SANITARIOS MATERSAN S.A.

RUC: 80012423-5

ESTADOS CONTABLES

Y

ANEXOS

AL 31 DE MARZO DE 2018

Casa Central: Jose A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero de 2018 al 31 de marzo de 2018, con cifras comparativas con el periodo anterior.

Denominación :

SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA

Domicilio Legal :

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

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

Los Estatutos Sociales fueron adaptados a las disposiciones del Mercado de Valores, el cual fue aprobado por asamblea extraordinaria N° 16, de fecha 18 de noviembre de 2011, e inscripta en el Registro Público de Comercio, bajo el Nº 89, Serie "B", folio 836 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 21 de marzo de 2012 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nº 282, Serie "A", folio 3542 y siguientes, en fecha 21 de marzo de 2012.

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

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

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

Composición de Acciones:

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Matersan s.a.e.
Baño & Deco

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

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Jose Guarani
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2018

Comparativo con el periodo anterior al 31/03/17
(Expresado en guaranies)

	31/03/2018	31/03/2017		31/03/2018	31/03/2017
	G	G		G	G
ACTIVO			**PASIVO Y PATRIMONIO NETO**		
ACTIVO CORRIENTE			**PASIVO CORRIENTE**		
Disponibilidades (Nota 4)	98.483.441	453.020.081	Cuentas a Pagar (Nota 11)	4.007.859.648	1.995.775.700
Créditos por Ventas (Nota 5)	1.212.653.517	1.389.674.292	Deudas Financieras (Nota 12)	2.805.452.037	1.616.267.601
Otros Creditos (Nota 6)	156.807.812	16.939.652	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	57.001.344	15.625.389
Bienes de Cambio (Nota 7)	9.505.492.522	5.283.972.252	Cargas Fiscales a Pagar	31.443.562	0
Anticipos (Nota 8)	167.850.201	952.893.870	Otros Pasivos	107.840.750	73.079.292
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	197.596.373	361.069.628			
Total Activo Corriente	**11.338.883.866**	**8.457.569.775**	**Total Pasivo Corriente**	**7.009.597.341**	**3.700.747.982**
ACTIVO NO CORRIENTE			**PASIVO NO CORRIENTE**		
Bienes de Uso (Nota 10)	3.079.351.376	3.034.441.057	Cuentas A Pagar (Nota 11)	-	-
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	-	-	Deudas Financieras (Nota 12)	1.158.756.498	2.190.932.018
Mejoras en Predio Ajeno	-	-			
Inversiones en Obras	-	-			
Activos Intangibles	57.668.845	57.668.845			
Otros Activos (Nota 9)	43.767.910	216.234.762			
Total Activo no Corriente	**3.180.788.131**	**3.308.344.664**	**Total Pasivo No Corriente**	**1.158.756.498**	**2.190.932.018**
			Total Pasivo	**8.168.353.839**	**5.891.680.000**
			PATRIMONIO NETO		
			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	90.303.565	546.091.511
			Total Patrimonio Neto	**6.351.318.158**	**5.874.234.439**
Total del Activo	**14.519.671.997**	**11.765.914.439**	**Total del Pasivo y Patrimonio Neto**	**14.519.671.997**	**11.765.914.439**

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

Lic. Guillermo A. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

ESTADO DE RESULTADO
CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2018

Comparativo con el periodo anterior al 31/03/17
(Expresado en guaraníes)

CUENTAS	31/03/2018	31/03/2017
	₲	₲
Ventas Netas	1.866.600.370	2.704.199.486
Menos: Costo de las mercaderias vendidas (Anexo F)	-877.302.174	-1.081.679.795
Ganancias Brutas en Ventas	**989.298.196**	**1.622.519.691**
Mas: Intereses Cobrados	0	0
Otros Ingresos	29.231.950	31.367.066
Ganancias Brutas	**1.018.530.146**	**1.653.886.757**
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercializacion (Anexo H)	-93.136.170	-378.788.911
Gastos de Administración (Anexo H)	-635.486.745	-608.444.301
Gastos Financieros (Anexo H)	-199.603.666	-120.562.034
	-928.226.581	**-1.107.795.246**
Resultado por Operaciones Ordinarias	**90.303.565**	**546.091.511**
Menos		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Ganancia del Ejercicio	**90.303.565**	**546.091.511**

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

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabanas Frescura
Presidente

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO

POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Comparativo con el periodo anterior al 31/03/17

EXPRESADO EN GUARANÍES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31/03/2018	PATRIMONIO NETO AL 31/03/2017
	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				
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	90.303.565	90.303.565	
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	
SALDO AL 31/03/2018	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	942.003.783	1.520.606.270	90.303.565	6.351.318.158	
SALDO AL 31/03/2017	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	546.091.511		5.874.234.439

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

matersan s.a.e.
Baño & Deco

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

Casa Central: Jose A. Flores 3.419 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: Paraguari Nº 1.026 c/ Tte. Farina
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñu - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Comparado con cifras del periodo anterior al 31/03/17
(Expresado en guaraníes)

	31/03/2018	31/03/2017
Flujo de efectivo por las actividades operativas		
Ventas netas (cobros netos)	1.335.559.612	2.017.633.510
Pago a Proveedores	399.063.333	-1.256.580.884
Efectivo pagado a Empleados	-212.309.838	-209.103.121
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-1.028.849.382	-553.512.363
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios	**493.463.725**	**-1.562.858**
Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos		
Impuesto a la Renta	-278.939	-28.763.907
Efectivo Neto de actividades de operación	**493.184.786**	**-30.326.765**
Flujo de efectivo por actividades de inversion		
Compra de propiedad, planta y equipo	-963.636	-31.915.039
Efectivo Neto generado por (usadoen) actividades de inversion	**-963.636**	**-31.915.039**
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Gastos Bancarios		
Aportes de Capital	0	0
Emision de Bonos	-835.011.412	-652.979.589
Préstamos	475.781.977	382.778.160
Intereses Pagados	11.014.984	0
Interes Pagados a Bancos	-131.938.048	0
Efectivo neto en actividades financieras	**-480.152.499**	**-270.201.429**
Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes	**12.068.651**	**-332.443.233**
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	**86.414.790**	**785.463.314**
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	**98.483.441**	**453.020.081**

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 31[illegible]

Casa Central: José A. Flores 5.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

N0TA1: 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, divido en 30 series de Guaraníes ₲ 100.000.000 (Guaraníes cien millones) caracterizado en número romano del 1 al 30.

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

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

NOTA2: CONSIDERACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Lic. Guillermo José Canale Frescura Contador	Lic. Guillermo Rivas Sindico	Carlos A. Cabañas Frescura Presidente
Lic. Guillermo Canale Frescura Contador Sanitarios Matersan SAE	GUILLERMO RIVAS RUC: 310982-8	

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 3: PRÁCTICAS Y POLITICAS CONTABLES

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

3.1. Base de preparación de los Estados Financieros

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

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

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

3.2. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por ventas son registrados contablemente en el momento del intercambio, adoptándose el principio de lo devengado, independientemente de su cobro o no. Igualmente, los gastos son reconocidos mediante el principio de lo devengado, efectuándose las provisiones sobre los gastos del 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

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

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

3.4. Bienes de Cambio

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

3.5. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valuar los mismos era como sigue:

	31/03/2018		31/03/2017	
Concepto	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US$ 1 = ₲.	5.542,63	5.553,95	5.634,49	5.641,79

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

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Dabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

3.7. Distribución de utilidades.

La distribución de utilidades se realiza una vez que la asamblea general de accionistas haya aprobado los estados financieros, y en el momento y condiciones que la misma establezca, de conformidad con el Artículo 89º, de la Ley Nº 1034/83.

NOTA 4: DISPONIBILIDADES

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos en el Balance General, representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016. La composición del saldo se observa en el siguiente cuadro:

Detalle	31/03/2018 ₲	31/03/2017 ₲
Recaudaciones a Depositar	103.190.228	68.521.510
Fondo Fijo	4.000.000	4.000.000
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	276.820	-15.380.879
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. – Moneda Extranjera	1.219	1.267
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	221.705	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	-35.589	51.759.180
Banco Regional S.A. Cta.Cte.	92.534	0
BBVA Cta. Cte. Guaraníes	0	-26.971.092
Banco Itau S.A. Cta. Cte.	-9.789.322	8.950.800
Moneda Extranjera	525.846	362.139.295
Total	**98.483.441**	**453.020.081**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 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 31 de marzo 2018 y 2017 es el siguiente:

Situación	Monto (En G.)	Previsiones	
		En G.	% Prev. s/Cartera
A. Cartera No Vencida	**589.352.812**		
Composición Cartera Vencida			
Normal	405.156.706	0	0
En Gestión de Cobro	91.640.376	0	0
En Gestión de Cobro Judicial	142.453.491	0	0
B. Total Cartera Vencida	**639.250.573**		
TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 31/12/17 (A+B)	**1.228.603.385**		
(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/03/18	**- 15.949.868**		
TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS AL31/03/18	**1.212.653.517**		

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 SAE

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 6: OTROS CREDITOS

El saldo al 31 de marzode 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31/03/2018 G	31/03/2017 ₲
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
Retención de Impuesto al Valor Agregado	5.818.977	0
Retención Impuesto a la Renta	278.939	269.652
IVA Crédito Fiscal 10%	119.429.448	16.670.000
Garantía de Alquiler	30.488.182	0
Intereses Pagados a Vencer	0	0
Tarjeta de Crèdito	792.266	0
Total	**156.807.812**	**16.939.652**

NOTA 7: BIENES DE CAMBIO

El saldo de nuestro stock de mercaderías al 31 de marzode 2018 y comparado con el periodo anterior, es elsiguiente:

Detalle	31/03/2018 ₲	31/03/2017 G
Mercaderías	9.505.492.522	5.283.972.252
Total	**9.505.492.522**	**5.283.972.252**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 8: ANTICIPOS

El saldo al 31 de marzode 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31/03/2018 ₲	31/03/2017 ₲
Importaciones en Curso	20.404	0
Anticipo a Proveedores Locales	46.092.557	0
Anticipo de Acreedores	0	573.389.000
Anticipo a Directores	121.737.240	0
Cheques Emitidos a Proveedores	0	379.504.870
Total	**167.850.201**	**952.893.870**

NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

El saldo al 31 de marzo de 2018, comparado con el periodo anterior está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31/03/2018 ₲	31/03/2017 ₲
Detalle Corto Plazo		
Seguros a Vencer		3.218.157
Intereses Bonos a Vencer	120.766.439	241.591.644
Intereses Bancarios a Vencer	76.829.934	116.259.827
Gastos de Constitución		0
Desarrollo del Sistema		0
Intereses Pagados a Vencer		0
Total	**197.596.373**	**361.069.628**
Detalle Largo Plazo		
Intereses Pagados a Vencer	4.100.102	0
Intereses por Bonos a Vencer	39.667.808	216.234.762
Total	**43.767.910**	**216.234.762**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cañañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 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	31/03/2018 ₲	31/03/2017 G
Inmuebles	3.207.070.683	3.564.571.902
Edificios e Instalaciones	457.676.072	0
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	142.293.367
Utiles y Enseres	13.572.128	12.913.730
Depreciaciones Acumuladas	-2.193.760.780	-1.967.661.392
Total	**3.079.351.376**	**3.034.441.057**

NOTA11: CUENTAS A PAGAR

Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 31 de marzode 2018, comparado con el periodo anterior se detalla a continuación:

Detalle Corto Plazo	31/03/2018 ₲	31/03/2017 ₲
Proveedores Locales	1.027.027.576	746.089.016
Proveedores del Exterior	1.732.041.359	781.609.903
Acreedores Varios	413.513.488	468.076.781
Cuentas a Pagar	41.429.292	0
Cheques Pendientes de Cobro	703.673.424	0
Anticipo de Clientes	90.174.509	0
Total	**4.007.859.648**	**1.995.775.700**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

Detalle Largo Plazo	31/03/2018 ₲	31/03/2017 ₲
Acreedores Varios		
Total Largo Plazo		

NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS

El detalle al 31 de marzode 2018 y comparado con el periodo anterior es el siguiente:

Detalle Corto Plazo	31/03/2018 ₲	31/03/2017 ₲
Banco Regional S.A. –Préstamos em Gs.	1.000.000.000	0
Cheques pendientes de cobro	0	119.464.870
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	183.500.000	490.240.870
Banco Continental S.A - Prestamos en USS	0	224.961.077
Banco Continental S.A - Prestamos en Gs.	416.630.030	540.009.140
Banco Itau S.A. – Prestamos en Gs.	1.000.000.000	0
Bonos a Pagar	0	0
Intereses a Pagar BBVA Gs.	2.239.705	0
Intereses a Pagar Continental Gs.	33.521.342	0
Intereses a Pagar Itau Gs.	21.369.863	0
Intereses a Pagar Regional Gs.	27.424.658	0
Intereses Bonos a Pagar	120.766.439	241.591.644
Total Corto Plazo	**2.805.452.037**	**1.616.267.601**

Detalle Largo Plazo	31/03/2018 G	31/03/2017 ₲
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
Total Largo Plazo	**1.158.756.498**	**2.190.932.018**

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 5.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

NOTA 13: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

El saldo al 31 de marzode 2018 comparado con el saldo anterior es el siguiente:

Detalle	31/03/2018 G	31/03/2017 ₲
Instituto de Previsión Social a Pagar	40.703.210	15.625.389
Sueldos a Pagar	16.298.134	0
Total	**57.001.344**	**15.625.389**

NOTA 14: PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

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

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

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

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

No aplicable

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

El accionista Carlos Cabañas tiene mayoría en votos.

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas con el periodo anterior

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrad
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 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 31 de marzode 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 31 de marzo de 2018.

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

Lic. Guillermo Rivas
Sindico
GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

SANITARIOS MATERSAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17

(Expresado en guaraníes)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN						DEPRECIACIONES						Neto Resultante
		Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	
	Bienes sujetos a depreciación													
1	Inmuebles y Edificios	3.116.401.491	0	0	90.669.192	0	3.207.070.683	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 Utiles	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 Informatica	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
8														
	Total al 31/03/2018	**4.970.187.410**	**165.210.305**	**0**	**137.714.441**	**0**	**5.273.112.156**	**1.919.357.948**	**274.402.832**	**0**	**0**	**0**	**2.193.760.780**	**3.079.351.376**
	Total al 31/03/2017	**4.970.187.410**	**31.915.039**	**0**	**0**	**0**	**5.002.102.449**	**1.919.357.948**	**48.303.444**	**0**	**0**	**0**	**1.967.661.392**	**3.034.441.057**

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

Lic. Guillermo A. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

Lic. Carlos A. Cañas Frescura
Presidente

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

matersan s.a.e.
Baño & Deco

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

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

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17

(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
Totales al 31/03/18	**50.003.442**	**7.665.403**		**57.668.845**					**57.668.845**
Totales al 31/03/17	**50.003.442**	**7.665.403**	**0**	**57.668.845**	**0**	**0**	**0**	**0**	**57.668.845**

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

matersan s.a.e.
Baño & Deco

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

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

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17

(Expresado en guaraníes)

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

ANEXO C

Denominación y caracteristicas de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonio Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Según Ultimo Balance	
											Resultado	Patrim. Neto
Inversiones Temporarias												
Totales al 31/03/18		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Totales al 31/03/17		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Inversiones Permantes												
Totales al 31/03/18	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Totales al 31/03/17	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

matersan s.a.e.
Baño & Deco

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

Casa Central: Jose 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: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñu - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17

(Expresado en guaranies)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACION	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES NO CORRIENTES						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
Totales al 31/03/18	0	0	0	0	0	0
Totales al 31/03/17	0	0	0	0	0	0

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: Jose A. Flores 3.479 c/ Solar Guarani
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17

(Expresado en guaranies)

PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/14	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 31/03/18	SALDOS AL 31/03/17
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
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 Rivas
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17
(Expresado en guaranies)

COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	31/03/2018		31/03/2017	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderias de reventa	1.081.679.795		5.109.071.163	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		1.081.679.795		**5.109.071.163**
Compras y Costos de Produccion del Ejercicio				
a) Compras	9.301.135.305		1.256.580.884	
b) Costos de Servicios según Anexo				
		9.301.135.305		**1.256.580.884**
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderias de reventa	9.505.492.522		5.283.972.252	
Importaciones en curso				
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		(9.505.492.522)		**(5.283.972.252)**
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
Costo de mercaderias o productos vendidos y servicios prestados		**877.322.578**		**1.081.679.795**

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

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos J. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andrade
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas del periodo anterior al 31/03/17
(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 **31/03/2018**			Monto **31/03/2017**
ACTIVO							
Disponibilidades							
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	0,22	5.542,63	1.219	0,22	5.634,49	1.267
Banco Continental S.A. Cta.Cte.Dolar	USD	40,00	5.542,63	221.705			
TOTAL ACTIVO		**40,22**			**0,22**		1.267
PASIVO							
Deudas Financieras							
Préstamo Bco. Continental - Dólares	USD			0	39.874	5.641,79	224.961.077
Deudas Comerciales							
Proveedores del Exterior	USD	311.857,57	5.553,95	1.732.041.359	138.539	5.641,79	781.609.903
Acreedores Varios: Corto plazo más largo plazo							
TOTAL PASIVO		**311.857,57**		**1.732.041.359**	**178.413,41**		**1.006.570.980**

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
GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andr
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 31/03/17
(Expresado en guaranies)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

ANEXO H

RUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				31/03/2018	31/03/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia		118.181.817		118.181.817	136.363.636
Sueldos y jornales		186.043.518		186.043.518	0 182.344.095
Contribuciones sociales		0		0	30.086.775
Regalias y honorarios por servicios tecnicos		35.604.202		35.604.202	51.334.909
Servicios basicos		20.540.993		20.540.993	22.545.041
Gastos de Reparacion y Mantenimiento	6.626.510	76.931.342		83.557.852	10.701.628
Gastos de Cafeteria y Limpieza		2.166.841		2.166.841	2.570.600
Comisiones pagadas	26.266.320	0		26.266.320	6.606.055
Alquileres Pagados	945.000	58.338.517		59.283.517	80.527.102
Descuentos otorgados	29.901.360	0		29.901.360	222.282.942
Impuestos, tasas y contribuciones		17.628.871		17.628.871	453.600
Impresos, Utiles de Oficina y Informatica	789.029	45.820.812		46.609.841	16.833.658
Depreciaciones bienes de uso		0		0	48.303.444
Gastos Bancarios		4.306.401	50.567.412	54.873.813	4.939.802
Intereses Bancarios Pagados		0	59.208.216	59.208.216	117.374.092
Intereses Bonos Pagados		0	89.032.189	89.032.189	113.556.706
Comisiones y Gastos de Emision de Bonos		0	0		0
Gastos de movilidad, viaticos y fletes		7.953.573	0	7.953.573	0
Publicidad y Propaganda	7.313.636	0		7.313.636	16.792.727
Otros	21.294.315	61.969.858	795.849	84.060.022	44.178.434
Totales al 31/03/18	**93.136.170**	**635.486.745**	**199.603.666**	**928.226.581**	
Totales al 31/03/17	**378.788.911**	**608.444.301**	**120.562.034**		**1.107.795.246**

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

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andı
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018
Con cifras comparativas del periodo anterior al 31/03/17
(Expresado en Guaraníes)

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	31/03/2018	31/03/2017
Volumen de Producción		
Volumen de Ventas	1.866.600.370	2.704.199.486
Cantidad de Empleados y Obreros	30	32
Consumo de energía	8.974.983	11.063.255
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
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos M. Cabañas Frescura
Presidente

Casa Central: José A. Flores 3.479 c/ Solar Guaraní
Teléf.: 222-226 / Telefax: 213-952 / Cel.: (0983) 472 003
Sucursal Madame Lynch: Av. Madame Lynch 1691 c/ Olegario Andr
Telefax: 524 711 / 676-797 / Cel.: (0982) 243 102
Sucursal Centro: Paraguari N° 1.026 c/ Tte. Fariña
Tel.: 495-097 / 495-098 (0981) 236-400
Depósito: San Juan Bautista y Acosta Ñú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZODE 2018
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR 31/03/17
(Expresado en guaranies)

INDICES ECONOMICO - FINANCIERO

ANEXO J

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	31/03/2018	**31/03/2017**
Liquidez (1)	1,6	2,3
Endeudamiento (2)	1,3	1,0
Rentabilidad (3)	1,4	10,2

1) Activo Corriente / Pasivo Corriente

2) Total del Pasivo / Patrimonio Neto

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

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Síndico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Lic. Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

REGISTRO DE COMERCIO

Acta de Directorio Nº 65

En la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, a los siete días del mes de mayo del dosmil dieciocho, siendo las 9:00 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 Lic. Guillermo Rivas, cuyas firmas constan al pié de la presente, en el local ubicado en José Asunción Flores Nº 3479 casi Solar Guaraní.

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 31 de Marzo 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 31 de Marzo del 2018

No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las 10:30 horas.

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

María del Carmen Britos de Cabañas.
Vicepresidente

Luis F. Cabañas Britos
Director

María Auxiliadora Cabañas Britos
Directora.

Guillermo Rivas
Síndico

INFORME DEL SÍNDICO DE SANITARIOS MATERSAN S.A.E.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO
AL 31 DE MARZO DE 2018

Asunción, 01 de Mayo 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 31de Marzo 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

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

DEUDAS MATERSAN S.A.E. AL 31/03/2018

	T.C.	Total	A Vencer
CORRIENTES	8.168.353.839	8.168.353.839	8.168.353.839
DEUDAS COMERCIALES			
PROVEEDORES DEL EXTERIOR M/E			
DEUDAS EN US$	1.732.041.359	1.732.041.359	1.732.041.359
IMPORTACIONES A CONFIRMAR			
Total Prov. Del Exterior M/E	1.732.041.359	1.732.041.359	1.732.041.359
PROVEEDORES DEL LOCALES M/E			
EMPRESAS VINCULADAS US$			
OTROS US$			
Total Prov. Del Locales M/E			
EMPRESAS VINCULADAS G.			
PROVEEDORES LOCALES M/N	1.027.027.576	1.027.027.576	1.027.027.576
ACREEDORES VARIOS	413.513.488	413.513.488	413.513.488
ANTICIPO CLIENTES	90.174.509	90.174.509	90.174.509
Total Deudas Comerciales Cte.	3.262.756.932	3.262.756.932	3.262.756.932
DEUDAS FINANCIERAS			
DEUDAS EN M/N			
PRESTAMOS BANCARIOS G.			
SOBREGIROS EN CTA. CTE.	0	0	0
PRESTAMO BBVA GS - CP	183.500.000	183.500.000	183.500.000
PRESTAMO CONTINENTAL GS - CP	416.630.030	416.630.030	416.630.030
PRESTAMO ITAU GS - CP	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
PRESTAMO REGIONAL GS - CP	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
BONOS A PAGAR GS - CP	0	0	0
INTERESES A PAGAR BBVA GS - CP	2.239.705	2.239.705	2.239.705
INTERESES A PAGAR CONTINENTAL GS - CP	33.521.342	33.521.342	33.521.342
INTERESES A PAGAR ITAU GS - CP	21.369.863	21.369.863	21.369.863
INTERESES A PAGAR REGIONAL GS - CP	27.424.658	27.424.658	27.424.658
INTERESES A PAGAR BONOS GS - CP	120.766.439	120.766.439	120.766.439
CHEQUES PENDIENTES DE COBROS	703.673.424	703.673.424	703.673.424
Total Deudas en M/N	3.509.125.461	3.509.125.461	3.509.125.461
DEUDAS EN M/E			
BANCO CONTINENTAL US$	0	0	0
INTERESES A PAGAR A/ BANCOS US$	0	0	0
INTERESES A PAGAR S/ BONOS US$	0	0	0
BONOS US$ A C. PLAZO	0	0	0
Total Deudas en M/E	0	0	0
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	3.509.125.461	3.509.125.461	3.509.125.461
OTROS PASIVOS			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Gs.	0	0	0
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS US$.	0	0	0
OTRAS CUENTAS A PAGAR	41.429.292	41.429.292	41.429.292
DIVIDENDOS A PAGAR	0	0	0
ALQUILERES A PAGAR	48.000.000	48.000.000	48.000.000
INTERESES A PAGAR	0	0	0
IMPUESTOS A PAGAR	0	0	0
Total Otros Pasivos	89.429.292	89.429.292	89.429.292
DEUDAS FISCALES			
DIRECCION GENERAL DE G. CONTRIBUYENTES	31.361.170	31.361.170	31.361.170
(-) ANTICIPO DE IMPUEDTO A LA RENTA	0	0	0
RETENCIONES A PAGAR	82.392	82.392	82.392
I.V.A. DEBITO FISCAL	0	0	0
Total Deudas Fiscales	31.443.562	31.443.562	31.443.562
Total Deudas en M/E			
DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS			
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	40.703.210	40.703.210	40.703.210
REMUNERACION PERSONAL SUPERIOR A PAGAR	59.840.750	59.840.750	59.840.750
SUELDOS Y JORNALES A PAGAR	16.298.134	16.298.134	16.298.134
INTERESES COBRADOS A DEVENGAR	0	0	0
Total Deudas Sociales	116.842.094	116.842.094	116.842.094
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.009.597.341	7.009.597.341	7.009.597.341
DEUDAS FINANCIERAS (PASIVO NO CORRIENTE)			
DEUDAS EN M/N			
PRESTAMOS BANCARIOS G.	0	0	0
INTERESES A PAGAR A/BANCOS G.	0	0	0
(-) INTERESES A VENCER PTMOS G.	0	0	0
CHEQUES EMITIDOS	0	0	0
BONOS A PAGAR - LP	975.000.000	975.000.000	975.000.000
INTERESES BONOS A PAGAR - LP	39.667.808	39.667.808	39.667.808
PRESTAMO CONTINENTAL GS - CP	139.988.588	139.988.588	139.988.588
INTERESES A PAGAR CONTINENTAL GS - CP	4.100.102	4.100.102	4.100.102
TOTAL DEUDAS EN M/N	1.158.756.498	1.158.756.498	1.158.756.498
DEUDAS EN M/E			
PRESTAMOS BANCARIOS EN M/E	0	0	0
INTERESES A PAGAR A/BANCOS US$	0	0	0
INERESES A PAGAR S/BONOS US$	0	0	0
BONOS US$ A.C. PLAZO	0	0	0
TOTAL DEUDAS EN M/E (NO CORRIENTE)	1.158.756.498	1.158.756.498	1.158.756.498
OTROS PASIVOS			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Gs.	0	0	0
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS US$.	0	0	0
OTRAS CUENTAS A PAGAR	0	0	0
CREDITOS A REGULARIZAR	0	0	0
ALQUILERES A PAGAR	0	0	0
SEGUROS A PAGAR	0	0	0
IMPUESTOS A PAGAR	0	0	0
Total Otros Pasivos	0	0	0
DEUDAS FISCALES			
DIRECCION GENERAL DE G. CONTRIBUYENTES	0	0	0
(-) ANTICIPO DE IMPUEDTO A LA RENTA	0	0	0
RETENCIONES A PAGAR	0	0	0
I.V.A. DEBITO FISCAL	0	0	0
Total Deudas Fiscales	0	0	0
DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS			
INTERESES COBRADOS A DEVENGAR	0	0	0
Total Deudas Sociales	0	0	0
TOTAL DEUDAS CTE. AL 30/06/2017	8.168.353.839	8.168.353.839	8.168.353.839

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

Lic. Guillermo Rivas Duarte
Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8