



SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

RUC: 80012423-5

ESTADOS CONTABLES

Y

ANEXOS

AL 30 DE SETIEMBRE

AÑO: 2017

ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero de 2017 al 30 de setiembre de 2017, con cifras comparativas con el periodo anterior.

Denominación :

SANITARIOS MATERSAN SOCIEDAD ANONIMA EMISORA

Domicilio Legal :

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

Actividad principal :

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

Inscripciones:

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

Los Estatutos Sociales fueron adaptados a las disposiciones del Mercado de Valores, el cual fue aprobado por asamblea extraordinaria N° 16, de fecha 18 de noviembre de 2011, e 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

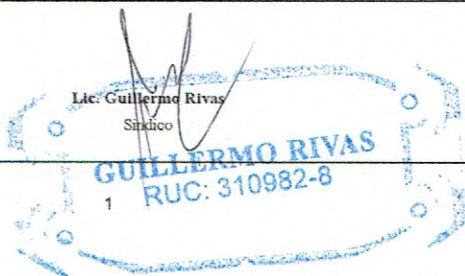
Composición de Acciones:

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
Total	6.000			6.800	3.000.000.000	3.000.000.000

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador
Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Síndico



Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

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

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**

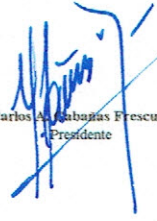
Comparativo con el periodo anterior al 30/09/16
(Expresado en guaraníes)

	30/09/2017	30/09/2016		30/09/2017	30/09/2016
	G	G		G	G
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 4)	14.409.131	350.029.854	Cuentas a Pagar (Nota 11)	1.660.555.865	1.290.883.460
Créditos por Ventas (Nota 5)	812.577.631	921.683.969	Deudas Financieras (Nota 12)	1.016.269.303	496.668.739
Otros Créditos (Nota 6)	107.786.669	192.815.041	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 13)	15.274.656	9.778.340
Bienes de Cambio (Nota 7)	6.231.098.947	4.399.040.034	Cargas Fiscales a Pagar	75.483.753	0
Anticipos (Nota 8)	1.187.121.489	470.632.992	Otros Pasivos	63.883.488	761.330.980
Gastos Pagados por Adelantado (Nota 9)	320.497.003	710.466.466	Total Pasivo Corriente	2.831.467.065	2.558.661.519
Total Activo Corriente	8.673.490.870	7.044.668.356	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			Deudas Financieras (Nota 12)	2.190.651.370	3.085.503.251
Bienes de Uso (Nota 10)	2.938.067.618	2.923.596.809	Total Pasivo Corriente	2.190.651.370	3.085.503.251
Mejoras en Predio Ajeno	0	0	Total Pasivo	5.022.118.435	5.644.164.770
Inversiones en Obras	0	0	PATRIMONIO NETO		
Activos Intangibles	57.668.845	38.545.657	Capital Integrado	3.000.000.000	3.000.000.000
Total Activo no Corriente	2.995.736.463	2.962.142.466	Reservas	1.602.693.882	753.758.084
			Resultados Acumulados	725.449.046	-
			Resultado del Ejercicio	1.318.965.970	608.887.968
			Total Patrimonio Neto	6.647.108.898	4.362.646.052
Total del Activo	11.669.227.333	10.006.810.822	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	11.669.227.333	10.006.810.822

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
GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8


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

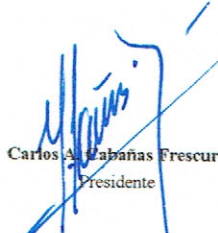
ESTADO DE RESULTADO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017
Comparativo con el periodo anterior al 30/09/16
(Expresado en guaraníes)

CUENTAS	30/09/2017	30/09/2016
	₡	₡
Ventas Netas	7.378.410.873	5.629.455.534
Menos: Costo de las mercaderías vendidas (Anexo F)	-2.956.912.345	-2.631.046.182
Ganancias Brutas en Ventas	4.421.498.528	2.998.409.352
Mas: Intereses Cobrados	0	0
Otros Ingresos	112.024.829	95.168.569
Ganancias Brutas	4.533.523.357	3.093.577.921
Menos: Gastos Operativos		
Gastos de Comercialización (Anexo H)	-801.634.048	-770.893.368
Gastos de Administración (Anexo H)	-1.953.195.636	-1.302.636.354
Gastos Financieros (Anexo H)	-459.727.703	-411.160.231
	-3.214.557.387	-2.484.689.953
Resultado por Operaciones Ordinarias	1.318.965.970	608.887.968
Menos		
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Ganancia del Ejercicio	1.318.965.970	608.887.968

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



Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente
Sanitarios Matersan S.A.E.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
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 Nú - Lambaré
Email: matersan@matersan.com.py
Web: www.matersan.com.py

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

Comparativo con el periodo anterior al 30/09/16
EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30/09/2017	PATRIMONIO NETO AL 30/09/2016
	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	5.328.142.928	
Aportes de Socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aplicación de resultados	0	0	0	0	0	725.449.046	-725.449.046	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	1.318.965.970	1.318.965.970	0
Ajuste Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AL 30/09/2017	0	3.000.000.000	78.502.858	719.901.682	804.289.342	725.449.046	1.318.965.970	6.647.108.898	
SALDO AL 30/09/2016	0	3.000.000.000	40.321.329		713.436.755		608.887.968		4.382.646.052

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador

Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas
Auditor

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

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

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

Comparado con cifras del periodo anterior al 30/09/16

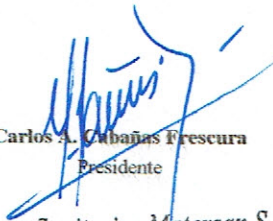
(Expresado en guaraníes)

	30/09/2017	30/09/2016
Flujo de efectivo por las actividades operativas		
Ventas netas (cobros netos)	6.623.885.356	6.298.858.535
Pago a Proveedores	-3.490.296.033	-2.991.208.890
Efectivo pagado a Empleados	-638.738.906	-424.270.355
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-2.292.753.914	-2.815.205.043
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios	202.096.503	68.174.247
Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos		
Impuesto a la Renta	-20.826.141	-6.458.124
Efectivo Neto de actividades de operación	181.270.362	61.716.123
Flujo de efectivo por actividades de inversion		
Compra de propiedad, planta y equipo	-32.148.488	-43.739.341
Efectivo Neto generado por (usado en) actividades de inversion	-32.148.488	-43.739.341
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Aportes de Capital	0	0
Emision de Bonos	-550.000.000	0
Préstamos	62.737.746	-27.186.740
Intereses Pagados	-305.115.436	-339.122.690
Interes Pagados a Bancos	-127.798.367	0
Efectivo neto en actividades financieras	-920.176.057	-366.309.430
Aumento neto (disminucion neta) de efectivos y sus equivalentes	-771.054.183	-348.332.648
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	785.463.314	698.362.502
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	14.409.131	350.029.854

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

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 inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 564, Serie "B", folio 4710 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 7 de agosto de 1995, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 378, Serie "B", folio 6309 y siguientes, en fecha 31 de julio de 1995.

Los estatutos sociales fueron adaptados a las disposiciones legales vigentes sobre el mercado de valores, aprobado por la asamblea extraordinaria N° 16, de fecha 18 de noviembre de 2011 e inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 89, Serie "B", folio 836 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 21 de marzo de 2012 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 282, Serie "A", folio 3542 y siguientes, en fecha 21 de marzo de 2012.

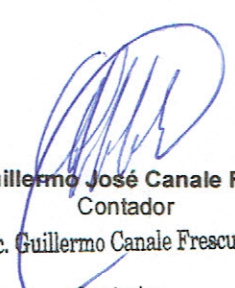
En fecha 27 de julio de 2012, la Asamblea Extraordinaria N° 45 decide el aumento de capital en ₡ 3.000.000.000 (Guaraníes tres mil millones) representado por 6.000 acciones de valor nominal de ₡ 500.000 (Guaraníes quinientos mil) cada una, numerados del 1 al 6.000, dividido en 30 series de Guaraníes ₡ 100.000.000 (Guaraníes cien millones) caracterizado en número romano del 1 al 30.

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

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

NOTA2: CONSIDERACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

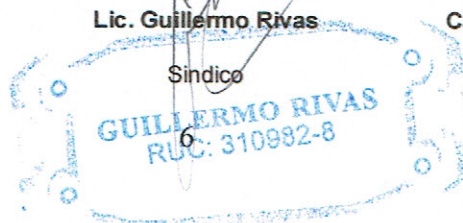
Los Estados Financieros serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido el Art. N° 1079 del Código Civil.


Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE


Lic. Guillermo Rivas

Sindico




Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

NOTA 3. PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

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

3.1. Base de preparación de los Estados Financieros

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

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

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

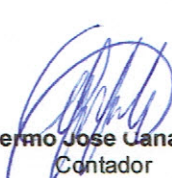
3.2. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

3.3. Valuación de los Activos Fijos

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

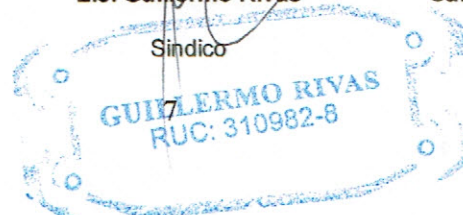
Los bienes incorporados durante los años 2017 y 2016 se hallan registrados por su valor de adquisición y el revalúo y depreciación de los mismos se computa al año siguiente de su adquisición, sobre la base del sistema lineal en los años estimados de vida útil.


Lic. Guillermo Jose Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE


Lic. Guillermo RIVAS

Sindico




Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

Con cifras comparativas con el periodo anterior

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

3.4. Bienes de Cambio

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

3.5. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, los tipos de cambios utilizados por la empresa para valorar los mismos era como sigue:

Concepto	30/09/2017		30/09/2016	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G.	5653.58	5659.58	5550.17	5560.62

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 Jose 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.E.
Lic. Carlos A. Cabañas F.
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

Con cifras comparativas con el periodo anterior

3.7. Distribución de utilidades.

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

NOTA 4: DISPONIBILIDADES

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Recaudaciones a Depositar	33.691.907	80.593.729
Fondo Fijo	4.000.000	4.000.000
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Casa Central	-9.725.046	7.809.507
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	1.267	1.223
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Moneda Extranjera	226.383	248.700.875
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Madame Lynch	-27.818.170	0
Banco Continental S.A. Cta. Cte. - Suc. Paraguari		127.043
BBVA Cta. Cte. Guaranies	-301.260	0
Banco Itau S.A. Cta. Cte.	14.334.050	8.797.477
Total	14.409.131	350.029.854

LIC. GUILLERMO JOSE CANALE FRESCURA
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

LIC. GUILLERMO RIVAS

Sindico

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Caros A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

NOTA 5: CREDITOS POR VENTAS

Componen saldos de las cuentas de clientes por ventas, el detalle del saldo al 30 de setiembre 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Créditos a Clientes	812.577.631	921.683.969
Total	812.577.631	921.683.969

Composición de la Cartera de créditos al 30-09-17

Situación	Monto en Gs.	%
A – Cartera no Vencida	650.062.105	80 %
B- Cartera Vencida:		
B.1.Normal	162.515.526	20 %
B.2. En Gestión de Cobro		
B.3. En Gestión de Cobro Judicial		
Total de la Cartera	812.577.631	

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

Lic. Guillermo José 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

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

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

NOTA 6: OTROS CREDITOS

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
Retención de Impuesto al Valor Agregado	0	118.163.085
Retención Impuesto a la Renta	0	57.981.956
IVA Crédito Fiscal 10%	0	0
Garantía de Alquiler	16.670.000	16.670.000
Intereses Pagados a Vencer	91.116.669	0
Total	107.786.669	192.815.041

NOTA 7: BIENES DE CAMBIO

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Mercaderías	6.231.098.947	4.399.040.034
Total	6.231.098.947	4.399.040.034

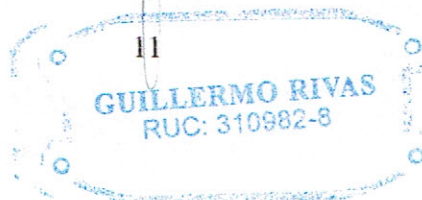
Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico



Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

NOTA 8: ANTICIPOS

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Importaciones en Curso	0	278.378.407
Anticipo Impuesto a la Renta	20.004.522	0
Anticipo de Acreedores	555.812.159	15.894.000
Cheque Emitidos a Proveedores	610.483.189	176.360.585
Retención Impuesto a la Renta	821.619	0
Total	1.187.121.489	470.632.992

NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Seguros a Vencer	23.986.350	32.829.391
Intereses Bonos a Vencer	296.510.653	662.962.844
Intereses Bancarios a Vencer	0	14.674.231
Gastos de Constitución	0	0
Desarrollo del Sistema	0	0
Intereses Pagados a Vencer	0	0
Total	320.497.003	710.466.466

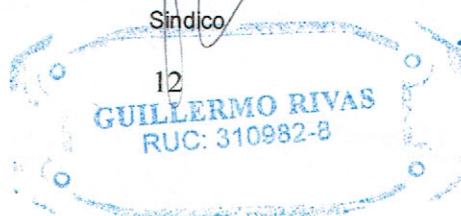
Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico



Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

NOTA 10: BIENES DE USO

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Inmuebles	3.116.401.491	3.060.099.288
Edificios e Instalaciones	448.170.411	435.581.236
Mejoras en Predio Ajeno	189.950.205	183.014.313
Herramientas y Enseres	5.640.198	6.566.188
Rodados	928.946.351	814.035.901
Muebles y Útiles	157.786.696	131.457.780
Inversiones en Obras	0	0
Equipos de Informática	142.293.368	126.418.842
Útiles y Enseres	13.147.178	0
Depreciaciones Acumuladas	-2.064.268.280	-1.833.576.739
Total	2.938.067.618	2.923.596.809

NOTA11: CUENTAS A PAGAR

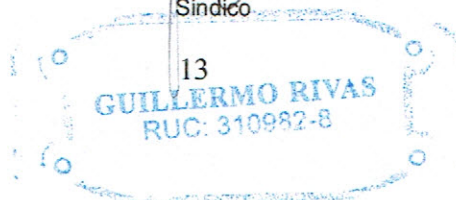
Corresponde a las deudas con proveedores locales y acreedores cuya composición al 30 de setiembre de 2017, comparado con el periodo anterior se detalla a continuación:

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Proveedores Locales	806.144.443	696.231.519
Proveedores del Exterior	491.894.477	0
Acreedores Varios	321.087.653	594.651.941
Cuentas a Pagar	41.429.292	0
Total	1.660.555.865	1.290.883.460

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

Lic. Guillermo Rivas
Sindico

Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente



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

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

NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS

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

Detalle Corto Plazo	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Cheques pendientes de cobro	0	0
BBVA S.A. – Préstamo en guaraníes	575.164.581	0
Banco Continental S.A - Prestamos en USS	0	394.511.890
Banco Continental S.A - Prestamos en Gs.	360.006.092	0
Intereses Bonos a Pagar	81.098.630	102.156.849
Total Corto Plazo	1.016.269.303	496.668.739

Detalle Largo Plazo	30/06/2017 G	30/06/2016 G
Bonos Emitidos	1.950.000.000	2.500.000.000
Intereses Bonos a Pagar	240.651.370	585.503.251
Total Largo Plazo	2.190.651.370	3.085.503.251

Total Deudas Financieras	3.206.920.673	3.582.171.990
---------------------------------	----------------------	----------------------

Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

14

GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

NOTA 13: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

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

Detalle	30/09/2017 G	30/09/2016 G
Instituto de Previsión Social a Pagar	15.274.656	9.778.340
Total	15.274.656	9.778.340

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.

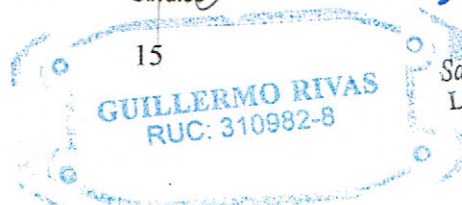
Lic. Guillermo José Canale Frescura
Contador

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico



Carlos A. Cabañas Frescura

Presidente

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

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

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

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

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

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

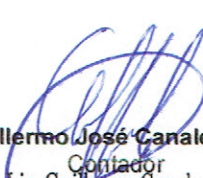
Nombre de la Empresa	Monto de la Inversión	Tipo Valor	Indicar el porcentaje de participación en el Capital Integrado de la Sociedad emisora
No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable

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


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

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

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


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


Lic. Guillermo Rivas
Síndico



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

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

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

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

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

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

NOTA 15: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

NOTA 16: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del periodo y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2017.

Lic. Guillermo José Canale Frescura

Lic. Guillermo Canale Frescura

Contador
Sanitarios Matersan SAE

Lic. Guillermo Rivas

Sindico

17
GUILLERMO RIVAS
RUC: 310982-8

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 SEPTIEMBRE DE 2017
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16
(E expresado en guaraníes)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

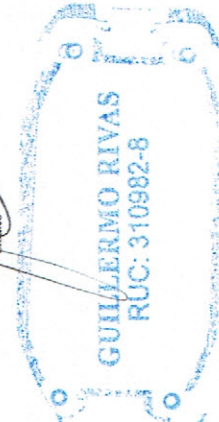
ANEXO A

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Nro Resultante	
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo	Ajustes	Saldo al cierre del periodo	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo		Ajustes
Bienes sujetos a depreciación												
Inmuebles y Edificios	3.116.401,491		0	0	0	3.116.401,491	947.549,715	71.539,414	0	0	0	1.019.089,129
Instalaciones	448.170,411		0	0	0	448.170,411	195.041,439	14.725,507	0	0	0	209.766,947
Herramientas y Enseres	15.459,110	3.328,256	0	0	0	18.787,376	3.698,087	233,904	0	0	0	3.331,991
Rodados	928.946,351	0	0	0	0	928.946,351	546.669,945	41.243,041	0	0	0	587.512,986
Muebles y Utiles	132.393,747	25.392,949	0	0	0	157.786,696	96.604,354	7.293,569	0	0	0	103.897,922
Equipos de Informática	138.866,095	3.427,274	0	0	0	142.293,369	104.531,978	7.892,099	0	0	0	112.424,078
Méjoras en Predio Ajeno	189.950,205	0	0	0	0	189.950,205	26.562,430	1.982,798	0	0	0	28.245,228
Total al 30/09/2017	4.970.187,410	32.148,499	0	0	0	5.002.335,909	1.919.357,948	144.910,333	0	0	0	2.064.266,281
Total al 30/09/2016	4.713.434,207	43.739,341	0	0	0	4.757.173,548	1.726.144,171	107.432,568	0	0	0	1.833.576,739

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

Lic. Guillermo y Camela Freyre
Ej. Anady
Lic. Guillermo Canale Freyre
Contador
Sanitarios Matersan SAE

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



SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017


COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16
(Expresado en guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B


CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				Neto Resultante
	Al inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Del periodo	Bajas	Acumuladas al cierre del periodo	
Software y Licencias	50.003.442	7.665.403		57.668.845					57.668.845
Totales al 30/09/17	50.003.442	7.665.403		57.668.845					57.668.845
Totales al 30/09/16	16.014.529	22.531.128	0	38.545.657					38.545.657

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


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

Contador
Sanitarios Matersan SAE




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 SETIEMBRE DE 2017

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16

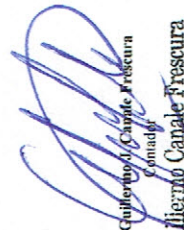
(Expresado en guaraníes)

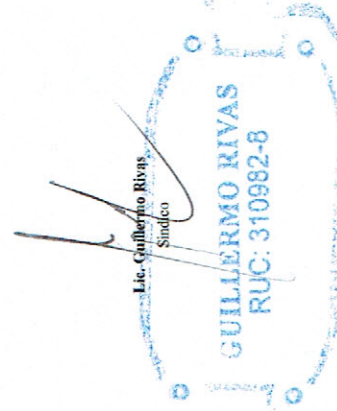
**INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE
PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES**

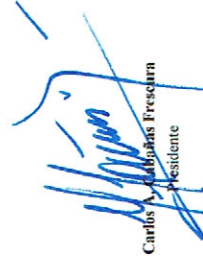
ANEXO C

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	% de Participación	Información sobre el Emisor				
									Actividad Principal	Capital	Según Último Balance Resultado	Patrim. Neto	
Inversiones Temporarias													
Totales al 30/09/17		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Totales al 30/09/16		0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Inversiones Permanentes													
Totales al 30/09/17	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Totales al 30/09/16	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-

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


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




Carlos A. Cabañas Frescura
Presidente

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

SANITARIOS MATERSAN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16

(Expresado en guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

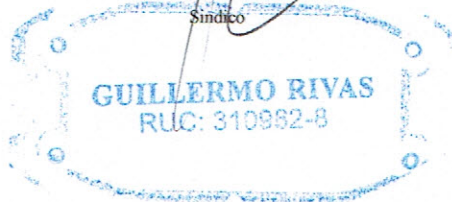
CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACION	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES NO CORRIENTES						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/17	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/16	0	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



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 SETIEMBRE DE 2017

COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16

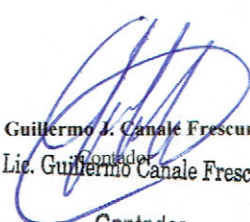
(Expresado en guaraníes)

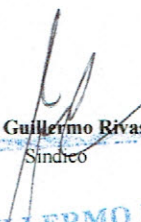
PREVISIONES

ANEXO E

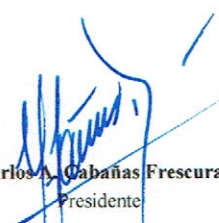
RUBROS	SALDOS CIERRE AL 31/12/14	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 30/09/17	SALDOS AL 30/09/16
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
TOTAL	0	0	0	0	0
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
TOTAL	0	0	0	0	0

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


Lic. Guillermo J. Canale Frescura
Contador
Sanitarios Matersan SAE


Lic. Guillermo Rivas
Síndico




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 SETIEMBRE DE 2017
 COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16
 (Expresado en guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	30/09/2017		30/09/2016	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PROD. VENDIDOS				
Existencia al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderias de reventa	3.412.092.844		3.853.453.163	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		3.412.092.844		3.853.453.163
Compras y Costos de Produccion del Ejercicio				
a) Compras	5.775.918.448		3.176.633.053	
b) Costos de Servicios según Anexo				
		5.775.918.448		3.176.633.053
Diferencia de Inventario			-	
Resultado por Tenencia			-	
Existencia al Cierre del Periodo				
Mercaderias de reventa	6.231.098.947		4.399.040.034	
Importaciones en curso			-	
Materias primas y materiales			-	
Otros			-	
		(6.231.098.947)		(4.399.040.034)
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
Costo de mercaderias o productos vendidos y servicios prestados		2.956.912.345		2.631.046.182

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


 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 SETIEMBRE DE 2017

Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/09/16
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Monto	Cambio Vigente	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto 30/09/2017			Monto 30/09/2016
ACTIVO							
<u>Disponibilidades</u>							
Banco Sudameris S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	0,22	5653,58	1.267	0,22	5550,17	1.223
Banco Continental S.A. Cta. Cte. Dólar	USD	40,04	5653,58	226.383	22,89	5550,17	127.043
TOTAL ACTIVO		40,27		227.650	23,11		128.266
PASIVO							
<u>Deudas Financieras</u>							
Banco Continental S.A. - Dólares	USD	0,00	5659,58	0	70.947,46	5.560,62	394.511.890
TOTAL PASIVO		0,00	0	0	70.947,46		394.511.890

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

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 SETIEMBRE DE 2017


COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR AL 30/09/16
 (Expresado en guaraníes)

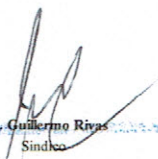
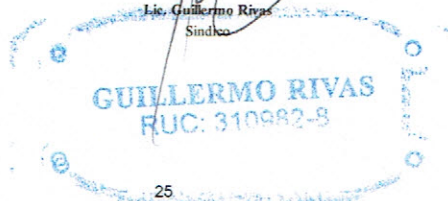
INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS


ANEXO H

RUBROS	Gastos de Comercialización	Gastos de administración	Gastos financieros	Total	
				30/09/2017	30/09/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia		390.909.091		390.909.091	286.272.145
Sueldos y jornales		547.916.768		547.916.768	367.389.041
Contribuciones sociales		89.055.265		89.055.265	55.529.494
Regalías y honorarios por servicios técnicos		112.619.399		112.619.399	52.906.015
Servicios básicos		63.527.132		63.527.132	48.795.543
Gastos de Reparación y Mantenimiento	26.244.929	37.035.624		63.280.553	32.014.545
Gastos de Cafetería y Limpieza		6.802.659		6.802.659	8.656.316
Comisiones pagadas	21.325.448	0		21.325.448	28.267.006
Alquileres Pagados	22.330.864	211.618.937		233.949.801	164.454.727
Descuentos otorgados	645.056.202	0		645.056.202	563.800.991
Impuestos, tasas y contribuciones		23.065.314		23.065.314	18.896.500
Impresos, Útiles de Oficina e Informática		53.277.390		53.277.390	44.559.106
Depreciaciones bienes de uso		144.910.332		144.910.332	107.432.568
Gastos Bancarios		0	53.284.469	53.284.469	61.343.461
Intereses Bancarios Pagados		0	127.798.367	127.798.367	30.718.706
Intereses Bonos Pagados		0	264.837.433	264.837.433	308.403.987
Comisiones y Gastos de Emisión de Bonos		0	0		0
Gastos de movilidad, viáticos y fletes		193.815.836	0	193.815.836	107.544.012
Publicidad y Propaganda	31.342.727	0		31.342.727	37.647.727
Otros	55.333.676	78.641.889	13.807.434	147.783.201	160.058.063
Totales al 30/09/17	801.634.048	1.953.195.636	459.727.703	3.214.557.387	
Totales al 30/09/16	770.693.368	1.302.636.354	411.160.231		2.484.689.953

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



 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 SETIEMBRE DE 2017

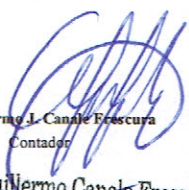
Con cifras comparativas del periodo anterior al 30/09/16
(Expresado en Guaraníes)

DATOS ESTADISTICOS

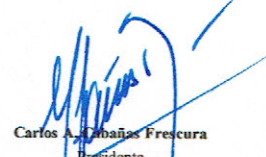
ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	30/09/2017	30/09/2016
Volumen de Producción		
Volumen de Ventas	7.378.410.873	5.629.455.534
Cantidad de Empleados y Obreros	30	21
Consumo de energía	25.453.818	19.820.713
Cantidad de sucursales	4	4

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



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 SETIEMBRE DE 2017
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR 30/09/16
(Expresado en guaraníes)



INDICES ECONOMICO - FINANCIERO

ANEXO J

INDICES	Acumulado al fin del periodo	
	30/09/2017	30/09/2016
Liquidez (1)	3,1	2,8
Endeudamiento (2)	0,8	0,7
Rentabilidad (3)	24,8	0,2
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
Sanitarios Matersan SAE


Lic. Guillermo Rivas
Síndico



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

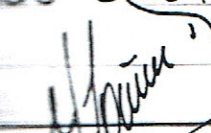
Acta N° 43

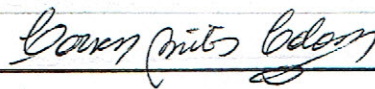
En la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, a los tres y cuatro días del mes de Octubre del año dos mil diecisiete, siendo las diez horas, se reúnen los miembros del Directorio de Sanitarios Maternales Sociedad Anónima Emisora Señores: Carlos Antoliano Cabañas Frescura, María del Carmen Britos de Cabañas, Luis Fernando Cabañas Britos, María Auxiliadora Cabañas Britos y Cynthia Beatriz Cabañas Britos, con la presencia del Síndico Titular: Licenciado Guillermo Rivas Duarte, cuyas firmas constan al pie de la presente, en el local ubicado en José Asunción Flores pº-3479 casi solar Guarani. Abriendo el acto el señor Presidente manifiesta que la reunión tiene por objetivo tratar el único punto.

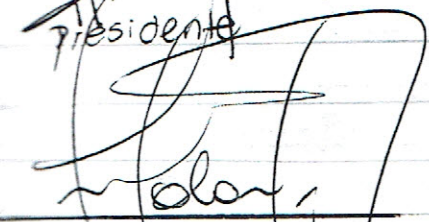
Orden del día: Estudio y aprobación del Balance General y demás Informes contables cerrado al 30 de Septiembre 2017.


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 Septiembre 2017.

No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las once horas.


Carlos A. Cabañas F. rescup.
Presidente

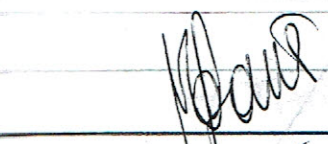

María del Carmen Britos de Cabañas.
Vice presidente.

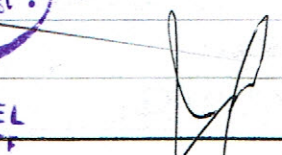

Luis F. Cabañas Britos.
Director


Cynthia B. Cabañas Britos
Directora.



ES FOTOCOPIA FXEL DEL ORIGINAL CONSTI


María Auxiliadora Cabañas Britos
Directora.


Lic. Guillermo Rivas Duarte
Síndico.


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

Asunción, 22 de Octubre de 2017

Señores:

Miembros del Directorio

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales y por las leyes en vigencia, he procedido a la revisión de los libros y comprobantes correspondientes al segundo trimestre cerrado al 30 de Setiembre de 2017, de la **Empresa Sanitarios Matersan S.A.E.**, y al encontrarlos fielmente sintetizados en el Balance General y demás Estados Contables a la mencionada fecha, me permito recomendar su aprobación.



Lic. Guillermo Rivas Duarte
GUILLERMO RIVAS
RUC: 311000008

	T.C.	Total	A Vencer
CORRIENTES	5.022.118.435	5.022.118.435	5.022.118.435
DEUDAS COMERCIALES			
PROVEEDORES DEL EXTERIOR M/E			
Deudas en US\$	491.894.477	491.894.477	491.894.477
IMPORTACIONES A CONFIRMAR			
Total Prov. Del Exterior M/E	491.894.477	491.894.477	491.894.477
PROVEEDORES DEL LOCALES M/E			
Empresas Vinculadas US\$			
Otros US\$			
Total Prov. Del Locales M/E			
Empresas Vinculadas G.			
Proveedores Locales M/N	806.144.443	806.144.443	806.144.443
Acreedores Varios	321.087.653	321.087.653	321.087.653
Total Deudas Comerciales Cte.	1.619.126.573	1.619.126.573	1.619.126.573
DEUDAS FINANCIERAS			
DEUDAS EN M/N			
PRESTAMOS BANCARIOS G.			
INTERESES A PAGAR A/BANCOS G.			
BANCO CONTINENTAL GS	360.006.092	360.006.092	360.006.092
BBVA S.A. - C.C.I.	575.164.581	575.164.581	575.164.581
CHEQUES PENDIENTES DE COBRO	0	0	0
BONOS G.			
INTERESES A PAGAR S/ BONOS Gs.	81.098.630	81.098.630	81.098.630
Total Deudas en M/N	1.016.269.303	1.016.269.303	1.016.269.303
DEUDAS EN M/E			
BANCO CONTINENTAL USS	0	0	0
INTERESES A PAGAR A/ BANCOS USS			
INTERESES A PAGAR S/ BONOS USS			
BONOS USS A C. PLAZO			
Total Deudas en M/E	0	0	0
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	1.016.269.303	1.016.269.303	1.016.269.303
OTROS PASIVOS			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Gs.			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS US\$.			
OTRAS CUENTAS A PAGAR	41.429.292	41.429.292	41.429.292
DIVIDENDOS A PAGAR			
ALQUILERES A PAGAR	58.837.600	58.837.600	58.837.600
INTERESES A PAGAR	5.045.888	5.045.888	5.045.888
IMPUESTOS A PAGAR			
Total Otros Pasivos	105.312.780	105.312.780	105.312.780
DEUDAS FISCALES			
DIRECCION GENERAL DE G. CONTRIBUYENTES			
(-) ANTICIPO DE IMPUEDTO A LA RENTA			
RETENCIONES A PAGAR			
I.V.A. DEBITO FISCAL	75.483.753	75.483.753	75.483.753
Total Deudas Fiscales	75.483.753	75.483.753	75.483.753
Total Deudas en M/E			
DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS			
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	15.274.656	15.274.656	15.274.656
INTERESES COBRADOS A DEVENGAR			
Total Deudas Sociales	15.274.656	15.274.656	15.274.656
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.831.467.065	2.831.467.065	2.831.467.065
DEUDAS FINANCIERAS (PASIVO NO CORRIENTE)			
DEUDAS EN M/N			
PRESTAMOS BANCARIOS G.			
INTERESES A PAGAR A/BANCOS G.			
(-) INTERESES A VENCER PTMOS G.			
CHEQUES EMITIDOS			
BONOS EMITIDOS	1.950.000.000	1.950.000.000	1.950.000.000
INTERESES A PAGAR S/BONOS	240.651.370	240.651.370	240.651.370
TOTAL DEUDAS EN M/N	2.190.651.370	2.190.651.370	2.190.651.370
DEUDAS EN M/E			
PRESTAMOS BANCARIOS EN M/E			
INTERESES A PAGAR A/BANCOS USS			
INERESSES A PAGAR S/BONOS USS			
BONOS USS A.C. PLAZO			
TOTAL DEUDAS EN M/E (NO CORRIENTE)	2.190.651.370	2.190.651.370	2.190.651.370
OTROS PASIVOS			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Gs.			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS US\$.			
OTRAS CUENTAS A PAGAR			
CREDITOS A REGULARIZAR			
ALQUILERES A PAGAR			
SEGUROS A PAGAR			
IMPUESTOS A PAGAR			
Total Otros Pasivos			
DEUDAS FISCALES			
DIRECCION GENERAL DE G. CONTRIBUYENTES			
(-) ANTICIPO DE IMPUEDTO A LA RENTA			
RETENCIONES A PAGAR			
I.V.A. DEBITO FISCAL			
Total Deudas Fiscales			
DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS			
DEUDAS SOCIALES			
INTERESES COBRADOS A DEVENGAR			
Total Deudas Sociales			
TOTAL DEUDAS CTE. AL 30/06/2017	5.022.118.435	5.022.118.435	5.022.118.435

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

