



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

**RUC: 80012423-5**

**ESTADOS CONTABLES**

**Y**

**ANEXOS**

**AL 30 DE JUNIO**

**AÑO: 2017**

### ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio correspondiente al periodo económico comprendido entre el 1 de enero de 2017 al 30 de junio de 2017, 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 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 inscripta en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 89, Serie "B", folio 836 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 21 de marzo de 2012 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 282, Serie "A", folio 3542 y siguientes, en fecha 21 de marzo de 2012.

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

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

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

Composición de Acciones:

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

Lic. Guillermo Rivas  
Contador Interino

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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


**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE JUNIO DE 2017**

Comparativo con el periodo anterior al 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

	30/06/2017	30/06/2016		30/06/2017	30/06/2016
	G	G		G	G
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 4)	25.520.667	305.222.962	Cuentas a Pagar (Nota 11)	2.441.189.033	1.045.873.035
Créditos por Ventas (Nota 5)	1.204.850.643	1.303.333.675	Deudas Financieras (Nota 12)	1.420.712.894	872.548.108
Otros Creditos (Nota 6)	75.321.185	223.205.560	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	14.907.361	10.463.468
Bienes de Cambio (Nota 7)	5.941.252.288	4.168.746.741	Cargas Fiscales a Pagar	10.325.132	0
Anticipos (Nota 8)	1.461.841.514	3.986.000	Otros Pasivos	75.429.292	761.330.974
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	497.006.162	940.596.307	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3.962.563.712</b>	<b>2.690.215.585</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>9.205.792.459</b>	<b>6.945.091.245</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Deudas Financieras (Nota 12)	2.190.932.018	3.085.222.600
Bienes de Uso (Nota 10)	2.986.371.063	2.953.849.892	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>2.190.932.018</b>	<b>3.085.222.600</b>
Mejoras en Predio Ajeno	0	0	<b>Total Pasivo</b>	<b>6.153.495.730</b>	<b>5.775.438.185</b>
Inversiones en Obras	0	0	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Activos Intangibles	57.668.845	34.837.524	Capital Integrado	3.000.000.000	3.000.000.000
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>3.044.039.908</b>	<b>2.988.687.416</b>	Reservas	1.602.693.882	753.758.084
			Resultados Acumulados	725.449.046	0
			Resultado del Ejercicio	768.193.709	404.582.392
			<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>6.096.336.637</b>	<b>4.158.340.476</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>12.249.832.367</b>	<b>9.933.778.661</b>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>12.249.832.367</b>	<b>9.933.778.661</b>

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

  
Lic. Guillermo Rivas  
Contador Interno

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico


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


**ESTADO DE RESULTADO**  
**CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2017**

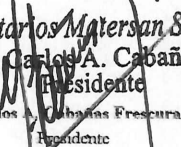
Comparativo con el periodo anterior al 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

CUENTAS	30/06/2017	30/06/2016
	G	G
Ventas Netas	4.742.682.265	3.794.391.504
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-1.899.839.084	-1.897.195.752
<b>Ganancias Brutas en Ventas</b>	<b>2.842.843.181</b>	<b>1.897.195.752</b>
Mas: Intereses Cobrados		
Otros Ingresos	78.884.144	62.887.340
<b>Ganancias Brutas</b>	<b>2.921.727.325</b>	<b>1.960.083.092</b>
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-317.813.582	-498.965.093
Gastos de Administración (Anexo H)	-1.518.636.830	-933.159.614
Gastos Financieros (Anexo H)	-317.083.204	-123.375.993
	<b>-2.153.533.616</b>	<b>-1.555.500.700</b>
<b>Resultado por Operaciones Ordinarias</b>	<b>768.193.709</b>	<b>404.582.392</b>
Menos		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
<b>Ganancia del Ejercicio</b>	<b>768.193.709</b>	<b>404.582.392</b>

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

  
Lic. Guillermo F. Cabañas Frescura  
Corresponsable Interno

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017

Comparativo con el periodo anterior al 30/06/16  
EXPRESADO EN GUARANÍES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30/06/2017	PATRIMONIO NETO AL 30/06/2016
	Suscripto	Integrado	Legal	Facultativa	Revaluo	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.882	804.289.342		725.449.046	5.328.142.928	
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aplicacion de resultados	0	0	0	0	0	725.449.046	-725.449.046	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Revaluo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	768.193.709	768.193.709	0
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AL 30/06/2017	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.882	804.289.342	725.449.046	768.193.709	6.096.336.637	
SALDO AL 30/06/2016	0	3.000.000.000	40.321.329		713.438.755		404.582.392		4.158.340.476

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

Lic. Guillermo J. Canal Prescuro  
Contador Interino

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

**Sanjivon Matersan S.A.E.**  
Lic. Carlos A. Gabañas F.  
Presidente

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017  
Comparado con cifras del periodo anterior al 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

	30/06/2017	30/06/2016
<b>Flujo de efectivo por las actividades operativas</b>		
Ventas netas (cobros netos)	3.852.032.734	4.082.144.799
Pago a Proveedores	-2.115.050.390	-2.573.296.801
Efectivo pagado a Empleados	-420.475.838	-290.652.501
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-1.465.090.640	-1.020.299.160
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios</b>	<b>-148.584.133</b>	<b>197.896.337</b>
<b>Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos</b>		
Impuesto a la Renta	-21.514.692	
<b>Efectivo Neto de actividades de operación</b>	<b>-170.098.825</b>	<b>197.896.337</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversion</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	-32.148.489	-38.181.568
<b>Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversion</b>	<b>-32.148.489</b>	<b>-38.181.568</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Aportes de Capital	0	0
Emision de Bonos	-550.000.000	0
Préstamos	305.009.001	163.928.233
Intereses Pagados	-183.196.712	-203.191.096
Interes Pagados a Bancos	-129.507.622	
<b>Efectivo neto en actividades financieras</b>	<b>-557.695.333</b>	<b>-39.262.863</b>
<b>Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes</b>	<b>-759.942.647</b>	<b>120.451.906</b>
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	785.463.314	184.771.056
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>25.520.667</b>	<b>305.222.962</b>

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

Lic. Guillermo J. Canete Frescura  
Contador Interino

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
**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 1 al 30.

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

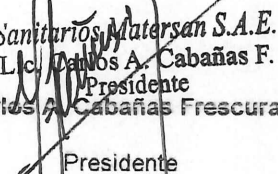
La Sociedad tiene por objeto principal realizar por cuenta propia o de terceros la comercialización de artículos sanitarios en general, pudiendo realizar compra-venta, consignación, permutas, de productos y mercaderías en general, pudiendo extenderse a operaciones, negocios o industrias análogas o distintos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

**NOTA2: CONSIDERACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
**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 período, pendientes de pago.

**3.3. Valuación de los Activos Fijos**

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

Los bienes incorporados durante los años 2017 y 2016 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 J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017

### 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 junio de 2017 y 2016, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valorar los mismos era como sigue:

Concepto	30/06/2017		30/06/2016	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = ₡.	5557.84	5561.51	5580.000	5597.92

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 J. Canale Frescura  
Contador Interino

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior


**3.7. Distribución de utilidades.**


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

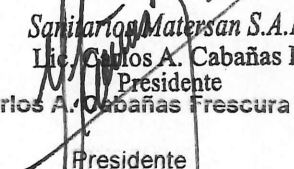
**NOTA 4: DISPONIBILIDADES**

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos en el Balance General, representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al 30 de junio de 2017 y 2016. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

Detalle	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Recaudaciones a Depositar	45.536.091	22.512.931
Fondo Fijo	4.000.000	4.000.000
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	-15.264.978	150.728.354
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	0	0
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari	0	0
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	1.267	1.223
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Casa Central	0	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	0	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	-17.042.995	113.987.371
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari	0	0
BBVA Cta. Cte. Guaranies	-226.878	
Banco Itau S.A. Cta. Cte.	8.518.160	13.993.083
<b>Total</b>	<b>25.520.667</b>	<b>305.222.962</b>

  
Lic. Guillermo J. Candie Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
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 junio de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	30/07/2017 G	30/06/2016 G
Créditos a Clientes	1.204.850.643	1.303.333.675
<b>Total</b>	<b>1.204.850.643</b>	<b>1.303.333.675</b>

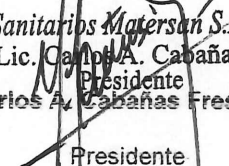
**Composición de la Cartera de créditos al 30-06-17**

Situación	Monto en Gs.	%
<b>A – Cartera no Vencida</b>	963.880.514	80
<b>B- Cartera Vencida:</b>		
B.1. Normal	240.970.129	20
B.2. En Gestión de Cobro	0	
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	
<b>Total de la Cartera</b>	<b>1.204.850.643</b>	

Observaciones		
Criterios de clasificación utilizados:		
Normal	De 1 a 180 días	De atraso
En Gestión de Cobro	De 181 a 300 días	De atraso
En Gestión de Cobro Judicial	De 301 a más días	De atraso

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017

Con cifras comparativas con el periodo anterior

### NOTA 6: OTROS CREDITOS


El saldo al 30 de junio de 2017, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/07/2017 G	30/06/2016 G
Anticipo Impuesto a la Renta	20.904.726	0
Retención de Impuesto al Valor Agregado	6.334.525	149.174.325
Retención Impuesto a la Renta	609.966	57.361.235
IVA Crédito Fiscal 10%	30.801.968	0
Garantía de Alquiler	16.670.000	16.670.000
<b>Total</b>	<b>75.321.185</b>	<b>223.205.560</b>

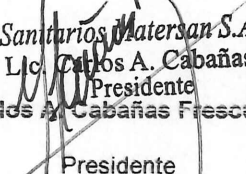
### NOTA 7: BIENES DE CAMBIO

El saldo de nuestro stock de mercaderías al 30 de junio de 2017 y comparado con el periodo anterior, es el siguiente:

Detalle	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Mercaderías	5.941.252.288	4.168.746.141
<b>Total</b>	<b>5.941.252.288</b>	<b>4.168.746.141</b>

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 8: ANTICIPOS**

El saldo al 30 de junio de 2017, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Anticipos a Proveedores	0	3.986.000
Anticipo de Acreedores	575.411.000	0
Cheque Emitidos a Proveedores	886.430.514	0
<b>Total</b>	<b>1.461.841.514</b>	<b>3.986.000</b>

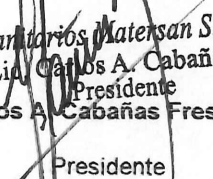
**NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

El saldo al 30 de junio de 2017, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Seguros a Vencer	37.588.611	44.141.684
Intereses Bancarios a Vencer	0	29.178.081
Intereses Bonos a Vencer	377.609.283	867.276.542
Gastos de Organización Diferidos	0	0
Intereses Pagados a Vencer	81.808.268	0
<b>Total</b>	<b>497.006.162</b>	<b>940.596.307</b>

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
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	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Inmuebles	3.116.401.491	3.060.099.288
Edificios e Instalaciones	448.170.411	435.581.236
Herramientas y Enseres	5.640.198	5.544.779
Rodados	928.946.351	814.035.901
Muebles y Útiles	157.786.696	131.457.780
Equipos de Informática	142.293.369	121.882.478
Mejoras en Predio Ajeno	189.950.205	183.014.313
Útiles y Enseres	13.147.178	0
Depreciaciones Acumuladas	-2.015.964.836	-1.797.765.883
<b>Total</b>	<b>2.986.371.063</b>	<b>2.953.849.892</b>


**NOTA 11: CUENTAS A PAGAR**

Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 30 de junio de 2017, comparado con el periodo anterior se detalla a continuación:

Detalle	30/06/2017 G	30/06/2016
Proveedores Locales	1.089.628.004	349.999.885
Proveedores del Exterior	806.726.294	0
Acreedores Varios	544.834.735	695.873.150
<b>Total</b>	<b>2.441.189.033</b>	<b>1.045.873.035</b>

  
Lic. Guillermo J. Cinque Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
Con cifras comparativas con el periodo anterior

**NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS**

El detalle al 30 de junio de 2017 y comparado con el periodo anterior es el siguiente:

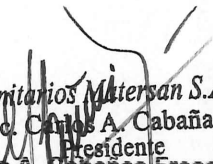
Detalle Corto Plazo	30/06/2017	30/06/2016 G
Cheques pendientes de cobro	81.896.445	82.326.896
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	526.965.056	328.147.412
Visión Banco S.A. – Préstamo en guaraníes	0	0
BBVA S.A. – C.C.I.	0	0
Banco Continental S.A- Préstamos en Gs.	449.880.676	257.479.451
Banco Continental S.A - Prestamos en USS	200.596.196	0
Intereses Bancarios a Pagar	0	0
Intereses Bonos a Pagar	161.374.521	204.594.349
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>1.420.712.894</b>	<b>872.548.108</b>

Detalle Largo Plazo	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Bonos Emitidos	1.950.000.000	2.500.000.000
Intereses Bonos a Pagar	240.932.018	585.222.600
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>2.190.932.018</b>	<b>3.085.222.600</b>

<b>Total Deudas Financieras</b>	<b>3.611.644.912</b>	<b>3.957.770.708</b>
---------------------------------	----------------------	----------------------

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
**Con cifras comparativas con el periodo anterior**

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

El saldo al 30 de junio de 2017 comparado con el saldo anterior es el siguiente:

Detalle	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Instituto de Previsión Social a Pagar	14.907.361	10.463.468
<b>Total</b>	<b>14.907.361</b>	<b>10.463.468</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

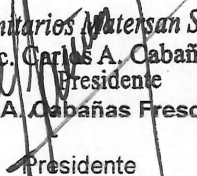
Inciso c), A sus accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director.

El accionista Carlos Cabañas tiene mayoría en votos.

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Comisario Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
**Con cifras comparativas con el periodo anterior**

N°	Nombres y Apellidos	Cargo
1	Carlos Antoliano Cabañas Frescura	Presidente
2	María del Carmen Britos de Cabañas	Vice-Presidente
3	Luis Fernando Cabañas Britos	Director Titular
4	Cynthia Beatriz Cabañas Britos	Director Titular
5	María Auxiliadora Cabañas	Director Titular
6	Guillermo Rivas	Síndico Titular
7	Adriana Fernández	Síndico Suplente
8	Guillermo José Canale Frescura	Contador Interino

**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.

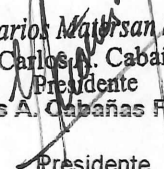
- Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas

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 J. Canale Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
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**

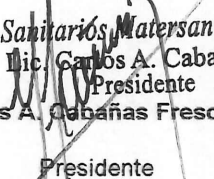
Al 30 de junio de 2017 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

**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 junio de 2017.

  
Lic. Guillermo J. Cabañes Frescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

**SANTARIOS MATERSAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/06/16  
(Expresado en guaraníes)

ANEXO A

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Neto Resultante		
	Saldo al inicio del ejercicio	Alta	Bajas	Revaluo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Alta	Bajas	Revaluo		Ajustes	Saldo al cierre del periodo
Bienes sujetos a depreciación													
Inmuebles y Edificios	3.116.401.491		0	0	0	3.116.401.491	947.549.715	47.692.943	0	0	0	995.242.698	2.121.158.833
Instalaciones	448.170.411		0	0	0	448.170.411	195.041.439	9.817.005	0	0	0	204.858.444	243.311.967
Herramientas y Enseres	15.439.110	3.328.266	0	0	0	18.767.376	3.098.087	155.936	0	0	0	3.254.023	15.593.353
Rodados	928.946.351	0	0	0	0	928.946.351	546.269.945	27.495.361	0	0	0	573.765.306	355.181.045
Muebles y Utiles	132.393.747	25.392.949	0	0	0	157.786.696	96.604.354	4.862.379	0	0	0	101.466.733	56.319.963
Equipos de Informatica	138.866.095	3.427.274	0	0	0	142.293.369	104.531.978	5.261.400	0	0	0	109.793.378	32.499.991
Mejoras en Predio Ajeno	189.930.205		0	0	0	189.930.205	26.262.430	1.321.865	0	0	0	27.584.295	162.365.910
<b>Total al 30/06/2017</b>	<b>4.970.187.410</b>	<b>32.148.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.002.335.899</b>	<b>1.919.257.948</b>	<b>96.606.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.015.964.836</b>	<b>2.986.371.063</b>
<b>Total al 30/06/2016</b>	<b>4.713.434.207</b>	<b>38.181.568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.751.615.775</b>	<b>1.726.144.171</b>	<b>71.621.712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.797.765.883</b>	<b>2.953.849.892</b>

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

Lic. Guillermo A. Carrizo  
Cauditor Interno

Lic. Guillermo Rivera  
Síndico

Santarios Matersan S.A.E.  
Lic. Gerardo Cabañas F.  
Cauditor Externo

SANTARIOS MATERSAN S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

**ACTIVOS INTANGIBLES**

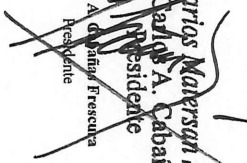
ANEXO B

	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			Neto Resultante
	Al inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Del período	
Software y Licencias	50.003.442	7.665.403		57.668.845			57.668.845
Totales al 30/06/17	50.003.442	7.665.403		57.668.845			57.668.845
Totales al 30/06/16	16.014.529	18.822.995		34.837.524			34.837.524

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

  
Lic. Guillermo J. Cante  
Contador Interno

  
Lic. Guillermo Rivis  
Síndico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

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

ANEXO C

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonio Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor							
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Segun Ultimo Balance Resultado	Patrim. Neto			
Inversiones Temporarias															
Totales al 30/06/17		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales al 30/06/16		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Permanentes															
Totales al 30/06/17		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales al 30/06/16		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Lic. Guillermo J. Aguile Prescuro  
Contador Titular

Lic. Guillermo Bivas  
Síndico

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

Carlos A. Cabañas Prescuro  
Idéntico

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/16


(Expresado en guaraníes)


**OTRAS INVERSIONES**

**ANEXO D**

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACION	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES						
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
INVERSIONES NO CORRIENTES						
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totales al 30/06/17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totales al 30/06/16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

  
Lic. Guillermo A. Cabañas Prescura  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/16

(Expresado en guaraníes)

**PREVISIONES**

**ANEXO E**

RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/14	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 30/06/15	SALDOS AL 30/06/14
<b>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>INCLUIDAS EN EL PASIVO</b>					
<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. Guillermo J. Caballero Frescura  
Contador Interino

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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


**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

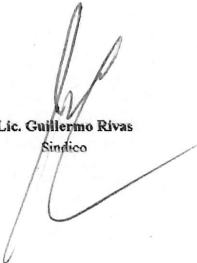
**COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**

ANEXO F

DETALLE	30/06/2017		30/06/2016	
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS</b>				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderias de reventa	5.109.071.163		3.853.453.163	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		<b>5.109.071.163</b>		<b>3.853.453.163</b>
Compras y Costos de Produccion del Ejercicio				
a) Compras	2.732.020.209		2.212.489.330	
b) Costos de Servicios según Anexo				
		<b>2.732.020.209</b>		<b>2.212.489.330</b>
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderias de reventa	5.941.252.288		4.168.746.741	
Importaciones en curso			-	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		<b>(5.941.252.288)</b>		<b>(4.168.746.741)</b>
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
Costo de mercaderias o productos vendidos y servicios prestados		<b>1.899.839.084</b>		<b>1.897.195.752</b>

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

  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Comisario Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016**  
Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/06/15  
(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 30/06/2017			Monto 30/06/2016
<b>ACTIVO</b>							
<b>Disponibilidades</b>							
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	0,23	5557,84	1.267	0,22	5580,00	1.223
Banco Continental S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	0,00	5557,84	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>0,23</b>		<b>1.267</b>	<b>0,22</b>		<b>1.223</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Deudas Financieras</b>							
Banco Continental S.A. - Dólares	USD	36.068,66	5561,51	200.596.196	0,00	5.597,92	0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>36.068,66</b>	<b>0</b>	<b>200.596.196</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

  
Lic. Guillermo Rivas  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**

ANEXO H

RUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				30/06/2017	30/06/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia		272.727.273		272.727.273	195.340.100
Sueldos y jornales		356.677.076		356.677.076	248.264.165
Contribuciones sociales		58.851.716		58.851.716	41.721.644
Regalias y honorarios por servicios técnicos	85.364.727			85.364.727	62.113.636
Servicios básicos		34.722.379		34.722.379	33.307.801
Gastos de Reparación y Mantenimiento		24.954.534		24.954.534	23.209.277
Gastos de Cafetería y Limpieza		4.593.569		4.593.569	6.008.245
Comisiones pagadas		11.801.073		11.801.073	17.535.115
Alquileres Pagados		145.820.029		145.820.029	109.477.436
Descuentos otorgados		388.907.204		388.907.204	378.862.899
Impuestos, tasas y contribuciones		8.802.839		8.802.839	17.816.700
Impresos, Útiles de Oficina y Informática		39.705.742		39.705.742	29.300.610
Depreciaciones bienes de uso		96.606.888		96.606.888	71.621.712
Gastos Bancarios			39.218.706	39.218.706	27.599.477
Intereses Bancarios Pagados			88.644.356	88.644.356	19.285.704
Intereses Bonos Pagados			183.196.712	183.196.712	104.090.289
Comisiones y Gastos de Emisión de Bonos					
Gastos de movilidad, viáticos y fletes	177.861.315			177.861.315	59.611.933
Publicidad y Propaganda	25.274.545			25.274.545	28.211.364
Otros	29.312.995	74.466.508	6.023.430	109.802.933	82.122.593
<b>Totales al 30/06/17</b>	<b>317.813.582</b>	<b>1.518.636.830</b>	<b>317.083.204</b>	<b>2.153.533.616</b>	
<b>Totales al 30/06/16</b>	<b>498.965.093</b>	<b>933.159.614</b>	<b>123.375.993</b>		<b>1.555.500.700</b>

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

Lic. Guillermo J. Fernández Frescura  
Contador Interno

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/06/16  
(Expresado en Guaraníes)

**DATOS ESTADISTICOS**

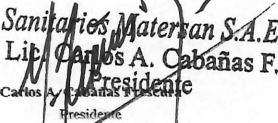
**ANEXO I**

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	30/06/2017	30/06/2016
Volumen de Producción		
Volumen de Ventas	4.742.682.265	3.794.391.504
Cantidad de Empleados y Obreros	33	22
Consumo de energía	18.414.273	17.107.730
Cantidad de sucursales	4	4

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

  
Lic. Guillermo J. Giménez Pascara  
Contable Intero

  
Lic. Guillermo Rivas  
Suditeo

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERÍODO ANTERIOR 30/06/16  
(Expresado en guaraníes)

**INDICES ECONOMICO - FINANCIERO**

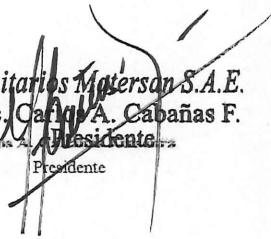
**ANEXO J**

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	30/06/2017	30/06/2016
Liquidez (1)	2,3	2,6
Endeudamiento (2)	1,0	1,4
Rentabilidad (3)	14,4	10,8
1) Activo Corriente Pasivo Corriente	2) Total del Pasivo Patrimonio Neto	3) Result. antes Imp. a la Renta Patrimonio Neto Excluido el Resultado del ejercicio

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

  
Lic. Guillermo E. Casado Preserra  
Contador Interino

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

**Anexo I - INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

**A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS**

Según art. 34 de la Ley N° 1.284/98

Inc. a)

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

Inc. d)

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	Sindico Titular
7	Adriana Fernández	Sindico Suplente
8	Guillermo J Canale Frescura	Contador Interino

Inc. b) No Aplicable

Inc. c) No Aplicable

Según art. 27 de la Ley 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

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

Según art. 28 de la Ley N° 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento:

No aplicable

Según art. 1 de la Res. CNV N° 1257/10

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

**B) SALDO CON PARTES RELACIONADAS**

30/06/2017

**Con Home Management SRL**

No posee.

**Con Cabri Representaciones S.A.**

**Activo**

\*Cuentas por Cobrar

**Pasivo**

\*Cuentas por Pagar

Sanitrid Matersan S.A.L.

Lic. Carlos A. Cabañas F.

Lic. Carlos Cabañas Frescura

Informe al 30/06/2017

**INFORME DEL SÍNDICO DE SANITARIOS MATERSAN S.A.E.  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO  
AL 30 DE JUNIO 2017**

Asunción, 24 de Agosto de 2017

Señores:

Miembros del Directorio

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales y por las leyes en vigencia, he procedido a la revisión de los libros y comprobantes correspondientes al segundo trimestre cerrado al 30 de Junio de 2017, 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

## DEUDAS AL 30/06/2017

	T.C.	Total	A Vencer
<b>CORRIENTES</b>	<b>6.153.495.730</b>	<b>6.153.495.730</b>	<b>6.153.495.730</b>
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>			
<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR M/E</b>			
Deudas en US\$	806.726.294	806.726.294	806.726.294
IMPORTACIONES A CONFIRMAR			
<b>Total Prov. Del Exterior M/E</b>	<b>806.726.294</b>	<b>806.726.294</b>	<b>806.726.294</b>
<b>PROVEEDORES DEL LOCALES M/E</b>			
Empresas Vinculadas US\$			
Otros US\$			
<b>Total Prov. Del Locales M/E</b>			
Empresas Vinculadas G.			
Proveedores Locales M/N	1.089.628.004	1.089.628.004	1.089.628.004
Acreeedores Varios	544.834.735	544.834.735	544.834.735
<b>Total Deudas Comerciales Cte.</b>	<b>2.441.189.033</b>	<b>2.441.189.033</b>	<b>2.441.189.033</b>
<b>DEUDAS FINANCIERAS</b>			
<b>DEUDAS EN M/N</b>			
<b>PRESTAMOS BANCARIOS G.</b>			
INTERESES A PAGAR A/BANCOS G.			
BANCO CONTINENTAL GS	449.880.676	449.880.676	449.880.676
BBVA S.A. - C.C.I.	526.965.056	526.965.056	526.965.056
CHEQUES PENDIENTES DE COBRO	81.896.445	81.896.445	81.896.445
BONOS G.			
INTERESES A PAGAR S/ BONOS GS.	161.374.521	161.374.521	161.374.521
<b>Total Deudas en M/N</b>	<b>1.220.116.698</b>	<b>1.220.116.698</b>	<b>1.220.116.698</b>
<b>DEUDAS EN M/E</b>			
BANCO CONTINENTAL US\$	200.596.196	200.596.196	200.596.196
INTERESES A PAGAR A/ BANCOS US\$			
INTERESES A PAGAR S/ BONOS US\$			
BONOS US\$ A C. PLAZO			
<b>Total Deudas en M/E</b>	<b>200.596.196</b>	<b>200.596.196</b>	<b>200.596.196</b>
<b>TOTAL DEUDAS FINANCIERAS</b>	<b>1.420.712.894</b>	<b>1.420.712.894</b>	<b>1.420.712.894</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS GS.			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS US\$.			
OTRAS CUENTAS A PAGAR	41.429.292	41.429.292	41.429.292
DIVIDENDOS A PAGAR			
ALQUILERES A PAGAR	34.000.000	34.000.000	34.000.000
SEGUROS A PAGAR			
IMPUESTOS A PAGAR			
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>75.429.292</b>	<b>75.429.292</b>	<b>75.429.292</b>
<b>DEUDAS FISCALES</b>			
<b>DIRECCION GENERAL DE G. CONTRIBUYENTES</b>			
(-) ANTICIPO DE IMPUEDTO A LA RENTA			
RETENCIONES A PAGAR			
I.V.A. DEBITO FISCAL	10.325.132	10.325.132	10.325.132
<b>Total Deudas Fiscales</b>	<b>10.325.132</b>	<b>10.325.132</b>	<b>10.325.132</b>
<b>Total Deudas en M/E</b>			
<b>DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS</b>			
DEUDAS SOCIALES	14.907.361	14.907.361	14.907.361
INTERESES COBRADOS A DEVENGAR			
<b>Total Deudas Sociales</b>	<b>14.907.361</b>	<b>14.907.361</b>	<b>14.907.361</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.962.563.712</b>	<b>3.962.563.712</b>	<b>3.962.563.712</b>
<b>DEUDAS FINANCIERAS (PASIVO NO CORRIENTE)</b>			
<b>DEUDAS EN M/N</b>			
PRESTAMOS BANCARIOS G.			
INTERESES A PAGAR A/BANCOS G.			
(-) INTERESES A VENCER PTMOS G.			
CHEQUES EMITIDOS			
BONOS EMITIDOS	1.950.000.000	1.950.000.000	1.950.000.000
INTERESES A PAGAR S/BONOS	240.932.018	240.932.018	240.932.018
<b>TOTAL DEUDAS EN M/N</b>	<b>2.190.932.018</b>	<b>2.190.932.018</b>	<b>2.190.932.018</b>
<b>DEUDAS EN M/E</b>			
PRESTAMOS BANCARIOS EN M/E			
INTERESES A PAGAR A/BANCOS US\$			
INERES A PAGAR S/BONOS US\$			
BONOS US\$ A.C. PLAZO			
<b>TOTAL DEUDAS EN M/E (NO CORRIENTE)</b>	<b>2.190.932.018</b>	<b>2.190.932.018</b>	<b>2.190.932.018</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS GS.			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS US\$.			
OTRAS CUENTAS A PAGAR			
CREDITOS A REGULARIZAR			
ALQUILERES A PAGAR			
SEGUROS A PAGAR			
IMPUESTOS A PAGAR			
<b>Total Otros Pasivos</b>			
<b>DEUDAS FISCALES</b>			
<b>DIRECCION GENERAL DE G. CONTRIBUYENTES</b>			
(-) ANTICIPO DE IMPUEDTO A LA RENTA			
RETENCIONES A PAGAR			
I.V.A. DEBITO FISCAL			
<b>Total Deudas Fiscales</b>			
<b>DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS</b>			
DEUDAS SOCIALES			
INTERESES COBRADOS A DEVENGAR			
<b>Total Deudas Sociales</b>			
<b>TOTAL DEUDAS CTE. AL 30/06/2017</b>	<b>6.153.495.730</b>	<b>6.153.495.730</b>	<b>6.153.495.730</b>

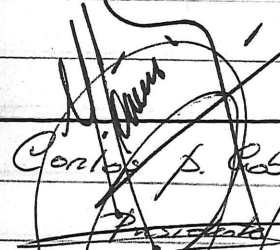
Nota: SANITARIOS MATERSAN SAE no posee deudas privilegiadas, garantías prendarias o hipotecarias a favor de terceros.

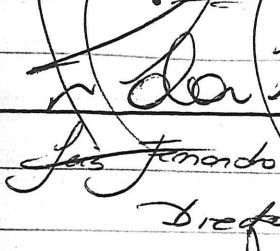
**GUILHERMO RIVAS**  
RUC: 310982-8

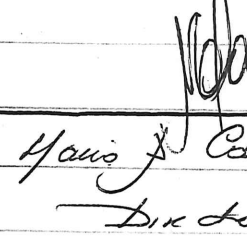
ESTADO DE CUENTAS  
420  
77  
ESTADO DE CUENTAS  
1999

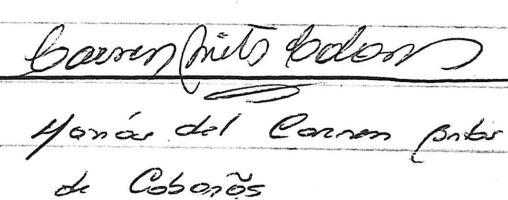
Acta N° 41

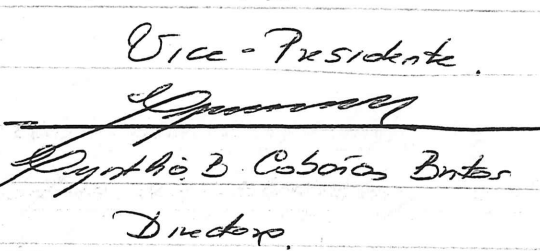
En la ciudad de Asunción a los veinte y cuatro días del mes de agosto de dos mil dieciséis siendo por diez horas, se reúnen los miembros del Directorio de Sanitarias Holteison Sociedad Emisoras señores: Carlos Fabiano Coboñas Jesuro, Manía del Carmen Ontes de Coboñas, José Fernando Coboñas Ontes, Manía Auxiliada de Coboñas Ontes y Cynthia Beatriz Coboñas Ontes; con la presencia del Síndico Escritor: Guillermo Días Duarte; cuyos miembros constan al pie de la presente; en el local ubicado en José Asunción Flores N° 3479 casi Soler Guarani. Abriendo el acto el Señor Presidente manifiesta que la reunión tiene por objeto tratar el único punto Orden del día: Estudio y Aprobación del Balance General y demás informes contables correspondiente al 30 de junio de 2017. Luego del análisis y consideración de todas las documentaciones presentadas, el Directorio resuelve por unanimidad aprobar el Balance y demás Estados Contables correspondientes al 30 de junio de 2017. No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las once horas. —

  
Carlos Fabiano Coboñas Jesuro  
Presidente

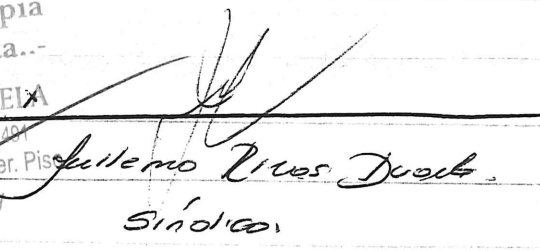
  
José Fernando Coboñas Ontes  
Director

  
Manía Auxiliada de Coboñas  
Directora

  
Manía del Carmen Ontes de Coboñas  
Vice-Presidente

  
Cynthia Beatriz Coboñas Ontes  
Directora

CERTIFICADO: Que es fotocopia del Original que tiene a la vista...  
LICIA PENI LOPEZ DE ROTEIX  
NOTARIA Y REGISTRADORA PUBLICA - Reg. N° 401  
Avda. Enseñita Al. 1175 of Solar Guarani, 1er. Piso  
1600 - Asunción, Paraguay

  
Guillermo Días Duarte  
Síndico