



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

***RUC: 80012423-5***

**ESTADOS CONTABLES**

**Y**

**ANEXOS**

**AL 30 DE JUNIO DE 2018**

### ESTADOS FINANCIEROS

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

Denominación :

**SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA**

Domicilio Legal :

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

Actividad principal :

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

Inscripciones:

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

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas  
Síndico


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


**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2018**

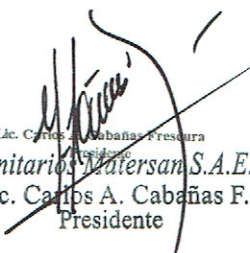
Comparativo con el periodo anterior al 30/06/17  
(Expresado en guaranes)

	30/06/2018	30/06/2017		30/06/2018	30/06/2017
	G	G		G	G
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 4)	116.365.203	25.520.667	Cuentas a Pagar (Nota 11)	3.809.001.992	2.441.189.033
Créditos por Ventas (Nota 5)	998.358.942	1.204.850.643	Deudas Financieras (Nota 12)	1.658.114.342	1.420.712.894
Otros Creditos (Nota 6)	131.461.259	75.321.185	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	27.363.466	14.907.361
Bienes de Cambio (Nota 7)	9.269.391.015	5.941.252.288	Cargas Fiscales a Pagar	105.784	10.325.132
Anticipos (Nota 8)	316.040.708	1.461.841.514	Otros Pasivos	190.787.902	75.429.292
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	251.292.427	497.006.162			
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>11.082.909.554</b>	<b>9.205.792.459</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>5.685.373.486</b>	<b>3.962.563.712</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Bienes de Uso (Nota 10)	3.079.351.376	2.986.371.063	Cuentas A Pagar (Nota 11)	-	-
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	386.678.319	-	Deudas Financieras (Nota 12)	2.553.999.684	2.190.932.018
Mejoras en Predio Ajeno	-	-			
Inversiones en Obras	-	-			
Activos Intangibles	57.668.845	57.668.845			
Otros Activos (Nota 9)	-	-			
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>3.523.698.540</b>	<b>3.044.039.908</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>2.553.999.684</b>	<b>2.190.932.018</b>
			<b>Total Pasivo</b>	<b>8.239.373.170</b>	<b>6.153.495.730</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital Integrado	3.000.000.000	3.000.000.000
			Reservas	1.740.408.323	1.602.693.882
			Resultados Acumulados	1.520.606.270	725.449.046
			Resultado del Ejercicio	106.220.331	768.193.709
			<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>6.367.234.924</b>	<b>6.096.336.637</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>14.606.608.094</b>	<b>12.249.832.367</b>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>14.606.608.094</b>	<b>12.249.832.367</b>

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

  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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


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


Comparativo con el periodo anterior al 30/06/17

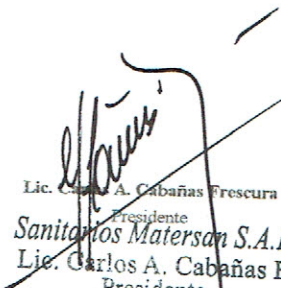
(Expresado en guaraníes)

CUENTAS	30/06/2018	30/06/2017
	₡	₡
Ventas Netas	3.861.688.761	4.742.682.265
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-1.958.861.969	-1.899.839.084
<b>Ganancias Brutas en Ventas</b>	<b>1.902.826.792</b>	<b>2.842.843.181</b>
<b>Mas:</b> Intereses Cobrados	0	0
Otros Ingresos	131.035.938	78.884.144
<b>Ganancias Brutas</b>	<b>2.033.862.730</b>	<b>2.921.727.325</b>
<b>Menos: Gastos Operativos</b>		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-322.011.523	-317.813.582
Gastos de Administración (Anexo H)	-1.245.611.559	-1.518.636.830
Gastos Financieros (Anexo H)	-360.019.317	-317.083.204
	<b>-1.927.642.399</b>	<b>-2.153.533.616</b>
<b>Resultado por Operaciones Ordinarias</b>	<b>106.220.331</b>	<b>768.193.709</b>
<b>Menos</b>		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
<b>Ganancia del Ejercicio</b>	<b>106.220.331</b>	<b>768.193.709</b>

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

  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

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

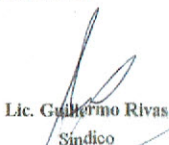
Comparativo con el periodo anterior al 30/06/17

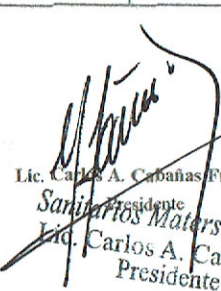
EXPRESADO EN GUARANÍES

RUBROS	CAPITAL		RESÉRVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30/06/2018	PATRIMONIO NETO AL 30/06/2017
	Suscripto	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	795.157.224	6.123.300.152	
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aplicacion de resultados	0	0	0	0	0	795.157.224	-795.157.224	0	
Dividendos	0	0	0	0	0			0	
Reserva Legal	0	0	0	0	0		0	0	
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	137.714.441	0	0	137.714.441	
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	106.220.331	106.220.331	
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	
SALDO AL 30/06/2018	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	942.003.783	1.520.606.270	106.220.331	6.367.234.924	
SALDO AL 30/06/2017	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	768.193.709		6.096.336.637

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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

Casa Central: José A. Flores 3 479 c/ Solar Guaraní  
Tel.: 222-2267 / Teléfax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003  
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade  
Teléfax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102  
Sucursal Centro: Paraguari Nº 1 026 c/ The Pariba  
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400  
Depósito: San Juan Bautista y Acocha N° - Lambaré  
Email: matersan@matersan.com.py  
Web: www.matersan.com.py

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2018**  
Comparado con cifras del periodo anterior al 30/06/17  
(Expresado en guaraníes)

	30/06/2018	30/06/2017
<b>Flujo de efectivo por las actividades operativas</b>		
Ventas netas (cobros netos)	3.379.534.870	3.852.032.734
Pago a Proveedores	-1.568.705.777	-2.115.050.390
Efectivo pagado a Empleados	-520.279.570	-420.475.838
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-503.727.356	-1.465.090.640
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios</b>	<b>786.822.167</b>	<b>-148.584.133</b>
<b>Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos</b>		
Impuesto a la Renta	-59.734.120	-21.514.692
<b>Efectivo Neto de actividades de operación</b>	<b>727.088.047</b>	<b>-170.098.825</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversion</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	-963.636	-32.148.489
<b>Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversion</b>	<b>-963.636</b>	<b>-32.148.489</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Gastos Bancarios		0
Aportes de Capital		
Emision de Bonos	-975.000.000	-550.000.000
Préstamos	907.443.966	305.009.001
Intereses Pagados	-28.652.824	-183.196.712
Interes Pagados a Bancos	-599.965.140	-129.507.622
<b>Efectivo neto en actividades financieras</b>	<b>-696.173.998</b>	<b>-557.695.333</b>
<b>Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes</b>	<b>29.950.413</b>	<b>-759.942.647</b>
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	86.414.790	785.463.314
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>116.365.203</b>	<b>25.520.667</b>

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

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

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

### Con cifras comparativas con el periodo anterior

#### NOTA1: EL ENTE

SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA, con cédula tributaria N° 80.012.423-5, fue constituido por Escritura Pública N° 45, de fecha 5 de julio de 1995, e inscripta en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 564, Serie "B", folio 4710 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 7 de agosto de 1995, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el 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 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 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 José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

6

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

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

### NOTA 3: PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

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

#### 3.1. Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a la moneda oficial del Paraguay; el Guaraní, de acuerdo a criterios de valores históricos, excepto los Bienes de Uso, que se expresan a su valor de costo revaluado; y las diferencias de cambio emergentes del rubro de Proveedores, de conformidad con normas establecidas en las Leyes N° 125/91 y N° 2421/04.

En efecto, no se reconocen los efectos de la inflación en el Balance General de la empresa, ni en el Resultado de sus operaciones, salvo en los casos mencionados en el párrafo anterior.

Hasta la fecha no es obligatoria la corrección monetaria de los estados financieros; por lo que no es práctica generalizada en el Paraguay introducir ajustes en tal carácter, a las cifras de los Estados Financieros.


#### 3.2. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por ventas son registrados contablemente en el momento del intercambio, adoptándose el principio de lo devengado, independientemente de su cobro o no. Igualmente, los gastos son reconocidos mediante el principio de lo devengado, efectuándose las provisiones sobre los gastos del 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 2018 y 2017 se hallan registrados por su valor de adquisición y el revalúo y depreciación de los mismos se computa al año siguiente de su adquisición, sobre la base del sistema lineal en los años estimados de vida útil.

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas

Sindico

7

  
Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

### Con cifras comparativas con el periodo anterior

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los activos ni prolongan su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.

#### 3.4. Bienes de Cambio

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

#### 3.5. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 30 de junio de 2018 y 2017, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valuar los mismos era como sigue:

Concepto	30/06/2018		30/06/2017	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G.	5.694,68	5.710,73	5.557,84	5.561,51

Las diferencias de cambio que se produjeron entre el valor histórico de registración y los valores revaluados, fueron reconocidas como ingresos y/o gastos en el período en que incurrieron.

#### 3.6. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la Ley N° 125/91 y la Ley N° 2421/04 de Adecuación Fiscal incluye o excluye para la determinación de la Renta Neta Imponible a la que se aplica la tasa del 10%.

#### 3.6. Reserva legal

La sociedad constituye anualmente una reserva legal equivalente al 5% de la utilidad neta del ejercicio, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 91°, de la Ley N° 1034/83.

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

8

Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

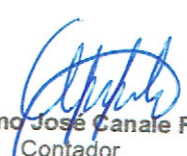
**3.7. Distribución de utilidades.**

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

**NOTA 4: DISPONIBILIDADES**

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos en el Balance General, representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al 30 de junio de 2018 y 2017. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Recaudaciones a Depositar	138.730.110	45.536.091
Fondo Fijo	4.000.000	4.000.000
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	6.018.559	-15.264.978
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	0	1.267
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	227.787	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	-9.429	-17.042.995
Banco Regional S.A. Cta. Cte.	304.780	0
BBVA Cta. Cte. Guaraníes	216.585	-226.878
Banco Itau S.A. Cta. Cte.	-33.123.189	8.518.160
Moneda Extranjera	0	0
<b>Total</b>	<b>116.365.203</b>	<b>25.520.667</b>

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador


Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas

Sindico

9

  
Carlos A. Cabañas Frescura

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

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

**NOTA 5: CREDITOS POR VENTAS**

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

Situación	Monto (En G.)	Previsiones	
		En G.	% Prev. s/Cartera
<b>A. Cartera No Vencida</b>	<b>394.701.379</b>		
<b>Composición Cartera Vencida</b>			
Normal	248.268.880	0	0
En Gestión de Cobro	150.033.376	0	0
En Gestión de Cobro Judicial	221.305.175	15.949.868	7,2
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>619.607.431</b>		
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 30/06/18 (A+B)</b>	<b>1.014.308.810</b>		
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/03/18</b>	<b>- 15.949.868</b>		
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS AL30/06/18</b>	<b>998.358.942</b>		

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

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas

Sindico

10

  
Carlos A. Cabañas Frescura

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

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

**NOTA 6: OTROS CREDITOS**

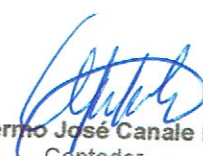
El saldo al 30 de junio de 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Anticipo Impuesto a la Renta	27.844.815	20.904.726
Retención de Impuesto al Valor Agregado	14.466.820	6.334.525
Retención Impuesto a la Renta	528.135	609.966
IVA Crédito Fiscal 10%	57.923.119	30.801.968
Garantía de Alquiler	30.488.182	16.670.000
Intereses Pagados a Vencer	0	0
Tarjeta de Crédito/Débito	210.188	0
<b>Total</b>	<b>131.461.259</b>	<b>75.321.185</b>


**NOTA 7: BIENES DE CAMBIO**

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

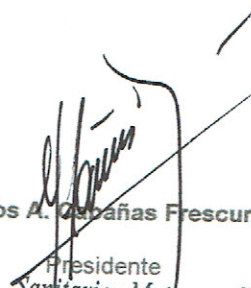
Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Mercaderías	9.269.391.015	5.941.252.288
<b>Total</b>	<b>9.269.391.015</b>	<b>5.941.252.288</b>

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

11

  
Carlos A. Cabañas Frescura  
Presidente

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

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

**NOTA 8: ANTICIPOS**

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

Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Importaciones en Curso	0	0
Anticipo a Proveedores Locales	166.380.192	0
Anticipo de Acreedores		575.411.000
Anticipo a Directores	149.660.516	0
Cheques Emitidos a Proveedores	0	886.430.514
<b>Total</b>	<b>316.040.708</b>	<b>1.461.841.514</b>

**NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

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

Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
<b>Detalle Corto Plazo</b>		
Seguros a Vencer	28.218.750	37.588.611
Intereses Bonos a Vencer	81.098.630	377.609.283
Intereses Bancarios a Vencer	141.975.047	0
Gastos de Constitución	0	0
Desarrollo del Sistema	0	0
Intereses Pagados a Vencer	0	81.808.268
<b>Total</b>	<b>251.292.427</b>	<b>497.006.162</b>
<b>Detalle Largo Plazo</b>		
Intereses Pagados a Vencer	347.010.511	0
Intereses por Bonos a Vencer	39.667.808	0
<b>Total</b>	<b>386.678.319</b>	<b>0</b>

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

12

Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

**NOTA 10: BIENES DE USO**

Representa los bienes muebles e inmuebles con que cuenta la firma para su funcionamiento y buena atención a sus clientes. El saldo está compuesto por:

Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Inmuebles	3.207.070.683	3.116.401.491
Edificios e Instalaciones	457.676.072	448.170.411
Mejoras en Predio Ajeno	196.925.821	189.950.205
Herramientas y Enseres	5.796.022	5.640.198
Rodados	956.283.423	928.946.351
Muebles y Útiles	290.035.701	157.786.696
Inversiones en Obras	0	0
Equipos de Informática	145.752.306	142.293.369
Útiles y Enseres	13.572.128	13.147.178
Depreciaciones Acumuladas	-2.193.760.780	-2.015.964.836
<b>Total</b>	<b>3.079.351.376</b>	<b>2.986.371.063</b>

**NOTA 11: CUENTAS A PAGAR**

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

Detalle Corto Plazo	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Proveedores Locales	603.100.058	1.089.628.004
Proveedores del Exterior	1.349.825.616	806.726.294
Acreedores Varios	439.323.725	544.834.735
Cuentas a Pagar	41.429.292	0
Cheques Pendientes de Cobro	1.285.148.792	0
Anticipo de Clientes	90.174.509	0
<b>Total</b>	<b>3.809.001.992</b>	<b>2.441.189.033</b>

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

13

Carlos A. Cabañas Frescura

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

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

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

**NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS**

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

Detalle Corto Plazo	30/06/2018	30/06/2017
	G	G
Banco Regional S.A. – Prestamos en Gs.	171.529.723	0
Cheques pendientes de cobro	0	81.896.445
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	41.287.500	526.965.056
Banco Continental S.A - Prestamos en USD	0	200.596.196
Banco Continental S.A - Prestamos en Gs.	315.761.513	449.880.676
Banco Itau S.A. – Prestamos en Gs.	900.000.000	0
Bonos a Pagar	0	0
Intereses a Pagar BBVA Gs.	10.944.016	0
Intereses a Pagar Continental Gs.	20.045.605	0
Intereses a Pagar Itau Gs.	44.383.557	0
Intereses a Pagar Regional Gs.	73.063.797	0
Intereses Bonos a Pagar	81.098.631	161.374.521
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>1.658.114.342</b>	<b>1.420.712.894</b>

Detalle Largo Plazo	30/06/2018	30/06/2017
	G	G
Bonos Emitidos	975.000.000	1.950.000.000
Intereses Bonos a Pagar	39.667.808	240.932.018
Préstamo Continental Gs.	139.988.588	0
Intereses a Pagar Préstamo Continental Gs.	4.100.102	0
Préstamo Regional Gs.	928.470.277	0
Intereses a Pagar Préstamo Regional Gs.	328.403.225	0
Préstamo BBVA Gs.	123.862.500	0
Intereses a Pagar Préstamo BBVA Gs.	14.507.184	0
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>2.553.999.684</b>	<b>2.190.932.018</b>

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

14

Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

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

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

Detalle	30/06/2018 G	30/06/2017 G
Instituto de Previsión Social a Pagar	22.189.493	14.907.361
Sueldos a Pagar	5.173.973	0
<b>Total</b>	<b>27.363.466</b>	<b>14.907.361</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. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas

Sindico

15

  
Carlos A. Cabañas Frescura

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

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

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

Nº	Nombres y Apellidos	Cargo
1	Carlos Antoliano Cabañas Frescura	Presidente
2	María del Carmen Britos de Cabañas	Vice-Presidente
3	Luis Fernando Cabañas Britos	Director Titular
4	Cynthia Beatriz Cabañas Britos	Director Titular
5	María Auxiliadora Cabañas	Director Titular
6	Guillermo Rivas	Síndico Titular
7	Adriana Fernández	Síndico Suplente
8		Contador

**Según el Artículo 27, de la Resolución CNV N° 763/04**

- Inversiones de la Sociedad en Valores de otras empresas que representen más del 10% del Activo de la Sociedad:

Nombre de la Empresa	Monto de la Inversión	Tipo Valor	Indicar el porcentaje de participación en el Capital Integrado de la Sociedad emisora
No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable

No se registra inversiones en otras empresas al cierre el presente periodo.

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

Nombre de la Empresa	Monto de la Inversión	Tipo Valor	Indicar el porcentaje de participación en el Capital Integrado de la Sociedad emisora
No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable

No se registra garantías sobre deudas de otras empresas al cierre del presente periodo.

Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

16

Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

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

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

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

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


**NOTA 15: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

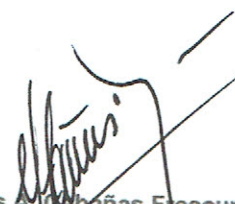
Al 30 de junio de 2018 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

**NOTA 16: HECHOS POSTERIORES**

Entre la fecha de cierre del periodo y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2018.

  
Lic. Guillermo José Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico  
17

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

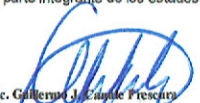
**SANITARIOS MATERSAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**  
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17  
(Expresado en guaraníes)

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

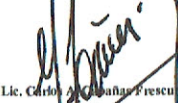
ANEXO A

Cuentas	VALORES DE ORIGEN						DEPRECIACIONES						Neto Resultante
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	
<b>Bienes sujetos a depreciación</b>													
1 Inmuebles y Edificios	3.116.401.491	0	0	90.669.192	0	3.207.070.683	947.549.715	19.729.736	0	0	0	967.279.451	2.239.791.232
2 Instalaciones	448.170.411	0	0	9.505.661	0	457.676.072	195.041.439	35.976.870	0	0	0	231.018.309	226.657.763
3 Herramientas y Enseres	15.459.110	3.328.266	0	580.774	0	19.368.150	3.098.087	4.665.525	0	0	0	7.763.612	11.604.538
4 Rodados	928.946.351	0	0	27.337.072	0	956.283.423	546.269.945	190.798.865	0	0	0	737.068.810	219.214.613
5 Muebles y Útiles	132.393.747	156.627.494	0	1.014.460	0	290.035.701	96.604.354	5.830.621	0	0	0	102.434.975	187.600.726
6 Equipos de Informática	138.866.095	5.254.545	0	1.631.666	0	145.752.306	104.531.978	12.440.870	0	0	0	116.972.848	28.779.458
7 Mejoras en Predio Ajeno	189.950.205	0	0	6.975.616	0	196.925.821	26.262.430	4.960.345	0	0	0	31.222.775	165.703.046
<b>Total al 30/06/2018</b>	<b>4.970.187.410</b>	<b>165.210.305</b>	<b>0</b>	<b>137.714.441</b>	<b>0</b>	<b>5.273.112.156</b>	<b>1.919.357.948</b>	<b>274.402.832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.193.760.780</b>	<b>3.079.351.376</b>
<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>1.919.357.948</b>	<b>96.606.888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.012.964.836</b>	<b>2.986.371.063</b>

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

  
 Lic. Guillermo Canale Frescura  
 Contador  
**Lic. Guillermo Canale Frescura**  
 Contador  
 Sanitarios Matersan SAE

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

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

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

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

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**  
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17  
(Expresado en guaraníes)


**ACTIVOS INTANGIBLES**

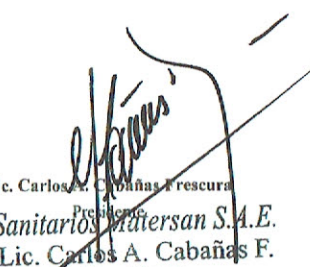
ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				Neto Resultante	
	Al inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Del período	Bajas		Acumuladas al cierre del período
Software y Licencias	50.003.442	7.665.403		57.668.845	0	0	0	0	57.668.845
<b>Totales al 30/06/18</b>	<b>50.003.442</b>	<b>7.665.403</b>		<b>57.668.845</b>					<b>57.668.845</b>
<b>Totales al 30/06/17</b>	<b>50.003.442</b>	<b>7.665.403</b>	<b>0</b>	<b>57.668.845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57.668.845</b>

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

  
 Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
 Contador  
 Lic. Guillermo Canale Frescura  
 Contador  
 Sanitarios Matersan SAE

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

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

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**  
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17  
 (Expresado en guaraníes)

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

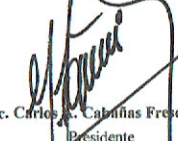
ANEXO C

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonio Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance	
											Resultado	Patrim. Neto
Inversiones Temporarias												
<b>Totales al 30/06/18</b>		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
<b>Totales al 30/06/17</b>		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Inversiones Permanentes												
<b>Totales al 30/06/18</b>	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
<b>Totales al 30/06/17</b>	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-

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

  
 Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
 Contador  
**Lic. Guillermo Canale Frescura**  
  
 Contador  
 Sanitarios Matersan SAE

  
 Lic. Guillermo Rivas  
 Síndico

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

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

Casa Central: José A. Flores 3 479 c/ Solar Guarani  
 Telef: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003  
 Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade  
 T. telef: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102  
 Sucursal Centro: Paraguarí N° 1.026 c/ Te. Farina  
 Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400  
 Depósito: San Juan Bautista y Acosta N° - Lambaré  
 Email: matersan@matersan.com.py  
 Web: www.matersan.com.py

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17

(Expresado en guaraníes)

**OTRAS INVERSIONES**

**ANEXO D**

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACION	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES						
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
INVERSIONES NO CORRIENTES						
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totales al 30/06/18</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>

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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

**SANITARIOS MATERSAN S.A.E**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17

(Expresado en guaraníes)

**PREVISIONES**

ANEXO E

RUBROS	SALDOS CIERRE AL 30/06/17	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 30/06/18	SALDOS AL 30/06/17
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	15.949.868	0	0	15.949.868	0
TOTAL	0	0	0	0	0
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
TOTAL	0	0	0	0	0

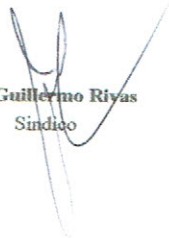
Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



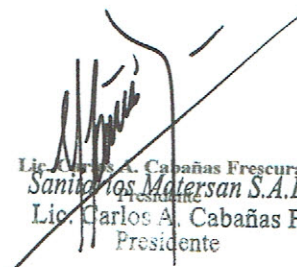
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador  
Sanitarios Matersan SAE



Lic. Guillermo Riyas  
Síndico



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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17  
(Expresado en guaraníes)

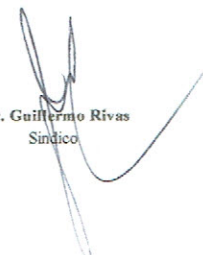
**COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**

ANEXO F

DETALLE	30/06/2018		30/06/2017	
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS</b>				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderias de reventa	1.899.839.084		5.109.071.163	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		<b>1.899.839.084</b>		<b>5.109.071.163</b>
Compras y Costos de Produccion del Ejercicio				
a) Compras	9.328.413.900		2.732.020.209	
b) Costos de Servicios según Anexo				
		<b>9.328.413.900</b>		<b>2.732.020.209</b>
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderias de reventa	9.269.391.015		5.941.252.288	
Importaciones en curso			-	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		<b>(9.269.391.015)</b>		<b>(5.941.252.288)</b>
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
Costo de mercaderias o productos vendidos y servicios prestados		<b>1.958.861.969</b>		<b>1.899.839.084</b>

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

  
Lic. Guillermo Canalé Prescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**

Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/06/17

(Expresado en Guaraníes)

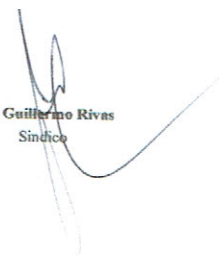
**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

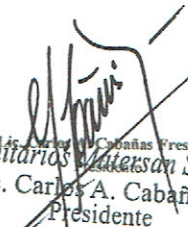
**ANEXO G**

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Monto	Cambio Vigente	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto 30/06/2018			Monto 30/06/2017
<b>ACTIVO</b>							
<b>Disponibilidades</b>							
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. Dólar	USD				0,23	5557,84	1.267
Banco Continental S.A. Cta.Cte.Dolar	USD	40,00	5.694,68	227.787	0,00	5557,84	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>40,00</b>			<b>0,23</b>		<b>1.267</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Deudas Financieras</b>							
Préstamo Bco. Continental - Dólares	USD				36.068,66	5561,51	200.596.196
<b>Deudas Comerciales</b>							
Proveedores del Exterior	USD	236.366,56	5.710,73	1.349.825.616			
Acreedores Varios: Corto plazo más largo plazo							
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>236.366,56</b>		<b>1.349.825.616</b>	<b>36.068,66</b>		<b>200.596.196</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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


**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**  
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/06/17  
(Expresado en guaraníes)

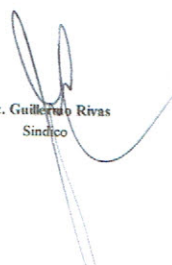
**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**


**ANEXO H**

RUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				30/06/2018	30/06/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia		236.391.629		236.391.629	272.727.273
Sueldos y jomales		413.848.722		413.848.722	356.677.076
Contribuciones sociales		49.154.653		49.154.653	58.851.716
Regalías y honorarios por servicios técnicos		78.836.020		78.836.020	85.364.727
Servicios básicos		43.822.625		43.822.625	34.722.379
Gastos de Reparación y Mantenimiento	8.570.147	78.268.842		86.838.989	24.954.534
Gastos de Cafetería y Limpieza		3.941.991		3.941.991	4.593.569
Comisiones pagadas	57.276.195	0		57.276.195	11.801.073
Alquileres Pagados	945.000	147.857.024		148.802.024	145.820.029
Descuentos otorgados	195.098.880	0		195.098.880	388.907.204
Impuestos, tasas y contribuciones		35.583.047		35.583.047	8.802.839
Impresos, Útiles de Oficina e Informática	0	36.069.477		36.069.477	39.705.742
Depreciaciones bienes de uso		0		0	96.606.888
Gastos Bancarios		0	107.025.102	107.025.102	39.218.706
Intereses Bancarios Pagados		0	115.079.684	115.079.684	88.644.356
Intereses Bonos Pagados		0	128.699.998	128.699.998	183.196.712
Comisiones y Gastos de Emisión de Bonos		0	0	0	
Gastos de movilidad, viáticos y fletes	750.454	16.153.707	0	16.904.161	177.861.315
Publicidad y Propaganda	17.295.452	0		17.295.452	25.274.545
Otros	42.075.395	105.683.822	9.214.533	156.973.750	109.802.933
<b>Totales al 30/06/18</b>	<b>322.011.523</b>	<b>1.245.611.559</b>	<b>360.019.317</b>	<b>1.927.642.399</b>	
<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>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan S.A.E.

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018**

Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/06/17


(Expresado en Guaraníes)

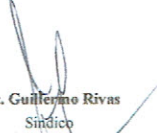
**DATOS ESTADISTICOS**


ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	30/06/2018	30/06/2017
Volumen de Producción		
Volumen de Ventas	3.861.688.761	4.742.682.265
Cantidad de Empleados y Obreros	21	32
Consumo de energía	20.024.455	18.414.273
Cantidad de sucursales	4	4

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Síndico

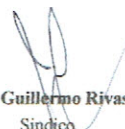
  
Lic. Carlos A. Cabañas Frescura  
Presidente  
Sanitarios Matersan S.A.E.  
Lic. Carlos A. Cabañas F.  
Presidente

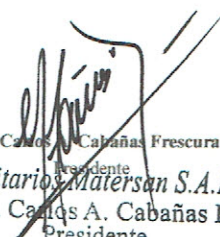
**ANEXO J**

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	30/06/2018	30/06/2017
Liquidez (1)	1,9	2,3
Endeudamiento (2)	1,3	1,0
Rentabilidad (3)	1,7	14,4
1) <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	2) <u>Total del Pasivo</u> Patrimonio Neto	3) <u>Result. antes Imp. a la Renta</u> Patrimonio Neto Excluido el Resultado del ejercicio

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador  
Lic. Guillermo Canale Frescura  
Contador  
Sanitarios Matersan SAE

  
Lic. Guillermo Rivas  
Sindico

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



Acta de Directorio N° 70.

En la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, a los treinta y un días del mes de julio del dosmil dieciocho, siendo las 10:00 horas se reúnen los Miembros del Directorio de la Firma Sanitarios Matersan Sociedad Anónima Emisora, señores Carlos Antoliano Cabañas Frescura, María del Carmen Britos de Cabañas, Luis Fernando Cabañas Britos y María Auxiliadora Cabañas Britos, con la presencia del síndico Titular Guillermo Rivas, cuyas firmas constan al pie de la presente, en el local ubicado en José Asunción Flores N° 3479 casi Solar Guarani.

Abriendo el acto, el señor Presidente manifiesta que la reunión tiene por objeto tratar un único punto en el Orden del día; el mismo es como sigue:

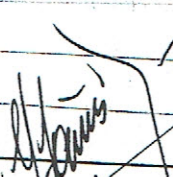
PRIMERO: Estudio y Aprobación del Balance General y demás Informes Contables cerrado al 30 de Junio del 2018.


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

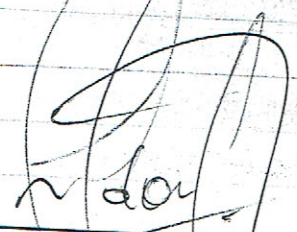
No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las 11:30 horas.




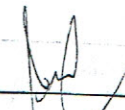
Certifico que el presente Documento es fotocopia del original.

  
Carlos Cabañas Frescura  
Presidente.

  
Ma. del Carmen Britos de Cabañas.  
Vicepresidente

  
Luis F. Cabañas Britos  
Director

  
Ma. Auxiliadora Cabañas Britos.  
Directora.

  
Guillermo Rivas  
Síndico.

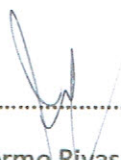
INFORME DEL SÍNDICO DE SANITARIOS MATERSAN S.A.E.  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO  
AL 30 DE JUNIO DE 2018

Asunción, 27 de Julio de 2018

Señores:

Miembros del Directorio

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales y por las leyes en vigencia, he procedido a la revisión de los libros y comprobantes correspondientes al cuarto trimestre cerrado al 30 de Junio de 2018, de la **Empresa Sanitarios Matersan S.A.E.**, y al encontrarlos fielmente sintetizados en el Balance General y demás Estados Contables a la mencionada fecha, me permito recomendar su aprobación.

  
.....  
Lic. Guillermo Rivas Duarte  
Síndico

## Informe del Sindico sobre Detalle de Deudas al 30/06/2018

PASIVO	MONEDA	TOTAL	A VENCER	VENCIDAS	FECHA VTO.
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>					
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>					
ALAS S.A.	GS	1.952.509	1.952.509	-	28/07/18
AQUA GROUP S.A.	GS	6.456.750	6.456.750	-	31/07/18
ATLANTIC SAE	GS	57.012.398	57.012.398	-	31/07/18
BC - BIG COMPANY IMPORT Y EXPORT S.A.	GS	7.917.000	7.917.000	-	31/07/18
BC COMPANY IMPORT Y EXPORT DE ANDY CHEN	GS	1.732.000	1.732.000	-	31/07/18
CABRI REPRESENTACIONES S.A.	GS	92.241.707	92.241.707	-	30/09/18
CACAVELOS BENITEZ, JUAN JOSE F.	GS	67.264.295	67.264.295	-	04/07/18
CALVO CENDRA S.A.	GS	1.114.406	1.114.406	-	31/07/18
CERAMICA TRANSPORTES S.A.	GS	12.105.660	12.105.660	-	31/07/18
COMASA S.A.	GS	1.440.000	1.440.000	-	31/07/18
CORPORACION MERCANTIL S.A.	GS	71.237.616	71.237.616	-	19/07/18
DISTRIBUIDORA IMPERIAL S.A.	GS	25.583.419	25.583.419	-	12/07/18
GANDYS S.A.	GS	1.197.900	1.197.900	-	31/07/18
INDUCLOR S.R.L.	GS	680.000	680.000	-	16/07/18
PLASTICOS SA	GS	194.250.454	194.250.454	-	28/10/18
REPUESTOS INDUSTRIALES DE MANUEL A. DA	GS	208.000	208.000	-	31/07/18
TRIPULCE TRANSPORTE Y LOGISTICA S.A.	GS	18.747.455	18.747.455	-	05/07/18
UNIVERSO EMPRENDIMIENTOS	GS	32.169.987	32.169.987	-	14/07/18
YACY S.R.L.	GS	2.576.002	2.576.002	-	31/07/18
PROVEEDORES VARIOS	GS	7.212.500	7.212.500	-	31/07/18
<b>PROVEEDORES EXTERIOR</b>					
ELIANE	GS	84.889.778	84.889.778	-	31/10/18
INCEPA	GS	45.690.323	45.690.323	-	31/10/18
CRISTOFOLETTI	GS	209.207.353	209.207.353	-	31/10/18
VILLAGRES	GS	150.475.870	150.475.870	-	31/10/18
ROCA	GS	619.588.761	619.588.761	-	31/10/18
ELIZABETH	GS	39.973.531	39.973.531	-	31/10/18
<b>ACREEDORES</b>					
AMS BUSINESS GROUP S.A.	GS	37.618.950	37.618.950	-	31/07/18
AUTO LOGIC S.A.	GS	59.984.586	59.984.586	-	28/01/19
BANCARD S.A.	GS	1.265.576	1.265.576	-	22/07/18
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	GS	9.643.010	9.643.010	-	25/07/18
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	GS	7.024.480	7.024.480	-	29/07/18
BBVA PARAGUAY S.A.	GS	1.816.650	1.816.650	-	29/07/18
CABRI S.R.L.	GS	60.000.000	60.000.000	-	30/09/18
CENTRO DE IMPORTADORES DEL PARAGUAY -	GS	5.040.000	5.040.000	-	31/07/18
EDYDSI S.A.	GS	3.666.700	3.666.700	-	31/07/18
EPSUM S.R.L.	GS	410.355	410.355	-	31/07/18
FORMUGRAFICA S.A.	GS	12.237.500	12.237.500	-	31/07/18
GARDEN AUTOMOTORES S.A.	GS	53.700.000	53.700.000	-	30/09/20
GRUPO CONSULTOR ASOCIADO S.R.L.	GS	8.800.000	8.800.000	-	22/07/18
INK NDM S.R.L.	GS	1.150.000	1.150.000	-	31/07/18
LA CONSOLIDADA S.A. DE SEGUROS	GS	2.675.000	2.675.000	-	01/09/18
MARIAM CAUCAP RACHID LICH	GS	16.837.600	16.837.600	-	31/07/18
MOVITER I.C.S.A.	GS	8.381.411	8.381.411	-	29/07/18
PARDO ORIOL MARTIN	GS	22.000.000	22.000.000	-	31/07/18
PATRIA SA DE SEGUROS Y REASEGUROS	GS	30.980.000	30.980.000	-	11/04/19
PORTA S.R.L.	GS	7.600.000	7.600.000	-	31/07/18
PORTA AGENCIA WEB S.R.L.	GS	12.000.000	12.000.000	-	07/07/18
PRIETO, CYNTHIA MONICA	GS	480.000	480.000	-	31/07/18
RUIZ FERNANDEZ MYRIAN ELIZABETH	GS	5.500.000	5.500.000	-	31/07/18
SAMBARIE S.R.L.	GS	68.083.000	68.083.000	-	31/06/18
SERPRO S.A.	GS	5.058.000	5.058.000	-	31/07/18
TILERIA Y ASOCIADOS S.A.	GS	11.000.000	11.000.000	-	31/07/18
TMG BARRIENTOS - TORRES & ASOC. S.R.L.	GS	15.760.000	15.760.000	-	31/07/18
VALDOVINOS JARINTON, CARLOS ANIBAL	GS	3.466.000	3.466.000	-	31/07/18
ACREEDORES VARIOS	GS	27.145.907	27.145.907	-	31/07/18
<b>CHEQUES DIFERIDOS</b>					
ALAS S.A.	GS	6.444.380	6.444.380	-	28/07/18
ATLANTIC SAE	GS	24.819.979	24.819.979	-	01/07/18
BC - BIG COMPANY IMPORT Y EXPORT S.A.	GS	21.361.500	21.361.500	-	24/07/18
CARMEN BRITOS	GS	25.500.000	25.500.000	-	01/07/18
CERAMICA TRANSPORTES S.A.	GS	32.101.323	32.101.323	-	30/07/18
CONCRET-MIX S.A.	GS	65.869.000	65.869.000	-	16/08/18
DISTRIBUIDORA IMPERIAL S.A.	GS	15.977.635	15.977.635	-	12/07/18
DISTRISAN SRL	GS	1.956.297	1.956.297	-	08/07/18
GANDYS S.A.	GS	1.197.900	1.197.900	-	01/07/18
HIDROTECNIA SRL	GS	1.650.000	1.650.000	-	24/07/18
I.S. COMERCIAL S.R.L.	GS	79.682.400	79.682.400	-	03/09/18
JAIMIE MULLER	GS	1.750.000	1.750.000	-	01/07/18
CACAVELOS BENITEZ, JUAN JOSE F.	GS	67.264.295	67.264.295	-	29/08/18
JOSEMARIA CABAÑAS	GS	2.620.200	2.620.200	-	01/07/18
PLASTICOS SA	GS	292.567.728	292.567.728	-	09/10/18
SANITARIOS TABACMAN S.R.L.	GS	6.175.000	6.175.000	-	27/07/18
TECNOCENTRO S.A.	GS	1.266.750	1.266.750	-	24/07/18
TRIPULCE TRANSPORTE Y LOGISTICA S.A.	GS	29.052.874	29.052.874	-	24/07/18
UNIVERSO EMPRENDIMIENTOS	GS	13.218.620	13.218.620	-	23/08/18
ERNESTO RAMON MANCHINI	GS	7.996.000	7.996.000	-	25/07/18
CHEQUES DIFERIDOS	GS	586.676.901	586.676.901	-	30/09/18
<b>CUENTAS A PAGAR</b>					
CUENTAS A PAGAR	GS	41.429.292	41.429.292	-	30/09/18
<b>DEUDAS FINANCIERAS - CP</b>					
PRESTAMOS CAPITAL BBVA - CP	GS	41.287.500	41.287.500	-	31/12/18
PRESTAMOS CAPITAL CONTINENTAL - CP	GS	315.761.513	315.761.513	-	31/12/18
PRESTAMO CAPITAL ITAU - CP	GS	900.000.000	900.000.000	-	25/12/18
PRESTAMO CAPITAL REGIONAL - CP	GS	171.529.723	171.529.723	-	31/12/18
INTERESES PRESTAMOS BBVA - CP	GS	10.944.016	10.944.016	-	31/12/18
INTERESES PRESTAMOS CONTINENTAL - CP	GS	20.045.606	20.045.606	-	31/12/18
INTERESES PRESTAMOS ITAU - CP	GS	44.383.557	44.383.557	-	25/12/18
INTERESES PRESTAMOS REGIONAL - CP	GS	73.063.797	73.063.797	-	31/12/18
INTERESES BONOS - CP	GS	81.098.631	81.098.631	-	31/12/18
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>					
RETENCIONES DE IMPUESTOS A INGRESAR	GS	105.784	105.784	-	31/07/18
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	GS	22.189.493	22.189.493	-	31/07/18
SUELDOS A PAGAR	GS	5.173.973	5.173.973	-	31/07/18
REMUNERACION PERSONAL SUPERIOR A PAGAR	GS	130.787.902	130.787.902	-	31/07/18
ANTICIPO DE CLIENTES	GS	90.174.509	90.174.509	-	30/09/18
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>DEUDAS FINANCIERAS - LP</b>					
PRESTAMOS CAPITAL BBVA - LP	GS	123.862.500	123.862.500	-	10/06/20
PRESTAMOS CAPITAL CONTINENTAL - LP	GS	139.988.588	139.988.588	-	17/06/19
PRESTAMO CAPITAL REGIONAL - LP	GS	928.470.277	928.470.277	-	22/06/23
PRESTAMOS BONOS - LP	GS	975.000.000	975.000.000	-	06/03/19
INTERESES PRESTAMOS BBVA - LP	GS	14.507.184	14.507.184	-	10/06/20
INTERESES PRESTAMOS CONTINENTAL - LP	GS	4.100.102	4.100.102	-	17/06/19
INTERESES PRESTAMOS REGIONAL - LP	GS	328.403.225	328.403.225	-	22/06/23
INTERESES BONOS - LP	GS	39.667.808	39.667.808	-	06/03/19
<b>TOTAL PASIVO AL 30/06/2018</b>	<b>GS</b>	<b>8.239.373.170</b>	<b>8.239.373.170</b>	<b>-</b>	

\* Existen deudas privilegiadas al 30/06/2018, las mismas corresponden a préstamos con el Banco Regional detalladas más arriba en Deudas Financieras.

LIC. GUILLERMO RIVAS DUARTE  
SINDICO