10.176.002.601	9.852.724.989
<b>Total</b>	<b>10.176.002.601</b>	<b>8.644.412.424</b>

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

11

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 8: ANTICIPOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Importaciones en Curso	0	0
Anticipo de Gastos a Rendir	723.623.075	585.048.669
Anticipo de Acreedores	30.625.600	0
Retención IVA	0	0
Cheques Emitidos a Proveedores	0	0
<b>Total</b>	<b>754.248.675</b>	<b>585.048.669</b>

**NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:


Detalle	31/12/2019 G	31/12/2018 G
<b>Detalle Corto Plazo</b>		
Seguros a Vencer	22.832.181	15.173.864
Intereses Bonos a Vencer	0	0
Intereses Bancarios a Vencer	0	0
Gastos de Constitución	0	0
Desarrollo del Sistema	0	0
<b>Total</b>	<b>22.832.181</b>	<b>15.173.864</b>
<b>Detalle Largo Plazo</b>		
Intereses Pagados a Vencer Gs	2.112.385.622	496.922.180
Intereses por Bonos a Vencer Gs	0	0
Garantía de Alquiler	26.988.182	30.488.182
<b>Total</b>	<b>2.139.373.804</b>	<b>527.410.362</b>

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

12

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
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	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Inmuebles	3.333.137.539	3.273.616.645
Edificios e Instalaciones	467.848.085	463.567.610
Mejoras en Predio Ajeno	6.526.102	6.512.341
Herramientas y Enseres	5.853.748	5.853.748
Rodados	978.196.654	970.432.049
Muebles y Útiles	299.755.281	295.331.368
Inversiones en Obras	0	0
Equipos de Informática	146.542.852	146.018.237
Útiles y Enseres	14.092.968	13.901.909
Depreciaciones Acumuladas	-2.664.056.467	-2.435.258.270
<b>Total</b>	<b>2.587.896.762</b>	<b>2.739.975.637</b>

**NOTA 11: CUENTAS A PAGAR**

Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 31 de diciembre de 2019, comparado con el periodo anterior se detalla a continuación:

Detalle Corto Plazo	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Proveedores Locales	1.184.357.457	725.007.991
Proveedores del Exterior	923.064.729	977.594.369
Acreedores Varios	245.378.118	237.711.556
Cuentas a Pagar	124.959.840	0
Cheques Diferidos	957.200.760	818.671.599
Cheques a la Vista	0	280.334.443
Préstamos de socios	0	0
<b>Total</b>	<b>3.434.963.904</b>	<b>3.039.319.958</b>

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

13

  
Carlos A. Tabares Bañas F.  
Lic. Carlos A. Tabares Bañas F.  
Presidente  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS**


El detalle al 31 de diciembre de 2019 y comparado con el periodo anterior es el siguiente:

Detalle Corto Plazo	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Sobregiro en cuenta corriente	0	0
Cheques pendientes de cobro	0	0
BBVA S.A. – Préstamo Gs	55.050.000	82.575.000
Banco Continental S.A - Prestamos en USD	0	0
Banco Continental S.A - Prestamos en Gs.	205.656.117	531.986.960
Banco Itau S.A. – Prestamos Gs.	230.265.762	381.254.440
Bonos a Pagar Gs	0	975.000.000
Intereses a Pagar BBVA Gs.	3.054.144	12.725.600
Intereses a Pagar Continental Gs.	69.034.780	99.917.603
Intereses a Pagar Itau Gs.	78.076.510	75.626.445
Intereses a Pagar con Terceros Gs	120.000.000	219.897.665
Intereses Bonos a Pagar Gs	0	39.667.808
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>761.137.313</b>	<b>2.418.651.521</b>


Detalle Largo Plazo	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Bonos Emitidos Gs	0	0
Intereses Bonos a Pagar Gs	0	0
Préstamo Continental Gs.	341.304.550	220.679.426
Intereses a Pagar Préstamo Continental Gs.	39.036.666	11.772.185
Préstamo Itau Gs.	395.382.762	428.745.560
Intereses a Pagar Préstamo Itau Gs.	45.829.090	27.972.529
Préstamo con Terceros Gs	3.000.000.000	1.499.000.000
Intereses a Pagar con Terceros Gs	2.100.000.000	455.395.882
Préstamo BBVA Gs.	0	41.287.500
Intereses a Pagar Préstamo BBVA Gs.	0	1.781.584
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>5.921.553.068</b>	<b>2.686.634.666</b>

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

14

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

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

El saldo al 31 de diciembre de 2019 comparado con el saldo anterior es el siguiente:

Detalle	31/12/2019 G	31/12/2018 G
Instituto de Previsión Social a Pagar	33.283.923	36.865.138
Sueldos a Pagar	17.395.154	64.037.995
<b>Total</b>	<b>50.679.077</b>	<b>100.903.133</b>

**NOTA 14: PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

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

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

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

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

No aplicable

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

El accionista Carlos Cabañas tiene mayoría en votos.



Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.



Lic. Guillermo Rivas  
Sindico



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**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	Pedro Alejandro Fiore Fernández	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.

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

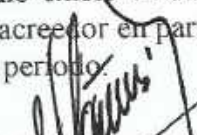
Vinculación por nivel de endeudamiento, La dirección considera que no existe vinculación por nivel de endeudamiento con ningún proveedor, ya que no existe un acreedor en particular que ostente más del 25% de las obligaciones de la sociedad al cierre del periodo.

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

16

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**Con cifras comparativas con el periodo anterior**

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

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

**NOTA 15: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2019 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**

Debido a la situación sanitaria derivada del brote del virus COVID-19, a nivel mundial y local, y a la situación de emergencia declarada por el Gobierno Nacional, a través del Decreto N°3456 Por el cual se declara estado de Emergencia Sanitaria en todo el territorio nacional para evitar la propagación del virus COVID-19, la cual genero efectos importantes en la economía local.


Como parte de las evaluaciones del Directorio de la Sociedad, sobre las operaciones comerciales y financieras, se ha concluido que esta situación ocurrida posterior al 31 de Diciembre de 2019, no genero efectos que deban ser reconocidos en los estados contables de la Sociedad al ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2019.

El Directorio de la sociedad continuara evaluando, y tomara las medidas que sean necesarias para mitigar el impacto de esta coyuntura sobre posibles impactos futuros.

Excepto por lo mencionado, entre la fecha de cierre del periodo y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019.

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernández  
Contador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**SANITARIOS MATERSAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18  
(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 cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo			Ajustes	
Bienes sujetos a depreciación														
Inmuebles y Edificios	3.273.616.845	0	0	59.520.894	0	3.333.137.739	967.840.538	20.631.167	0	0	0	1.008.571.736	2.324.565.804	
Instalaciones	463.667.810	0	0	4.260.475	0	467.928.305	268.145.439	37.910.254	0	0	0	305.038.053	161.782.382	
Herramientas y Enseres	19.755.657	0	0	161.068	0	19.916.725	13.437.130	3.918.581	0	0	0	17.333.721	2.580.995	
Rededores	970.432.049	0	0	7.764.605	0	978.196.654	916.064.898	138.266.633	0	0	0	1.064.321.331	-76.124.877	
Muebles y Utiles	295.331.368	0	0	4.423.613	0	299.754.981	120.839.048	20.324.045	0	0	0	140.503.081	158.792.190	
Equipos de informática	146.018.237	0	0	524.615	0	146.542.852	129.094.892	7.185.670	0	0	0	136.280.552	10.262.290	
Mejoras en Predio Ajeno	6.512.341	0	0	13.781	0	6.526.122	245.727	252.607	0	0	0	498.334	6.027.788	
<b>Total al 31/12/2019</b>	<b>5.175.233.907</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.719.322</b>	<b>0</b>	<b>5.251.953.229</b>	<b>2.431.295.270</b>	<b>228.798.197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.694.056.487</b>	<b>2.557.896.742</b>	
<b>Total al 31/12/2018</b>	<b>4.970.197.410</b>	<b>155.210.305</b>	<b>190.436.338</b>	<b>230.272.530</b>	<b>0</b>	<b>5.175.233.907</b>	<b>2.193.740.780</b>	<b>272.720.265</b>	<b>31.222.775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.435.258.270</b>	<b>2.739.976.637</b>	

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

  
Lic. Pedro A. Fiore  
Comptador

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**SANTARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18  
(Expresado en guaraníes)

**ACTIVOS INTANGIBLES**

ANEXO B

C U E N T A S	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				Neto Resultante	
	Al inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Del periodo	Bajas		Acumuladas al cierre del periodo
Software y Licencias	57.668.845			57.668.845	0	0	0	0	57.668.845
Totales al 31/12/19	57.668.845	0		57.668.845					57.668.845
Totales al 31/12/18	57.668.845	0		57.668.845					57.668.845

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

  
Lic. Pedro A. Fiore  
Contador

**Lic. Pedro Fiore**  
CONTADOR  
Santarios Materasan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente  
Santarios Materasan S.A.E.

**SANTARIOS MATERSAN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18  
(Expresado en guaraníes)

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

ANEXOLC

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Utilitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	% de Participación	Información sobre el Emisor			
									Actividad Principal	Capital	Según Último Balance Resultado Patrim. Neto	
Inversiones Temporarias												
<b>Totales al 31/12/19</b>		0	0	0	0	0	0	0				
<b>Totales al 31/12/18</b>		0	0	0	0	0	0	0				
Inversiones Permanentes												
<b>Totales al 31/12/19</b>		0	0	0	0	0	0	0				
<b>Totales al 31/12/18</b>		0	0	0	0	0	0	0				

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

  
Lic. Pedro A. Fiore  
CONTADOR  
Cantador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18

(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>	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES NO CORRIENTES						
<b>SUBTOTAL</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totales al 31/12/19</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totales al 31/12/18</b>	0	0	0	0	0	0

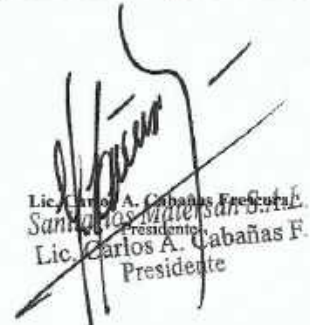
Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador



Lic. Guillermo Rivas  
Síndico



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

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18

(Expresado en guaraníes)

**PREVISIONES**

ANEXO E

RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/18	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 31/12/19	SALDOS AL 30/09/19
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	76.136.646	0	0	76.136.646	76.136.646
<b>TOTAL</b>	<b>76.136.646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.136.646</b>	<b>76.136.646</b>
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
<b>TOTAL</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.

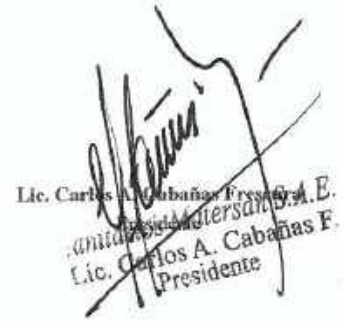


Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.



Lic. Guillermo Rivas  
Síndico



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

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18  
(Expresado en guaraníes)

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


**ANEXO F**

DETALLE	31/12/2019		31/12/2018	
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS</b>				
Existencia al Comienzo del Ejercicio			3.576.651.058	
Mercaderías de reventa	3.330.026.077		-	
Materias primas y materiales			-	
Otros		3.330.026.077		3.576.651.058
Compras y Costos de Producción del Ejercicio			9.606.100.008	
a) Compras	9.711.225.482			
b) Costos de Servicios según Anexo		9.711.225.482		9.606.100.008
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo			9.852.724.989	
Mercaderías de reventa	10.176.002.601			
Importaciones en curso			-	
Materias primas y materiales			-	
Otros		(10.176.002.601)		(9.852.724.989)
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
Costo de mercaderías o productos vendidos y servicios prestados		2.865.248.958		3.330.026.077

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

  
Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**SANT'ARIOS MATERSAN S.A.E.**
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

 Con cifras comparativas del periodo anterior al 31/12/18  
 (Expresado en Guaraníes)


**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**
**ANEXO G**

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto 31/12/2019	Monto		Monto 31/12/2018	
<b>ACTIVO</b>								
<b>Disponibilidades</b>								
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	1.096,96	6.442,33	7.066.978,32	5,60	5.960,14	33.377,00	
Banco Continental S.A. Cta.Cte.Dolar	USD	0,00	6.442,33	0	0,00	5.960,14	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.096,96</b>			<b>5,60</b>		<b>33.377</b>	
<b>PASIVO</b>								
<b>Deudas Financieras</b>								
Préstamo Bco. Continental - Dólares	USD	0,00	6.463,95	0,00	0,00	5960,94	0,00	
<b>Deudas Comerciales</b>								
Proveedores del Exterior	USD	142.801,96	6.463,95	923.064.729	164.000,04	5960,94	977.597.369	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>142.801,96</b>		<b>923.064.729</b>	<b>164.000,04</b>		<b>977.597.369</b>	

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

  
 Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
 Contador

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

  
 Lic. Carlos A. Cabañas F.  
 Presidente

 Lic. Pedro Fiore  
 CONTADOR  
 Sanitarios Matersan S.A.E.

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

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 31/12/18  
 (Expresado en guaraníes)

**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**
**ANEXO H**

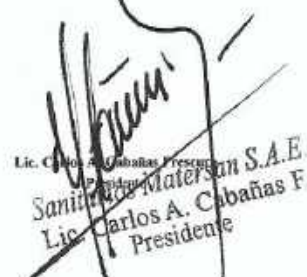
RUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				31/12/2019	31/12/2018
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	0	139.266.595	0	139.266.595	332.752.650
Sueldos y jornales	0	507.081.112	0	507.081.112	581.515.714
Contribuciones sociales	0	77.435.160	0	77.435.160	69.267.249
Regalías y honorarios por servicios técnicos	0	311.575.547	0	311.575.547	228.643.516
Servicios básicos	0	73.260.780	0	73.260.780	80.313.356
Gastos de Reparación y Mantenimiento	5.460.910	194.493.963	0	199.954.873	134.973.096
Gastos de Cafetería y Limpieza	0	8.049.043	0	8.049.043	7.948.658
Comisiones pagadas	71.903.993	0	0	71.903.993	111.656.067
Alquileres Pagados	0	263.622.506	0	263.622.506	267.110.042
Descuentos otorgados	569.633.560	0	0	569.633.560	497.479.467
Impuestos, tasas y contribuciones	0	17.466.354	0	17.466.354	40.451.354
Impresos, Útiles de Oficina y Informática	901.877	48.615.478	0	49.517.355	70.737.103
Depreciaciones bienes de uso	0	228.798.197	0	228.798.197	279.688.395
Gastos Bancarios	0	0	54.334.742	54.334.742	175.860.245
Intereses Bancarios Pagados	0	0	227.394.619	227.394.619	259.855.608
Intereses Bonos Pagados	0	0	247.907.120	247.907.120	209.798.629
Comisiones y Gastos de Emisión de Bonos	0	0	0	0	0
Gastos de movilidad, viáticos y fletes	2.639.621	17.039.557	0	19.679.178	37.280.715
Publicidad y Propaganda	43.708.763	0	0	43.708.763	55.334.088
Reserva Legal del Ejercicio	0	1.516.546	0	1.516.546	8.548.627
Otros	91.523.890	167.919.853	118.376.513	377.820.266	453.935.021
<b>Totales al 31/12/19</b>	<b>785.772.614</b>	<b>2.056.142.701</b>	<b>648.012.994</b>	<b>3.489.928.309</b>	
<b>Totales al 31/12/18</b>	<b>787.633.026</b>	<b>2.412.144.178</b>	<b>743.172.396</b>		<b>3.943.149.800</b>

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

  
 Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
 Contador

 Lic. Pedro Fiore  
 CONTADOR  
 Sanitarios Materasan S.A.E.

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

  
 Lic. Carlos A. Cabañas F.  
 Presidente  
 Sanitarios Materasan S.A.E.

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
Con cifras comparativas del periodo anterior al 31/12/18  
(Expresado en Guaraníes)

**DATOS ESTADISTICOS**

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	31/12/2019	31/12/2018
Volumen de Producción		
Volumen de Ventas	6.238.002.097	7.206.021.193
Cantidad de Empleados y Obreros	15	20
Consumo de energía	30.913.661	35.781.128
Cantidad de sucursales	2	3

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



Lic. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador



Lic. Guillermo Rivas  
Síndico



Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR 31/12/18  
(Expresado en guaraníes)

**INDICES ECONOMICO - FINANCIERO**

**ANEXO J**

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez (1)	2,8	2,0
Endeudamiento (2)	1,5	1,3
Rentabilidad (3)	0,7	3,0
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. Pedro A. Fiore Fernandez  
Contador



Lic. Guillermo Rivas  
Síndico




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

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**ANEXO D**  
**COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITO AL 31/12/2019**  
**(Resol. N° 01/19 CNV)**

Situación	Monto (En G.)	Previsiones	
		En G.	% Prev. s/Cartera
<b>A. Cartera No Vencida</b>	<b>658.867.946</b>		
<b>Composición Cartera Vencida</b>			
Normal	46.054.077	0	0
En Gestión de Cobro	0	0	0
En Gestión de Cobro Judicial	144.451.924	76.136.646	16,99
<b>B. Total Cartera Vencida</b>			
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 31/12/19 (A+B)</b>		<b>849.373.947</b>	
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/12/19</b>		<b>-76.136.646</b>	
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS AL31/12/19</b>		<b>773.237.301</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

  
Carlos Antoliano Cabañas Frescura  
Presidente

  
Lic. Pedro A. Fiore  
Contador

Lic. Pedro Fiore  
CONTADOR  
Sanitarios Matersan S.A.E.

**ANEXO C**  
**(Resol. N° 01/19 CNV)**

**FORMULARIO DE COMUNICACIÓN DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

PAGO DE UTILIDADES: No se distribuirán utilidades hasta tanto existan disponibilidad para hacerlo.

1- Nombre de la Empresa: **MATERSAN S.A.E.**

2- Monto de utilidades a ser distribuidas según balance al 31/12/2019: Gs. 0.

3- Indicación de la Asamblea General Ordinaria que decidió la distribución de las utilidades: Ninguna.

4- Forma/s de pago de las utilidades:

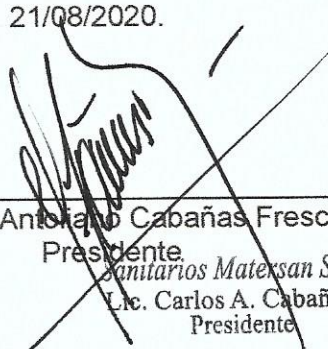
5- Monto de capital integrado al 31/12/2019: Gs. 3.000.000.000 (Guaraníes tres mil millones).

6- Cantidad de Acciones afectadas al pago e indicación de los números: 0 acciones.

7- Monto de Dividendo por acción: 0

8- Fecha/s de pago y lugar de pago: Ninguno.

Fecha: 21/08/2020.



\_\_\_\_\_  
Carlos Antonio Cabañas Frescura  
Presidente  
Sanitarios Matersan S.A.E.  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente