

## Acta de Directorio N° 534

En la ciudad de Fernando de la Mora, República del Paraguay, a los 8 días del mes de Noviembre de 2018, siendo las 09:00 a.m. (nueve horas), en su local sito en Ruta Mcal. Estigarribia Nro. 1.114 casi Pitiantuta, se reúne el Directorio de ELECTROBAN S.A., compuesto por los Señores Directores: Diego Varela, Jorge Achón, José Rivarola y Pedro Servín, a fin de tratar el siguiente orden del día:

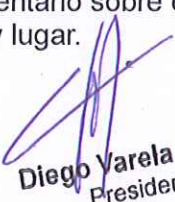
\* Presentación del Balance General, Cuadro de Resultados y Anexos por el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2018 al 30 de Setiembre de 2018.

Se presenta el Balance General, el Cuadro de Resultados y los Anexos por el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2018 al 30 de Setiembre del 2018, el mismo es analizado y debatido por el Directorio, quien finalmente lo aprueba.

Sin otro comentario sobre el tema tratado se da por terminada la sesión siendo las 11:00 del mismo día y lugar.



Lic. Pedro Servin  
Gerente General  
ELECTROBAN S.A.



Diego Varela Urrutia  
Presidente  
Electroban S.A.





# **Informe sobre los Estados Contables**

## **AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2017**



### ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO  
DEL 2018 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 PRESENTADO EN FORMA  
COMPARATIVA CON EL PERIODO INICIADO EL 1° DE ENERO DEL 2017 AL 30  
DE SETIEMBRE DEL 2017

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| DENOMINACIÓN:                                           | ELECTROBAN S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| DOMICILIO LEGAL:                                        | RUTA MCAL. ESTIGARRIBIA C/ PITIANTUTA N° 1114 -<br>FERNANDO DE LA MORA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| SUCURSALES :                                            | <p><b>Casa Central:</b> Ruta Mcal Estigarribia esq. Pitiantuta N° 1114</p> <p><b>Villarrica 2:</b> Carlos Antonio López y Mcal. Estigarribia.</p> <p><b>San Juan Nepomuceno:</b> Calle Humaitá y Cerro León N.º 1749</p> <p><b>San Juan Nepomuceno 2:</b> Mcal. Estigarribia c/ Curupaty</p> <p><b>Caaguazú:</b> Av. Gral. Bernardino Caballero N° 592 y Dr. Roberto L. Pettit</p> <p><b>Caazapa:</b> Mcal. José Félix Estigarribia c/Luis A.de Herrera</p> <p><b>Caacupe:</b> 8 de Diciembre y 14 de Mayo</p> <p><b>Yuty:</b> Mayor Ramos Alfaro esq. Fulgencio Yegros. N.º 9021</p> <p><b>Itá:</b> Presbítero Gamarra 398 esq. Mcal. López.</p> <p><b>Carapegua:</b> Ruta N.º 1 Mcal. Lopez esq. Tte. Manuel Cabello N.º 1302</p> <p><b>Eusebio Ayala:</b> Independencia Nacional N.º 780 esq. Carlos Antonio Lopez</p> <p><b>Itaugua:</b> Cnel. Martinez c/ La Amistad Km. 30,5 N.º 216</p> <p><b>Campo 9 :</b> José Asunción Flores c/ Independencia Nacional N.º 672</p> <p><b>Capiatá:</b> Ruta 2 Mcal. Estigarribia Km. 19,5 esq. Martín Ledesma N.º 1522</p> <p><b>Luque :</b> Deportivo Luqueño N° 282 e/ Balderrama y Javier Bogarin</p> <p><b>Nemby:</b> Avda. Aceso Sur e/ Defensores del Chaco y Sta. Rosa</p> <p><b>Coronel Oviedo:</b> Mcal. José Félix Estigarribia Esq. Nanawa N.º 242</p> <p><b>Santa Rita:</b> Carlos Antonio Lopez y Cristobal Colón N.º 508</p> <p><b>Mariano Roque Alonso:</b> Ruta Transchaco Km 16 esq. Yrendague</p> <p><b>Ciudad del Este:</b> Julio César Riquelme c/Batallon 40 Km.7</p> <p><b>Asunción :</b> Avda. Eusebio Ayala c/ Médicos del Chaco N.º 2578</p> <p><b>Juan León Mallorquín :</b> Ruta N° 7 Dr. Gaspar Rodríguez de Francia N.º 233</p> <p><b>María Auxiliadora:</b> Calle Independencia y Ruta 6ta.</p> <p><b>San Pedro del Paraná:</b> Cap. Nicanor Torales esq. Gregorio Cabrera</p> <p><b>Santa Rosa del Mbutuy:</b> Gral. Elizardo Aquino N.º 179</p> <p><b>Villarrica 1:</b> Pa'i Anzagasti c/ Cap. Troche y Boulevard Ayolas 428</p> <p><b>San Lorenzo:</b> 10 de Agosto y Dr. Gaspar Rodríguez de Francia</p> <p><b>Ciudad del Este 2:</b> Avda. Bernardino Caballero esq. Crispino Báez N.º 9007</p> <p><b>Hernandarias:</b> Juan E. O'Leary Esq. Ecuador N.º 131</p> <p><b>Ita 2:</b> Gral. Eduvigis Díaz e/ Guarambaré y Cerro Cora</p> <p><b>Caaguazú 2:</b> Tte. Rojas Silva N° 880 c/ Cerro y Cristóbal Colón</p> <p><b>Fernando de la Mora:</b> Ruta Mcal. Estigarribia esq. 28 de febrero</p> <p><b>Lambaré:</b> Avda. Cacique Lambaré y Avda. del Pueblo N.º 3704</p> <p><b>Minga Guazú:</b> Avda. Acaray Km 16 c/ Avda. Mcal. Estigarribia N.º 560</p> <p><b>Altos:</b> Luis Alberto del Paraná c/ Loma Grande N.º 124</p> <p><b>Natalio:</b> Avda. Los Lapachos KM 10 N.º 9014</p> <p><b>Paraguarí:</b> Avda. Gral. Morínigo N° 1580 y 19 de Enero</p> <p><b>Cnel. Bogado:</b> Ruta N.º 1 Mcal. Francisco Solano Lopez esq. Adolfo Riquelme</p> |
| ACTIVIDAD PRINCIPAL :                                   | VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS, MUEBLES Y MOTOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO:         | Escritura Pública N° 44 del 03 de Septiembre del 2007,<br>inscripta bajo el N° 580, folio 6027 en fecha 26 de septiembre del 2007.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| FECHA DE VENCIMIENTO DE LA CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD: | AÑO 2106                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| COMPOSICIÓN DEL CAPITAL:                                | ACCIONES ORDINARIAS y ACCIONES PREFERIDAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ACCIONES:                                               | GUARANIES 500.000 CADA UNA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

| TIPO         | CLASE               | CANTIDAD    | NRO. DE VOTOS<br>POR ACCIÓN | VALOR<br>NOMINAL | SUSCRITO/<br>INTEGRADO GS. |
|--------------|---------------------|-------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|
| Nominativas  | Ordinaria Clase "A" | 1 al 42.832 | 5 votos                     | 500.000          | 21.416.000.000             |
| Nominativas  | Preferida Clase "B" | 1 al 48.177 | 1 voto                      | 500.000          | 24.088.500.000             |
| <b>TOTAL</b> |                     |             |                             |                  | <b>45.504.500.000</b>      |

|                                                            |                                                                   |                                        |                                               |                                                                    |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| CP. CRISTINA CORREA<br>Contador General<br>Electroban S.A. | C. P. HUGO VILLALBA<br>Sub- Gerente Financiero<br>Electroban S.A. | Lic. JAVIER GIMENEZ<br>Síndico Titular | DIEGO VARELA<br>Presidente<br>Electroban S.A. | Lic. Pedro Servin<br>Director - Gerente General<br>Electroban S.A. |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|



ESTADOS CONTABLES

**ELECTROBAN S.A.**

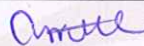
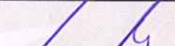
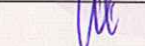
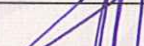
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2017**



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
Comparativo con cifras del mismo período anterior  
(Expresado en Guaraníes)

| ACTIVO                            | 30/09/2018             | 30/09/2017             | PASIVO                                  | 30/09/2018             | 30/09/2017             |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>           |                        |                        | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                 |                        |                        |
| Disponibilidades (Nota 3)         | 2.141.328.064          | 9.939.582.496          | Deudas Comerciales (Nota 9)             | 29.770.781.050         | 24.731.422.259         |
| Inversiones (Nota 4)              | 1.038.249.105          | 259.639.712            | Deudas por Bienes y Servicios (Nota 10) | 1.544.752.882          | 1.528.840.862          |
| Créditos (Nota 5)                 | 170.126.396.944        | 138.920.929.175        | Deudas Financieras (Nota 11)            | 58.213.147.511         | 49.400.045.902         |
| Otros Créditos (Nota 6)           | 7.499.137.779          | 6.587.409.679          | Deudas Fiscales (Nota 12)               | 597.874.620            | 546.484.301            |
| Bienes de Cambio (Nota 7)         | 20.002.461.110         | 16.878.340.940         | Deudas Sociales (Nota 13)               | 2.749.840.823          | 3.035.096.288          |
|                                   |                        |                        | Otros Pasivos (Nota 14)                 | 3.130.776.643          | 963.747.707            |
| <b>Total del Activo Corriente</b> | <b>200.807.573.002</b> | <b>172.585.902.002</b> | <b>Total del Pasivo Corriente</b>       | <b>96.007.173.529</b>  | <b>80.205.637.319</b>  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>        |                        |                        | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>              |                        |                        |
| Inversiones (Anexo D) y (Nota 4)  | 5.464.203.790          | 4.998.873.975          | Deudas por Bienes y Servicios (Nota 10) | -                      | 39.164.294             |
| Créditos (Nota 5)                 | 12.631.341.637         | 31.222.977.658         | Deudas Financieras (Nota 11)            | 48.751.526.877         | 62.344.014.528         |
| Bienes de Uso (Anexo A)           | 4.081.734.082          | 5.458.241.788          | <b>Total del Pasivo No Corriente</b>    | <b>48.751.526.877</b>  | <b>62.383.178.822</b>  |
| Activos Intangibles (Anexo B)     | 0                      | 1.136.363              | <b>Total del Pasivo</b>                 | <b>144.758.700.406</b> | <b>142.588.816.141</b> |
| Cargos Diferidos (Nota 8)         | 3.747.181.476          | 899.999.695            |                                         |                        |                        |
|                                   |                        |                        | <b>PATRIMONIO NETO</b>                  |                        |                        |
|                                   |                        |                        | Capital Social                          | 45.504.590.352         | 43.109.590.352         |
|                                   |                        |                        | Reserva Legal                           | 4.139.188.983          | 3.648.398.450          |
|                                   |                        |                        | Reserva Facultativa                     | 21.983.488.957         | 16.941.280.630         |
|                                   |                        |                        | Reserva Revaluo Ley 125/91              | 2.678.337.880          | 2.160.176.972          |
|                                   |                        |                        | Cobertura Cambiaria                     | 956.941.081            | 455.444.536            |
|                                   |                        |                        | Resultado de Ejercicios Anteriores      | 1.667.193.096          | 1.447.991.157          |
|                                   |                        |                        | Resultado del Actual                    | 5.043.593.232          | 4.815.433.244          |
| <b>Total del Activo No Cte.</b>   | <b>25.924.460.985</b>  | <b>42.581.229.479</b>  | <b>Total del Patrimonio Neto</b>        | <b>81.973.333.581</b>  | <b>72.578.315.341</b>  |
| <b>Total del ACTIVO</b>           | <b>226.732.033.987</b> | <b>215.167.131.482</b> | <b>Total PASIVO y PATRIMONIO NETO</b>   | <b>226.732.033.987</b> | <b>215.167.131.482</b> |

| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS                  | 30/09/2018 | 30/09/2017         | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS                | 30/09/2018 | 30/09/2017         |
|--------------------------------------------|------------|--------------------|--------------------------------------------|------------|--------------------|
| Codeudores s/Prestamos Bancarios (Nota 15) | 0          | 117.408.411        | Banco- Acreedores por Codeudoría (Nota 15) | 0          | 117.408.411        |
| <b>Total Cuentas De Orden Deudoras</b>     | <b>0</b>   | <b>117.408.411</b> | <b>Total Cuentas De Orden Acreedoras</b>   | <b>0</b>   | <b>117.408.411</b> |

|                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                        |                                                                                                                               |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>CP. CRISTINA CORREA<br>Contador General<br>Electroban SA | <br>C. P. HUGO VILLALBA<br>Sub- Gerente Financiero<br>Electroban SA | <br>Lic. JAVIER GIMENEZ<br>Síndico Titular | <br>DIEGO VARELA<br>Presidente<br>Electroban SA | <br>Lic. Pedro Servín<br>Director - Gerente General<br>Electroban SA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al período acumulado entre el 01 de enero de 2018  
al 30 de Setiembre de 2018, comparativo con cifras del mismo período anterior  
(Expresado en Guaraníes)

| CONCEPTOS                          | 30/09/2018              | 30/09/2017              |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>INGRESOS OPERATIVOS</b>         |                         |                         |
| Ventas de Mercaderías y Servicios  | 118.366.958.215         | 110.854.420.872         |
| <b>Menos:</b>                      |                         |                         |
| Costo de Mercaderías y Servicios   | (54.621.461.402)        | (51.882.992.469)        |
| <b>Utilidad Operativa BRUTA</b>    | <b>63.745.496.813</b>   | <b>58.971.428.403</b>   |
| <b>Mas:</b>                        |                         |                         |
| <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>   | <b>4.433.987.151</b>    | <b>30.540.432.316</b>   |
| Otros Ingresos                     | 4.433.987.151           | 30.540.432.316          |
| <b>Menos:</b>                      |                         |                         |
| <b>GASTOS OPERATIVOS - Anexo H</b> | <b>(49.452.685.880)</b> | <b>(49.942.691.285)</b> |
| Gastos de Ventas                   | (25.658.392.459)        | (25.503.935.454)        |
| Gastos de Administración           | (13.791.580.458)        | (13.850.322.463)        |
| Gastos Financieros                 | (10.002.712.963)        | (10.588.433.368)        |
| <b>Utilidad Operativa NETA</b>     | <b>18.726.798.084</b>   | <b>39.569.169.434</b>   |
| <b>Mas:</b>                        |                         |                         |
| <b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>      | <b>796.061.065</b>      | <b>1.167.802.368</b>    |
| Ingresos Varios                    | 796.061.065             | 1.167.802.368           |
| <b>Menos - Anexo H</b>             | <b>(13.918.866.690)</b> | <b>(35.381.189.838)</b> |
| Gastos No Operativos               | (13.027.985.832)        | (33.790.504.262)        |
| Gastos No Deducibles               | (890.880.858)           | (1.590.685.576)         |
| <b>Utilidad antes del IMPUESTO</b> | <b>5.603.992.478</b>    | <b>5.355.781.964</b>    |
| <b>Menos:</b>                      |                         |                         |
| <b>Impuesto a la Renta</b>         | <b>(560.399.246)</b>    | <b>(540.348.720)</b>    |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>      | <b>5.043.593.232</b>    | <b>4.815.433.244</b>    |

|                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                      |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>CP. CRISTINA CORREA</b><br>Contador General<br>Electroban S.A. | <br><b>C. P. HUGO VILLALBA</b><br>Sub- Gerente Financiero<br>Electroban S.A. | <br><b>Lic. JAVIER GIMENEZ</b><br>Síndico Titular | <br><b>DIEGO VARELA</b><br>Presidente<br>Electroban S.A. | <br><b>Lic. Pedro Servín</b><br>Director - Gerente General<br>Electroban S.A. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

Por el período intermedio comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre de 2018

Comparativo con cifras del período intermedio a la misma fecha del año anterior

(Expresado en Guaraníes)

| ORIGEN DE FONDOS                                                                                  | 30/09/2018             | 30/09/2017              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Flujo de Efectivo por Actividades Operativas</b>                                               |                        |                         |
| Ventas Netas (Cobro Neto)                                                                         | 111.680.502.586        | 113.506.669.600         |
| Costo de Ventas (Pago Neto)                                                                       | (56.847.133.540)       | (51.428.159.326)        |
| Pago de Impuestos                                                                                 | (332.366.231)          | (649.807.705)           |
| Efectivo pagado a Empleados                                                                       | (27.527.655.765)       | (26.858.356.326)        |
| Efectivo (usado) generado por otras actividades                                                   | (14.157.373.190)       | (15.623.341.331)        |
| <b>Total Efectivo de las actividades Operativas antes de cambios en los activos operacionales</b> | <b>12.815.973.860</b>  | <b>18.947.004.912</b>   |
| <b>Aumento (disminución) en los Activos de Operación</b>                                          | <b>(3.281.436.816)</b> | <b>1.083.801.777</b>    |
| Fondos colocados a Corto Plazo                                                                    | 0                      | 0                       |
| Fondos Anticipados a Clientes                                                                     | 0                      | 0                       |
| Cobro a Deudores                                                                                  | (3.281.436.816)        | 1.083.801.777           |
| <b>Aumento (disminución) en Pasivos de Operación</b>                                              | <b>0</b>               | <b>0</b>                |
| Pagos a Proveedores                                                                               | 0                      | 0                       |
| <b>Efectivo Neto de Actividades de Operación antes de Impuestos</b>                               | <b>(1.077.406.956)</b> | <b>(802.313.049)</b>    |
| Impuesto                                                                                          | (1.077.406.956)        | (802.313.049)           |
| <b>Efectivo Neto de Actividades de Operación (A)</b>                                              | <b>8.457.130.088</b>   | <b>19.228.493.640</b>   |
| <b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>                                             |                        |                         |
| Inversiones en otras Empresas                                                                     | 142.040.989            | 27.734.533              |
| Inversiones Temporarias                                                                           | 0                      |                         |
| Fondos con Destino Especial                                                                       |                        |                         |
| Compra de Propiedad, Planta y Equipo                                                              | (461.506.349)          | (601.787.401)           |
| <b>Efectivo Neto (usado) en Actividades de Inversión (B)</b>                                      | <b>(319.465.360)</b>   | <b>(574.052.868)</b>    |
| <b>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>                                        |                        |                         |
| Aportes de Capital                                                                                | 0                      | 0                       |
| Préstamos                                                                                         | 2.618.529.376          | (12.618.962.859)        |
| Sobregiros Bancarios                                                                              |                        |                         |
| Dividendos Pagados                                                                                | (997.702.111)          | (969.947.602)           |
| Intereses y Comisiones Bancarios                                                                  | (10.008.222.442)       | (10.591.580.642)        |
| <b>Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento (C)</b>                                         | <b>(8.387.395.177)</b> | <b>(24.180.491.103)</b> |
| <b>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes</b>             | <b>314.242.695</b>     | <b>(183.630.998)</b>    |
| <b>Aumento (o disminución) neto de efectivos y sus equivalentes (A+B+C)</b>                       | <b>64.512.247</b>      | <b>(5.709.681.328)</b>  |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al comienzo del período</b>                                        | <b>2.076.815.817</b>   | <b>15.649.263.824</b>   |
| <b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>                                            | <b>2.141.328.064</b>   | <b>9.939.582.496</b>    |

CP. CRISTINA CORREA

Contador General

Electroban SA

C. P. HUGO VILLALBA

Sub- Gerente Financiero

Electroban SA

Lic. JAVIER GIMENEZ

Síndico Titular

DIEGO VARELA

Presidente

Electroban SA

Lic. Pedro Servín

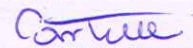
Director - Gerente General

Electroban SA

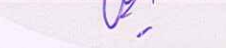
**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en Guaraníes)

| RUBROS                                            | Ejercicio finalizado el: |                |                   |                |                      |                | 30/09/2018              | 30/09/2017                |                           |                |
|---------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
|                                                   | APORTES DE LOS SOCIOS    |                |                   | TOTAL          | GANANCIAS RESERVADAS |                | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | TOTAL DEL PATRIMONIO NETO |                |
|                                                   | CAPITAL SOCIAL           | APORTE CAPITAL | CAPITAL SUSCRIPTO |                | RESERVA LEGAL        | OTRAS RESERVAS |                         |                           |                           |                |
| Saldos al inicio del ejercicio                    | 43.109.590.352           | 0              | 0                 | 43.109.590.352 | 3.648.398.450        | 20.026.862.352 | 23.675.260.802          | 11.061.555.981            | 77.846.407.135            | 69.566.895.342 |
| Distribución de Dividendos                        |                          |                |                   |                |                      |                |                         |                           | 0                         | 0              |
| * Reserva Legal                                   |                          |                |                   |                | 490.790.533          |                | 490.790.533             | (490.790.533)             | 0                         | 0              |
| * Otras Reservas                                  | 1.203.000.000            |                |                   | 1.203.000.000  |                      | 2.629.112.937  | 2.629.112.937           | (3.517.870.242)           | 314.242.695               | (183.630.998)  |
| * Reserva Facultativa p/Previsiones               |                          |                |                   |                |                      | 3.200.000.000  | 3.200.000.000           | (3.200.000.000)           | 0                         | 0              |
| * Reserva Facultativa p/Indemnizaciones           |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 0                         | 0                         | 0              |
| * Primas de Emisión                               |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 0                         | 0                         | 0              |
| * Dividendos                                      |                          |                |                   |                |                      |                |                         | (997.702.111)             | (997.702.111)             | (969.947.603)  |
| Integración de Capital                            | 1.192.000.000            |                |                   | 1.192.000.000  |                      |                |                         | (1.192.000.000)           | 0                         | 0              |
| Suscripción de Capital                            |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 0                         | 0                         | 0              |
| Aporte para Capitalización                        |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 0                         | 0                         | 0              |
| Acciones Suscriptas a Integrar                    |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 0                         | 0                         | 0              |
| Revalu (Anexo A)                                  |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 0                         | 0                         | 0              |
| Afectación a reservas                             |                          |                |                   |                |                      | (233.207.370)  | (233.207.370)           | 0                         | (233.207.370)             | (650.434.645)  |
| Ganancia del Ejercicio s/ el Estado de Resultados |                          |                |                   |                |                      |                |                         | 5.043.593.232             | 5.043.593.232             | 4.815.433.244  |
| Saldos al cierre del ejercicio                    | 45.504.590.352           | 0              | 0                 | 45.504.590.352 | 4.139.188.983        | 25.622.767.919 | 29.761.956.902          | 6.706.786.327             | 81.973.333.581            |                |
| Saldos al cierre del ejercicio anterior           | 43.109.590.352           | 0              | 0                 | 43.109.590.352 | 3.648.398.450        | 19.556.902.138 | 23.205.300.588          | 6.263.424.400             | 0                         | 72.578.315.341 |

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

  
 CP. CRISTINA CORREA  
 Contador General  
 Electroban S.A

  
 C.P. HUGO VILLALBA  
 Sub Gerente Financiero  
 Electroban S.A

  
 Lic. JAVIER GIMENEZ  
 Síndico Titular

  
 DIEGO VARELA  
 Presidente  
 Electroban S.A

  
 Lic. Pedro Servín  
 Director - Gerente General  
 Electroban S.A



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

**ELECTROBAN S.A**

**Al 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017**

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and strokes.



## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

### NOTA 1: EL ENTE

Electroban Sociedad Anónima es una sociedad creada en fecha 03 de setiembre de 2007, según Escritura Pública N° 44, Folio 111 y siguientes del Protocolo Comercial "A". Fue inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos – Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1.247 y al Folio 5.030, de fecha 26 de setiembre de 2007.

El capital social se fija en la suma de Gs. 510.000.000, y el objeto social será la de realizar, por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, las siguientes operaciones, dentro y fuera del país, sin que ello signifique limitación a sus actividades, no excluyéndose, por lo tanto, cualquier otra actividad lícita que el Directorio considere conveniente a los intereses sociales: a) Comerciales; b) Inversiones, c) Inmobiliarias; d) Industriales y e) Agropecuarias.

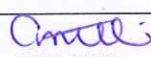
La Sociedad tendrá una duración de noventa y nueve (99) años contados desde la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones.

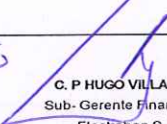
Aumentado el Capital Social a Gs.5.000.000.000, según Escritura Pública N° 63 de fecha 18 de agosto de 2008, inscrita en el Registro Público de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 618, folio 5807 de fecha 08 de septiembre de 2008 e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 557, Serie "F", folio 7229 de fecha 08 de septiembre de 2008.

El 29 de mayo de 2009, el capital social fue nuevamente aumentado a Gs.10.000.000.000, según Escritura Pública N° 38, a folios 84 y siguientes del Protocolo Civil "B". Inscripta en el Registro Público de Comercio N° 324, Serie "F", folio 2183 y Personas Jurídicas N° 381, folio 4521, Serie "E" ambos el 19 de junio de 2009.

Modificados sus Estatutos Sociales por Escritura Pública N° 66, del 10 de agosto del 2011, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 12, folio 116 y sgtes., serie "C", sección Contratos, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 110, folio 1416 y sgtes., serie "A" en fecha 8 de febrero de 2012.

Modificados sus Estatutos Sociales por Escritura Pública No 55, del 20 de abril del 2016, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el No 01, folio 01-09, sección Comercio, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el No 01, folio 01-08 en fecha 13 de julio de 2016.

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub-Gerente Financiero  
Electroban S.A. Ruta Mcol. Estigarribia N° 1114 esq. Piliantutá

  
Lic. JAVIER GIMENEZ  
Sindico Titular

  
DIEGO VARELA  
Presidente

  
Lic. Pedro Servin  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.

Tel.: 021 519 3000 (RA) Fax: 021 503 834

info@electroban.com.py – Fernando de la Mora, Paraguay



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

En la preparación y presentación de los estados contables fueron aplicadas las siguientes políticas de contabilidad:

**a. Moneda de Cuenta**

La moneda de cuenta utilizada para la elaboración de los estados contables es el guaraní, moneda oficial de la República del Paraguay.

**b. Efectos de la Inflación**

Los estados contables han sido preparados en base a cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local pudieran tener sobre los rubros no monetarios que los componen, debido a que la corrección monetaria, no es un principio de contabilidad de aceptación generalizada ni una norma vigente en el Paraguay. Constituye una excepción al criterio descrito, el ajuste por diferencia de cambio y el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo en virtud a lo que establece la Ley 125/91.

**c. Valuación Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados al tipo de cambio de compra y venta respectivamente, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Las diferencias netas de cambio devengadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del periodo se imputan según criterio adoptado a la cuenta Patrimonial Cobertura Cambiaria según Nota 16.

**d. Disponibilidades.**

Caja y Bancos se presentan a su valor nominal.

**e. Cuentas por cobrar.**

Los créditos se presentan por su costo menos cualquier pérdida por provisiones.

**f. Previsión para Incobrables y Cobranzas**

La Sociedad constituye provisiones para deudores de dudoso cobro a los efectos de crear reservas para los casos en los que no se cobren las deudas o se incurran en gastos para las cobranzas basándose en el Art. 126 de la Ley 5810/17 del Mercado de Valores.

**g. Valuación de Existencias**

Las existencias se valúan a su costo de adquisición y/o producción. El criterio de

CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

CP. HUGO VILLALBA  
Sub-Gerente Financiero  
Electroban S.A.

Lic. JAVIER GIMENEZ  
Sindico Titular

DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

Lic. Pedro Sarvin  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.



## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

imputación de las unidades al costo es "precio promedio". El valor contable de las existencias no supera el valor probable de realización de las mismas.

Las importaciones en curso incluyen el importe facturado por el proveedor, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes estén a disposición en el stock.

### h. Valuación de los Bienes de Uso

Los bienes de uso están valorizados a su costo de adquisición, más los incrementos resultantes de revalúo hechos por mandato legal (Ley 125/91) y menos la depreciación acumulada. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, a tasas reguladas por las leyes tributarias y que se consideran adecuadas para extinguir el valor bruto de los bienes al fin de su vida útil. El costo de las renovaciones y mejoras es incorporado al activo, en tanto que el de mantenimiento y reparaciones es cargado a gastos. El costo, el revalúo y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados, son eliminados de la cuenta del activo y la ganancia o pérdida es aplicada a resultado.

### i. Cuentas por Pagar y Provisiones.

Las cuentas comerciales, sociales y fiscales, se expresan a su costo amortizado.

### j. Capital Social

El Capital Social de la empresa según Acta N° 16 de la Asamblea General Extraordinaria de fecha 24 de Noviembre del dos mil quince en la modificación del Art. 5° del Estatuto Social fija el capital social en la suma de G. 70.000.000.000.- (Guaraníes Setenta mil millones), representado por 140.000 (ciento cuarenta mil) acciones de Gs. 500.000 cada una.-

### k. Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta se basa en la utilidad contable antes de este impuesto, ajustada por las partidas que la ley exige para obtener la renta neta imponible, a la que se le aplica la tasa impositiva vigente del 10%, para la determinación del impuesto

### l. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Para el reconocimiento de las ganancias y pérdidas se ha aplicado el principio de lo devengado, excepto los intereses moratorios que, en algunos casos se contabilizan en el momento del cobro.

CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

CP. HUGO VILLALBA  
Sub-Gerente Financiero  
Electroban S.A.

Lic. JAVIER GIMENEZ  
Sindicato Titular

DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

Lic. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**m. Definición de fondos.**

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se definió como fondos a las disponibilidades.

**n. Estimaciones contables.**

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Administración de la sociedad la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados, y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros; así como también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden eventualmente diferir de las estimaciones realizadas.

Estas estimaciones realizadas por la Administración de la sociedad fueron efectuadas en función de la mejor información disponible al 30 de Setiembre de 2018. Sin embargo, podrían ocurrir eventos que puedan tener lugar en el futuro, y que obliguen a su modificación en los ejercicios siguientes.

El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar en ejercicios siguientes, se reconoce en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea, se registra en forma prospectiva.

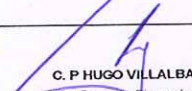
Sin embargo, no es de conocimiento de la Administración hechos que puedan modificar significativamente las condiciones actuales.

**NOTA 3: COMPOSICIÓN DE DISPONIBILIDADES**

Al 30 de Setiembre de 2018 la disponibilidad está compuesta de:

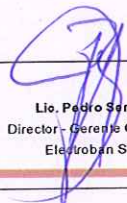
| CUENTAS                   | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Recaudaciones a Depositar | 1.579.144.638        | 1.323.905.961        |
| Fondo Fijo                | 168.103.556          | 148.466.254          |
| Bancos Cta. Cte.          | 394.079.870          | 8.467.210.281        |
| <b>TOTALES</b>            | <b>2.141.328.064</b> | <b>9.939.582.496</b> |

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub-Gerente Financiero  
Electroban S.A.

  
Lic. JAVIER GIMENEZ  
Sindaco Titular

  
DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

  
Lio. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 4: INVERSIONES**

Al 30 de Setiembre de 2018 las Inversiones arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                                                              | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Acciones en Otras Empresas - Compañía Administradora de Riesgos S.A. | 2.656.056.000        | 2.197.112.000        |
| Acciones en Otras Empresas - Solución Efectiva S.A.                  | 2.000.000.000        | 2.000.000.000        |
| Fondo para Futura Capitalización en Otras Empresas                   | 808.147.790          | 439.260.229          |
| Reservas constituidas en otras Empresas                              | 0                    | 362.501.746          |
| Dividendos a Cobrar por Acciones Cte. CARSA                          | 36.427.190           | 259.639.712          |
| CDA-Banco Vision SAECA                                               | 1.001.821.915        | 0                    |
| <b>TOTALES</b>                                                       | <b>6.502.452.895</b> | <b>5.258.513.687</b> |

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| A - Activo Corriente    | 1.038.249.105 | 259.639.712   |
| B - Activo No Corriente | 5.464.203.790 | 4.998.873.975 |

**NOTA 5: CRÉDITOS**

Al 30 de Setiembre de 2018 los Créditos arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                             | 30/09/2018             | 30/09/2017             |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Documentos a Cobrar Cte.            | 167.838.934.821        | 133.561.217.654        |
| Documentos a Cobrar No Cte.         | 10.631.341.637         | 31.222.977.658         |
| (-) Previsión 1 M/N                 | 0                      | (1.456.579.156)        |
| Otras cuentas a Cobrar Diversas     | 28.222.860             | 43.785.009             |
| Deudores por Cartera Cedida Cte.    | 2.259.239.263          | 6.772.505.668          |
| Deudores por Cartera Cedida No Cte. | 2.000.000.000          | 0                      |
| <b>TOTALES</b>                      | <b>182.757.738.581</b> | <b>170.143.906.833</b> |

|                         |                 |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| A - Activo Corriente    | 170.126.396.944 | 138.920.929.175 |
| B - Activo No Corriente | 12.631.341.637  | 31.222.977.658  |

El rubro Documentos a Cobrar incluye todos los pagarés a favor de Electroban S.A, en el corto y largo plazo.



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 6: OTROS CRÉDITOS**

Al 30 de Setiembre de 2018 los Otros Créditos arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                                 | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Débitos a Regularizar                   | 206.978              | 4.774.689            |
| Cheques Diferidos a Depositar M/N       | 27.886.003           | 48.453.336           |
| Tarjetas                                | 3.865.130            | 2.766.500            |
| Anticipos al Personal                   | 2.184.168            | 53.103.045           |
| Anticipos de Aguinaldo al Personal      | 15.100.000           | 9.000.000            |
| Anticipos a Comisionistas               | 0                    | 74.714.000           |
| Prestamos al Personal                   | 36.459.914           | 53.909.095           |
| Garantía de Alquiler                    | 279.384.524          | 265.934.524          |
| Seguros a Vencer M/N                    | 35.006.031           | 36.508.387           |
| Tasas y Patentes Pagados por Adelantado | 99.710.105           | 78.282.982           |
| Alquileres Pagados por Adelantado       | 215.438.339          | 43.333.319           |
| Gastos de GPS pagados por adelantado    | 21.556.378           | 21.981.826           |
| IVA Crédito Fiscal                      | 25.947.875           | 813.571.361          |
| Anticipo Impto. a la Renta              | 941.115.171          | 852.499.263          |
| Retenciones de IVA a Favor              | 10.794.026           | 3.195.088            |
| Retenciones de Imp. A la Renta a Favor  | 1.136.401            | 5.221.874            |
| Anticipos Varios M/N                    | 0                    | 89.617.436           |
| Anticipos a Rendir M/N                  | 3.519.012            | 3.469.977            |
| Anticipos a Rendir M/E                  | 17.669.670           | 0                    |
| Anticipos a Rendir Gastos de la Empresa | 0                    | 211.619.147          |
| Reclamos a Terceros (Seguros)           | 0                    | 17.908.168           |
| Impresos y Formularios a Devengar M/N   | 15.102.000           | 16.566.668           |
| Anticipo a Proveedores del Exterior     | 3.837.984.258        | 0                    |
| Anticipo al Despachante                 | 0                    | 944.137              |
| Cargos Diferidos M/N                    | 165.497.532          | 29.535.761           |
| Rendiciones a Cobrar                    | 138.226.962          | 0                    |
| Carteras Adquiridas                     | 1.605.347.302        | 3.850.499.096        |
| Otros Créditos a Cobrar No Cte.         | 15.759.496.568       | 0                    |
| (-) Previsiones No Cte.                 | (15.759.496.568)     | 0                    |
| <b>TOTALES</b>                          | <b>7.499.137.779</b> | <b>6.587.409.679</b> |

A - Activo Corriente 7.499.137.779 6.587.409.679  
B - Activo No Corriente 0 0



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 7: BIENES DE CAMBIO**

Al 30 de Setiembre de 2018 los Bienes de Cambio arrojaron la siguiente composición:

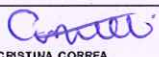
| CUENTAS                           | 30/09/2018            | 30/09/2017            |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mercaderías                       | 19.513.318.182        | 15.881.349.326        |
| Mercaderías Usadas                | 142.691.518           | 237.181.683           |
| Mercaderías en Tránsito           | 21.184.043            | 7.454.542             |
| Mercaderías Dañadas - Utilizables | 325.267.367           | 752.355.389           |
| <b>TOTALES</b>                    | <b>20.002.461.110</b> | <b>16.878.340.940</b> |

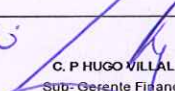
**NOTA 8: CARGOS DIFERIDOS**

Al 30 de Setiembre de 2018 los Cargos Diferidos arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                                                  | 30/09/2018           | 30/09/2017         |
|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Gastos de Organización Sector Microempresas BID          | 240.249.986          | 240.249.986        |
| (-) Amortización Acumulada Gtos. de Organiz. BID         | (177.210.765)        | (129.954.561)      |
| Gastos de Colocación de Bonos y Emisiones                | 678.462.564          | 678.462.564        |
| (-) Amortización Acumulada Gastos de Colocación de Bonos | (415.739.122)        | (266.278.318)      |
| Gastos de Implementación PAEX (FDC)                      | 636.264.750          | 636.264.750        |
| (-) Amortización Gastos de Implementación PAEX (FDC)     | (636.264.750)        | (394.868.100)      |
| Gastos de RRHH a Diferir                                 | 544.493.523          | 544.493.523        |
| Amortización Gastos de RRHH a Diferir                    | (544.493.523)        | (408.370.149)      |
| Gastos de Organization - London                          | 3.764.642.872        | 0                  |
| (-) Amortización Acumulada Gtos. de Org. London          | (343.224.059)        | 0                  |
| <b>TOTALES</b>                                           | <b>3.747.181.476</b> | <b>899.999.695</b> |

|                         |               |             |
|-------------------------|---------------|-------------|
| A - Activo Corriente    | 0             | 0           |
| B - Activo No Corriente | 3.747.181.476 | 899.999.695 |

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub-Gerente Financiero  
Electroban S.A.

  
Lio. JAVIER GIMENEZ  
Sindico Titular

  
DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

  
Lio. Pedro Sarvin  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.

Ruta Mcal. Estigarribia N° 1114 esq. Piliantuta  
Tel.: 021 519 3000 (RA) Fax: 021 503 834

info@electroban.com.py – Fernando de la Mora, Paraguay



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 9: DEUDAS COMERCIALES**

Al 30 de Setiembre de 2018 las Deudas Comerciales arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                                 | 30/09/2018            | 30/09/2017            |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores Comerciales M/N Cte.        | 17.627.963.339        | 13.807.128.142        |
| Descuentos a Proveedores a Rendir       | 4.853.410             | 4.853.410             |
| Cheques Diferidos Bco. Regional         | 15.507.676.262        | 12.749.531.058        |
| Pagos Emitidos                          | (3.434.637.392)       | (2.362.344.451)       |
| Proveedores Comerciales M/E Cte.        | 51.763.061            | 118.200.586           |
| Cheques Diferidos Bco. Regional - (M/E) | 13.162.370            | 127.769.885           |
| Proveedores del Exterior Cte.M/E        | 0                     | 286.283.629           |
| <b>TOTALES</b>                          | <b>29.770.781.050</b> | <b>24.731.422.259</b> |

|                          |                |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
| A - En Moneda Nacional   | 29.705.855.619 | 24.199.168.159 |
| B - En Moneda Extranjera | 64.925.431     | 532.254.100    |

**NOTA 10: DEUDAS POR BIENES Y SERVICIOS**

Al 30 de Setiembre de 2018 las Deudas Por Bienes y Servicios arrojaron la siguiente composición:

| CUENTA                                        | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Proveedores de Bienes y Servicios M/N Cte.    | 2.677.596.289        | 2.270.008.837        |
| Acreedores Varios                             | 43.991.351           | 1.581.190            |
| Comisiones por Servicios Cootrafe a pagar     | 79.267.692           | 84.070.322           |
| Proveedores de Bienes y Servicios M/E Cte.    | 304.381.678          | 183.714.664          |
| (-) Fondos a Reponer                          | 103.639.526          | 101.477.633          |
| Pagos Emitidos                                | (1.912.429.649)      | (1.147.137.775)      |
| Proveedores de Bienes y Servicios M/E No Cte. | 0                    | 39.164.294           |
| Anticipo de Clientes                          | 976.085              | 976.085              |
| Proveedores del Exterior - Bienes y Servicios | 247.329.910          | 34.149.906           |
| <b>TOTALES</b>                                | <b>1.544.752.882</b> | <b>1.568.005.156</b> |

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| A - Pasivo Corriente    | 1.544.752.882 | 1.528.840.862 |
| B - Pasivo No Corriente | 0             | 39.164.294    |

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub Gerente Financiero  
Electroban S.A.

  
Lio. JAVIER GIMENEZ  
Sindico Titular  
Electroban S.A.

  
DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

  
Lio. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 11: DEUDAS FINANCIERAS**

Al 30 de Setiembre de 2018 las Deudas Financieras arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                                            | 30/09/2018             | 30/09/2017             |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Documentos a Pagar a Bcos. M/N Cte.                | 63.347.273.627         | 50.328.973.692         |
| Intereses a Pagar a Bancos M/N Cte.                | 5.082.237.623          | 5.434.214.559          |
| Intereses a Vencer M/N Cte.                        | (5.242.865.804)        | (5.476.037.085)        |
| Documentos a Pagar a Bcos. M/E Cte.                | 7.995.219.745          | 7.547.049.845          |
| Intereses a Pagar a Bancos M/E Cte.                | 724.255.695            | 1.248.439.168          |
| (-) Intereses a Vencer - BID M/E - CP              | (1.684.970.558)        | (1.616.062.918)        |
| Banco Regional CDA M/E Cte.                        | (2.617.726.271)        | (2.512.699.709)        |
| Intereses a Cobrar por CDA Bco. Regional M/E Cte.  | (908.397.735)          | (672.578.145)          |
| Intereses a Devengar por CDA M/E Cte. Bco Regional | 166.096.312            | 340.413.076            |
| Banco Continental CDA M/E C/P                      | (6.871.534.407)        | (3.769.049.565)        |
| Intereses a Cobrar por CDA M/E C/P                 | (418.222.948)          | (533.562.266)          |
| (-) Intereses a Devengar por CDA M/E C/P           | 329.973.077            | 474.669.036            |
| Bco. Familiar CDA M/E C/P                          | (1.308.863.136)        | (1.256.349.854)        |
| Intereses a Cobrar CDA Bco. Familiar M/E C/P       | (421.046.031)          | (319.117.171)          |
| (-) Intereses a Dev. por CDA M/E C/P Familiar      | 76.729.835             | 158.222.616            |
| Documentos a Pagar a Bcos. M/N No Cte.             | 14.213.771.887         | 24.521.292.146         |
| Intereses a Pagar a Bancos M/N No Cte.             | 1.356.789.030          | 2.829.359.777          |
| Intereses a Vencer M/N No Cte.                     | (1.599.182.789)        | (2.744.613.704)        |
| Documentos a Pagar a Bcos. M/E No Cte.             | 3.956.553.450          | 11.333.308.865         |
| Intereses a Pagar a Bancos M/E No Cte.             | 148.465.818            | 837.031.168            |
| Intereses a Vencer M/E No Cte.                     | (219.474.899)          | (1.826.562.291)        |
| Banco Continental C.D.A. M/E L/P                   | (1.963.294.703)        | (5.653.574.346)        |
| Intereses a Cobrar por C.D.A. M/E L/P              | (118.363.465)          | (400.442.657)          |
| (-) Intereses a Devengar por C.D.A. M/E L/P        | 15.975.443             | 236.289.737            |
| Bco. Familiar C.D.A. M/E L/P                       | (654.431.568)          | (1.884.524.782)        |
| Intereses a Cobrar por C.D.A. M/E L/P Familiar     | (243.744.381)          | (638.118.162)          |
| (-) Intereses a Dev. C.D.A. Bco. Familiar M/E L/P  | 5.325.108              | 78.762.793             |
| Banco Regional C.D.A. M/E L/P                      | (1.308.863.136)        | (3.769.060.872)        |
| Intereses a Cobrar C.D.A. M/E L/P Regional         | (527.934.400)          | (1.378.704.633)        |
| (-) Intereses a Dev. C.D.A. M/E L/P Regional       | 11.533.818             | 170.503.379            |
| Bonos a Pagar M/N                                  | 0                      | 0                      |
| Intereses por Bonos a Pagar M/N Cte.               | 4.825.493.156          | 5.200.712.332          |
| Intereses a Vencer por Bonos M/N Cte.              | (4.639.999.944)        | (5.177.191.709)        |
| Bonos a Pagar M/N No Cte.                          | 35.000.000.000         | 40.000.000.000         |
| Intereses por Bonos a Pagar M/N No Cte.            | 6.828.424.665          | 11.653.917.821         |
| Intereses a Vencer por Bonos M/N No Cte.           | (6.370.527.726)        | (11.020.849.711)       |
| <b>TOTALES</b>                                     | <b>106.964.674.388</b> | <b>111.744.060.430</b> |

A - Deudas Financieras Cte.

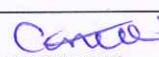
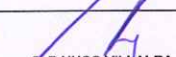
58.213.147.511

49.400.045.902

B - Deudas Financieras No Cte.

48.751.526.877

62.344.014.528

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                         |                                                                                                                               |                                                                                                                    |                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>CP. CRISTINA CORREA<br>Contador General<br>Electroban S.A. | <br>C. P. HUGO VILLALBA<br>Sub-Gerente Financiero<br>Electroban S.A. | <br>Lic. JAVIER GIMENEZ<br>Síndico Titular | <br>DIEGO VARELA<br>Presidente | <br>Lic. Pedro Servín<br>Director - Gerente General<br>Electroban S.A. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 12: DEUDAS FISCALES**

Al 30 de Setiembre de 2018 las Deudas Fiscales arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                       | 30/09/2018         | 30/09/2017         |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Retenciones a Pagar           | 23.586.960         | 540.976            |
| Dirección Gral. Recaudaciones | 574.287.660        | 539.999.320        |
| IVA a Pagar                   | 0                  | 5.944.005          |
| <b>TOTALES</b>                | <b>597.874.620</b> | <b>546.484.301</b> |

**NOTA 13: DEUDAS SOCIALES**

Al 30 de Setiembre de 2018 las Deudas Sociales arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS                                           | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos a Pagar                                   | 0                    | 14.239.643           |
| Comisiones a Pagar                                | 631.318.666          | 672.445.638          |
| Bonificaciones a Pagar                            | 719.745.896          | 744.965.236          |
| Gratificaciones a Pagar                           | 137.366.117          | 117.257.625          |
| Aguinaldo a Pagar                                 | 718.088.104          | 739.801.191          |
| I.P.S. a Pagar                                    | 353.972.156          | 317.746.172          |
| Indemnizaciones y Preavisos a Pagar               | 126.697.878          | 176.944.390          |
| Descuentos a Funcionarios por Compras y Préstamos | 62.652.006           | 251.696.393          |
| <b>TOTALES</b>                                    | <b>2.749.840.823</b> | <b>3.035.096.288</b> |

**NOTA 14: OTROS PASIVOS**

Al 30 de Setiembre de 2018 los Otros Pasivos arrojaron la siguiente composición:

| CUENTAS               | 30/09/2018           | 30/09/2017         |
|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Fondos en Custodia    | 661.128.235          | 109.760.142        |
| Cheques emitidos      | 2.100.282.194        | 0                  |
| Cobranzas de Terceros | 369.366.214          | 853.987.565        |
| <b>TOTALES</b>        | <b>3.130.776.643</b> | <b>963.747.707</b> |

**NOTA 15: COBERTURA CAMBIARIA**

La administración de la Sociedad ha adoptado como medida preventiva tendiente a reducir o anular el riesgo cambiario la realización de operaciones a través de instrumentos financieros, dado que las operaciones fueron concebidas y gestionadas para que tengan efecto compensatorio de los riesgos cambiarios, reconociendo directamente en el Patrimonio Neto el resultado de la Cobertura de riesgo de cambio



## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

que afectaran a los flujos de efectivo futuros.

En este sentido, se observa las coberturas realizadas en el Sistema Financiero Bancario a través de los Certificados de Depósito de Ahorro por U\$S 2.004.000.- (Dólares Americanos Dos millones cuatro mil) al 30/09/2018, para el desembolso del préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo PR-L1073.

El saldo al 30 de Setiembre de 2018 que se expone en el Patrimonio Neto es de Gs. 956.941.081.-

### NOTA 17: SITUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Al 30/09/2018 la sociedad fija como política constituir provisiones para malos créditos hasta el 15% de la cartera vigente conforme al Art. 126 de la Ley 5810/17.

Adicionalmente se constituyen reservas facultativas en el patrimonio neto para la cartera con mora mayor a 90 días que al 30/09/2018 asciende a Gs. 15.507.303.631.-

| Situación                                             | Monto (En G.)   | Previsiones     |                   |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                                                       |                 | en G.           | % Prev. s/Cartera |
| A. Total Cartera no Vencida                           | 107.711.632.781 |                 |                   |
| Composición Cartera Vencida                           |                 |                 |                   |
| Normal                                                | 36.842.561.468  | -               | 0%                |
| En Gestión de Cobro                                   | 37.503.712.963  | 14.807.472.262  | 39.5%             |
| En Gestión de Cobro Judicial                          | 699.831.369     | 699.831.369     | 100%              |
| B. Total Cartera Vencida                              | 75.046.105.800  |                 |                   |
| TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2018 (A + B) |                 | 182.757.738.581 |                   |
| (-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/2018                   |                 | -               |                   |
|                                                       |                 | 15.507.303.631  |                   |
| TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2018          |                 | 167.250.434.950 |                   |

| Observaciones                         |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Criterios de Clasificación utilizados |                          |
| Normal                                | de 1 a 90 días de atraso |
| En Gestión de Cobro                   | de 91 días en adelante   |
| En Gestión de Cobro Judicial          | N/A                      |

C.P. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

C. P. HUGO VILLALBA  
Sub Gerente Financiero  
Electroban S.A.

Lic. JAVIER GIMENEZ  
Sindico Titular

DIEGO VARELA  
Presidente

Lic. Pedro Servin  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.

Ruta Mcal. Estigarribia N° 1114 esq. Pitiantutá

Tel.: 021 519 3000 (RA) Fax: 021 503 834  
info@electroban.com.py - Fernando de la Mora, Paraguay



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 2017  
(EXPRESADAS EN GUARANÍES)

**NOTA 18: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No existen otros hechos relevantes que deban informarse que tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros.

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                          |                                                                                                                               |                                                                                                                    |                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>CP. CRISTINA CORREA<br>Contador General<br>Electroban S.A. | <br>C. P. HUGO VILLALBA<br>Sub- Gerente Financiero<br>Electroban S.A. | <br>Lic. JAVIER GIMENEZ<br>Sindico Titular | <br>DIEGO VARELA<br>Presidente | <br>Lic. Pedro Sarvin<br>Director - Gerente General<br>Electroban S.A. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

# **ELECTROBAN S.A.**

## **AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2017**



BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 y 30 DE SETIEMBRE DE 2017  
(Expresado en Guaraníes)

BIENES DE USO

ANEXO A

| CUENTAS                       | VALORES DE ORIGEN  |                   |                   |                       | AMORTIZACIONES            |                   |                   |                           | NETO RESULTANTE |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-----------------|
|                               | INICIO DEL PERIODO | ALTAS DEL PERIODO | BAJAS DEL PERIODO | AL CIERRE DEL PERIODO | ACUMULADAS INICIO PERIOD. | ALTAS DEL PERIODO | BAJAS DEL PERIODO | ACUMULADAS CIERRE PERIODO |                 |
| MUEBLES Y UTILES              | 2.179.962.654      | 63.998.773        |                   | 2.243.961.427         | 979.835.969               | 200.765.335       |                   | 1.180.601.304             | 1.063.360.123   |
| EQUIPOS DE OFICINA            | 211.874.150        | 1.540.029         |                   | 213.414.179           | 176.051.168               | 30.575.091        |                   | 206.626.259               | 6.787.920       |
| RODADOS                       | 5.347.333.455      |                   | 276.335.415       | 5.070.998.040         | 3.476.696.710             | 630.249.013       | 234.359.432       | 3.872.586.291             | 1.198.411.749   |
| INMUEBLES E INSTALACIONES     | 959.731.761        | 27.443.429        |                   | 987.175.190           | 589.388.592               | 114.234.394       |                   | 703.622.986               | 283.552.204     |
| EQUIPOS DE INFORMATICA        | 4.541.251.292      | 206.965.360       |                   | 4.748.216.652         | 3.335.542.568             | 618.464.457       |                   | 3.954.007.025             | 794.209.627     |
| CARTELES Y LETREROS           | 1.185.009.172      |                   |                   | 1.185.009.172         | 1.009.010.560             | 159.083.578       |                   | 1.168.094.138             | 16.915.034      |
| MEJORAS PROPIEDAD DE TERCEROS | 2.166.820.714      | 200.548.380       |                   | 2.367.369.094         | 1.426.868.220             | 271.628.132       |                   | 1.698.496.352             | 668.872.740     |
| LIBROS CONTABLES              | 150.916.346        | 2.986.364         |                   | 153.902.710           | 130.744.825               |                   |                   | 130.744.825               | 23.157.884      |
| SOFTWARE EN PROCESO           | 26.466.800         |                   |                   | 26.466.800            | 0                         |                   |                   | 0                         | 26.466.800      |
| TOTALES EJERC. ACTUAL         | 16.769.366.345     | 503.482.334       | 276.335.415       | 16.996.513.264        | 11.124.138.612            | 2.025.000.000     | 234.359.432       | 12.914.779.180            | 4.081.734.082   |
| TOTALES EJERC. ANTERIOR       | 17.137.628.724     | 601.787.401       | 1.654.831.516     | 16.084.584.608        | 10.315.961.040            | 1.906.999.999     | 1.596.618.221     | 10.626.342.818            | 5.458.241.788   |

CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A

C. P HUGO VILLALBA  
Sub- Gerente Financiero  
Electroban S.A

Lic. JAVIER GIMENEZ  
Síndico Titular

DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A

Lic. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A



BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017

ACTIVOS INTANGIBLES  
(Expresado en Guaraníes)

ANEXO B

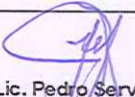
| CUENTAS                    | VALORES DE ORIGEN        |          |             |                          | AMORTIZACIONES                      |             |       |                                     | NETO RESULTANTE |
|----------------------------|--------------------------|----------|-------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------|-------|-------------------------------------|-----------------|
|                            | AL INICIO<br>DEL PERIODO | AUMENTOS | DISMINUCION | AL CIERRE<br>DEL PERIODO | ACUMULADOS AL<br>INICIO DEL PERIODO | DEL PERIODO | BAJAS | ACUMULADOS AL<br>CIERRE DEL PERIODO |                 |
| 1- Registro de Marca       | 4.000.000                | 0        | 0           | 4.000.000                | 4.000.000                           | 0           | 0     | 4.000.000                           | 0               |
| 2- Llave de Negocio        | 3.409.091                | 0        | 0           | 3.409.091                | 3.409.091                           | 0           | 0     | 3.409.091                           | 0               |
| TOTALES EJERCICIO ACTUAL   | 7.409.091                | -        | -           | 7.409.091                | 7.409.091                           | -           | -     | 7.409.091                           | -               |
| TOTALES EJERCICIO ANTERIOR | 7.409.091                | -        | -           | 7.409.091                | 6.272.728                           | -           | -     | 6.272.728                           | 1.136.363       |

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub- Gerente Financiero  
Electroban S.A

  
Lic. JAVIER GIMENEZ  
Sindico Titular

  
DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A

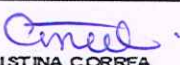
  
Lic. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A

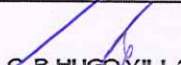


**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
**INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE**  
**PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES**  
**(En guaraníes)**

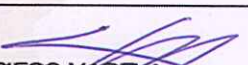
ANEXO C

| DENOMINACION Y CARACTERISTICA<br>VALORES | DE LOS<br>EMISOR | CLASE | VALOR NOMINAL<br>UNITARIO | CANT.     | VALOR NOMINAL<br>TOTAL | VALOR<br>PATRIMONIAL<br>PROPORC. | VALOR DE LIBROS | VALOR DE<br>COTIZACION | INFORMACION SOBRE EL EMISOR |                        |                |                  |                |
|------------------------------------------|------------------|-------|---------------------------|-----------|------------------------|----------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                          |                  |       |                           |           |                        |                                  |                 |                        | % DE<br>PARTICIPAC.         | ACTIVIDAD<br>PRINCIPAL | CAPITAL        | S/ULTIMO BALANCE |                |
|                                          |                  |       |                           |           |                        |                                  |                 |                        |                             |                        |                | RTADO.           | PAT. NETO      |
| INVERSIONES<br>TEMPORARIAS<br>(DETALLAR) |                  |       |                           |           |                        |                                  |                 |                        |                             |                        |                |                  |                |
| TOTAL EJERCICIO ACTUAL                   |                  |       |                           |           |                        |                                  |                 |                        |                             |                        |                |                  |                |
| TOTAL EJERCICIO ANTERIOR                 |                  |       |                           |           |                        |                                  |                 |                        |                             |                        |                |                  |                |
| CARSA                                    | ORD              |       | 1.000                     | 2.596.922 | 2.596.922.000          |                                  | 2.656.056.000   | 2.596.922.000          | 3,3%                        | COBRANZAS              | 79.413.566.000 | 10.027.506.478   | 93.684.571.962 |
| SOLUCIÓN EFECTIVA S.A.                   | ORD              |       | 500.000                   | 4.000     | 2.000.000.000          |                                  | 2.000.000.000   | 2.000.000.000          | 35%                         | COBRANZAS              | 5.644.500.000  | 159.575.411      | 6.514.650.802  |
| TOTAL EJERCICIO ACTUAL                   |                  |       |                           |           | 4.596.922.000          |                                  | 4.656.056.000   | 4.596.922.000          |                             |                        |                |                  |                |
| TOTAL EJERCICIO ANTERIOR                 |                  |       |                           |           | 4.197.112.000          |                                  | 4.197.112.000   | 4.197.112.000          |                             |                        |                |                  |                |

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub- Gerente Financiero  
Electroban S.A

  
Lic. JAVIER GMEZ  
Síndico Titular

  
DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A

  
Lic. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A



**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 y AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**  
**OTRAS INVERSIONES**  
 (Expresado en Guaraníes)

ANEXO D

| CUENTAS                                                                   | VALOR DE COSTO       | AMORTIZAC. | VALOR DE COTIZACION  | VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL | VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>INVERSIONES CORRIENTES</b>                                             | <b>1.038.249.105</b> |            | <b>1.038.249.105</b> | <b>1.038.249.105</b>        | <b>259.639.712</b>            |
| Dividendos a Cobrar por Acciones - Compañía Administradora de Riesgos S.A | 36.427.190           |            | 36.427.190           | 36.427.190                  | 259.639.712                   |
| CDA-Banco Visión SAECA                                                    | 1.001.821.915        |            | 1.001.821.915        | 1.001.821.915               | 0                             |
| <b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>                                          | <b>5.464.203.790</b> |            | <b>5.464.203.790</b> | <b>5.464.203.790</b>        | <b>4.998.873.975</b>          |
| Reservas constituidas en otras empresas Acta N° 25/2015                   | 0                    |            | 0                    | 0                           | 362.501.746                   |
| Fondo para Futura Capitalización en Otras Empresas                        | 808.147.790          |            | 808.147.790          | 808.147.790                 | 439.260.229                   |
| Acciones en Otras Empresas - Compañía Administradora de Riesgos           | 2.656.056.000        |            | 2.656.056.000        | 2.656.056.000               | 2.197.112.000                 |
| Acciones en Otras Empresas - Solución Efectiva S.A.                       | 2.000.000.000        |            | 2.000.000.000        | 2.000.000.000               | 2.000.000.000                 |
| <b>TOTALES EJERCICIO</b>                                                  | <b>6.502.452.895</b> | <b>0</b>   | <b>6.502.452.895</b> | <b>6.502.452.895</b>        | <b>5.258.513.687</b>          |

*Cristina Correa*  
 CP. CRISTINA CORREA  
 Contador General  
 Electroban S.A

*Hugo Villalba*  
 C. P HUGO VILLALBA  
 Sub- Gerente Financiero  
 Electroban S.A

*Javier Gimenez*  
 Lic. JAVIER GIMENEZ  
 Síndico Titular

*Diego Varela*  
 DIEGO VARELA  
 Presidente  
 Electroban S.A

*Pedro Servin*  
 Lic. Pedro Servín  
 Director - Gerente General  
 Electroban S.A



**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2017**  
**PREVISIONES**  
**(Expresado en guaraníes)**

ANEXO E

| RUBROS                   | SALDOS AL INICIO<br>DEL EJERCICIO | AUMENTOS<br>(*)       | BAJAS<br>(*)       | SALDOS CIERRE AL<br>30/09/2018 | SALDOS CIERRE AL<br>30/09/2017 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| DEDUCIDAS DEL ACTIVO (*) |                                   |                       |                    |                                |                                |
| Previsiones (Nota 6)     | 5.505.084.777                     | 10.883.878.588        | 629.466.797        | 15.759.496.568                 | 1.456.579.156                  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>5.505.084.777</b>              | <b>10.883.878.588</b> | <b>629.466.797</b> | <b>15.759.496.568</b>          | <b>1.456.579.156</b>           |

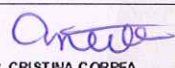
|                                                                                                                                               |                                                                                                                                                       |                                                                                                                             |                                                                                                                                    |                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>CP. CRISTINA CORREA<br>Contador General<br>Electroban SA | <br>C. P. HUGO VILLALBA<br>Sub- Gerente Financiero<br>Electroban S.A | <br>Lic. JAVIER GIMENEZ<br>Síndico Titular | <br>DIEGO VARELA<br>Presidente<br>Electroban S.A | <br>Lic. Pedro Saravia<br>Director - Gerente General<br>Electroban SA |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



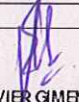
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 y 30 DE SETIEMBRE DE 2017**  
**COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS Y SERVICIOS PRESTADOS**  
(Expresado en Guaraníes)

ANEXO F

| DETALLE |                                                                | EJERCICIO<br>30/09/2018 |                       | EJERCICIO<br>30/09/2017 |                       |
|---------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| I.      | <b>COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS</b>                           |                         | <b>54.621.461.402</b> |                         | <b>51.882.992.469</b> |
|         | Existencias al Comienzo del Período<br>Mercaderías de reventa  | 17.898.698.183          |                       | 20.722.584.741          |                       |
|         | Compras y Costos de Producción del Ejercicio<br>a) Compras     | 56.725.224.329          |                       | 48.038.748.669          |                       |
|         | Existencia al cierre del ejercicio<br>Mercaderías de reventa   | 20.002.461.110          |                       | 16.878.340.941          |                       |
| II.     | <b>COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>                            |                         | <b>0</b>              |                         | <b>0</b>              |
|         | <b>COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS<br/>Y SERVICIOS PRESTADOS</b> |                         | <b>54.621.461.402</b> |                         | <b>51.882.992.469</b> |

  
CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

  
C. P. HUGO VILLALBA  
Sub- Gerente Financiero  
Electroban S.A.

  
Lic. JAVIER GIMENEZ  
Síndico Titular

  
DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

  
Lic. Pedro Sarin  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.



**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
(Expresado en Dólares y Guaraníes)

**ANEXO G**

| DETALLE                                                    | MON.EXTRANJERA |                     | CAMBIO<br>VIGENTE | MONEDA LOCAL           |                        |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|-------------------|------------------------|------------------------|
|                                                            | CLASE          | MONTO               |                   | 30/09/2018             | 30/09/2017             |
| <b>ACTIVO</b>                                              |                | <b>696.243,99</b>   |                   | <b>4.100.800.514</b>   | <b>44.912.334</b>      |
| ACTIVO CORRIENTE                                           |                |                     |                   |                        |                        |
| DISPONIBILIDADES (Nota 3)                                  |                | 12.821,59           |                   | 75.517.755             | 43.691.161             |
| Bancos Cla. Cte. M/E                                       | US\$           | 12.821,59           | 5.890             | 75.517.755             | 43.691.161             |
| CREDITOS (Nota 5 y 6)                                      |                | 683.422             |                   | 4.025.282.760          | 1.221.173,00           |
| Anticipos a proveedores del exterior M/E                   | US\$           | 651.622,40          | 5.890             | 3.837.984.258          | 0                      |
| Anticipos a Rendir M/E                                     | US\$           | 3.000,00            | 5.890             | 17.669.670             | 0                      |
| Anticipo al Despachante M/E                                | US\$           | 0,00                | 5.890             | 0                      | 1.221.173              |
| Alquileres Pagados por Adelantado M/E                      | US\$           | 28.800,00           | 5.890             | 169.628.832            |                        |
| <b>Total del Activo Corriente</b>                          |                | <b>696.243,99</b>   |                   | <b>4.100.800.514</b>   | <b>44.912.334</b>      |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                        |                | 0,00                |                   | 0                      | 0                      |
| <b>Total del Activo No Corriente</b>                       |                | <b>0,00</b>         |                   | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>PASIVO</b>                                              |                | <b>(759.987,03)</b> |                   | <b>(4.453.283.886)</b> | <b>(4.632.497.614)</b> |
| PASIVO CORRIENTE                                           |                |                     |                   |                        |                        |
| Deudas Comerciales (Nota 9)                                |                | 9.550,31            |                   | 56.355.419             | 532.254.125            |
| Proveedores Comerciales M/E                                | US\$           | 7.319,74            | 5.901             | 43.193.049             | 118.200.611            |
| Cheques Diferidos Banco Regional M/E                       | US\$           | 2.230,57            | 5.901             | 13.162.371             | 127.769.885            |
| Proveedores del Exterior M/E                               | US\$           | 0,00                | 5.901             | 0                      | 286.283.629            |
| Deudas de Bienes y Servicios (Nota 10)                     |                | 56.076,62           |                   | 330.902.527            | 217.864.570            |
| Proveedores de Bienes y Servicios M/E                      | US\$           | 56.076,62           | 5.901             | 330.902.527            | 183.714.664            |
| Proveedores del Exterior - Bienes y Servicios M/E          | US\$           | 0,00                | 5.901             | 0                      | 34.149.906             |
| Deudas Financieras (Nota 11)                               |                | (840.697)           |                   | (4.938.486.223)        | (2.526.688.805)        |
| Prestamos Bancarios US\$ BID - Cte.                        | US\$           | 1.333.499,99        | 5.901             | 7.868.850.061          | 7.547.049.845          |
| Intereses Pagar s/ Prestamos US\$ BID - Cte.               | US\$           | 122.736,48          | 5.901             | 724.255.695            | 1.248.439.168          |
| (-) Intereses a vencer s/ Prestamos US\$ BID - Cte.        | US\$           | (285.544,67)        | 5.901             | (1.684.970.558)        | (1.616.062.918)        |
| Prestamos Bancarios US\$ Regional - Cte.                   | US\$           | 21.415,36           | 5.901             | 126.369.883            | (1.616.062.918)        |
| Banco Regional CDA M/E Cte.                                | US\$           | (444.444,00)        | 5.890             | (2.617.726.270)        | (2.512.699.709)        |
| Banco Continental CDA M/E Cte.                             | US\$           | (1.166.666,00)      | 5.890             | (6.871.534.408)        | (3.769.049.565)        |
| Banco Familiar CDA M/E Cte.                                | US\$           | (222.222,00)        | 5.890             | (1.308.863.136)        | (1.256.349.854)        |
| Intereses a Cobrar C.D.A. Bco. Regional M/E                | US\$           | (154.230,00)        | 5.890             | (908.397.735)          | (672.578.145)          |
| Intereses a Cobrar CDA M/E Cte. Bco. Continental           | US\$           | (71.006,92)         | 5.890             | (418.222.948)          | (533.562.266)          |
| Intereses a Cobrar CDA M/E Bco. Familiar                   | US\$           | (71.486,23)         | 5.890             | (421.046.031)          | (319.117.171)          |
| (-) Intereses a Devengar por CDA M/E C/P Bco. Familiar     | US\$           | 13.027,38           | 5.890             | 76.729.835             | 158.222.616            |
| (-) Intereses a Devengar por CDA M/E C/P Bco. Regional     | US\$           | 28.200,24           | 5.890             | 166.096.312            | 340.413.076            |
| (-) Intereses a Devengar por CDA M/E Cte. Bco. Continental | US\$           | 56.023,64           | 5.890             | 329.973.077            | 474.669.036            |
| Otros Pasivos (Nota 14)                                    |                | 126.907,24          |                   | 748.866.947            | 0                      |
| Cheques emitidos US\$                                      | US\$           | 14.868,70           | 5.901             | 87.738.712             | 0                      |
| Fondos en Custodia                                         | US\$           | 112.038,54          | 5.901             | 661.128.235            | 0                      |
| <b>Total del Pasivo Corriente</b>                          |                | <b>(648.162,57)</b> |                   | <b>(3.802.361.330)</b> | <b>(1.776.570.108)</b> |
| PASIVO NO CORRIENTE                                        |                |                     |                   |                        |                        |
| Deudas de Bienes y Servicios (Nota 10)                     |                | 41.914,00           |                   | 247.330.323            | 39.164.294             |
| Proveedores de Bienes y Servicios M/E                      | US\$           | 41.914,00           | 5.901             | 247.330.323            | 39.164.294             |
| Deudas Financieras (Nota 11)                               |                | (153.738,46)        |                   | (898.252.879)          | (2.895.091.801)        |
| Prestamos Bancarios US\$ BID - No Cte.                     | US\$           | 670.500,00          | 5.901             | 3.956.553.450          | 11.333.308.865         |
| Intereses Pagar s/ Prestamos US\$ BID - No Cte.            | US\$           | 25.159,86           | 5.901             | 148.465.818            | 837.031.168            |
| (-) Intereses a vencer s/ Prestamos US\$ BID - No Cte.     | US\$           | (37.193,46)         | 5.901             | (219.474.863)          | (1.826.562.291)        |
| Bancos Continental CDA. M/E No Cte.                        | US\$           | (333.333,00)        | 5.890             | (1.963.294.704)        | (5.653.574.346)        |
| Intereses por Cobrar CDA M/E No Cte.                       | US\$           | (20.096,04)         | 5.890             | (118.363.465)          | (400.442.657)          |
| Intereses a Devengar por CDA. M/E No Cte.                  | US\$           | 2.712,35            | 5.890             | 15.975.443             | 236.289.737            |
| Bancos Familiar CDA. M/E No Cte.                           | US\$           | (111.111,00)        | 5.890             | (654.431.569)          | (1.884.524.782)        |
| Intereses por Cobrar CDA M/E No Cte. Familiar              | US\$           | (41.383,52)         | 5.890             | (243.744.381)          | (638.118.162)          |
| (-) Intereses a Devengar por CDA. M/E No Cte. Familiar     | US\$           | 904,11              | 5.890             | 5.325.108              | 78.762.793             |
| Bancos Regional CDA. M/E No Cte.                           | US\$           | (222.222,00)        | 5.890             | (1.308.863.135)        | (3.769.060.872)        |
| Intereses por Cobrar CDA M/E No Cte. Regional              | US\$           | (89.634,00)         | 5.890             | (527.934.400)          | (1.378.704.633)        |
| (-) Intereses a Devengar por CDA. M/E No Cte. Regional     | US\$           | 1.958,24            | 5.890             | 11.533.818             | 170.503.379            |
| <b>Total del Pasivo No Corriente</b>                       |                | <b>(111.824)</b>    |                   | <b>(650.922.557)</b>   | <b>(2.855.927.507)</b> |

CP. CRISTINA CORREA  
Contador General  
Electroban S.A.

C. P HUGO VILLALBA  
Sub- Gerente Financiero  
Electroban S.A.

Lic. JAVIER GIMENEZ  
Síndico Titular

DIEGO VARELA  
Presidente  
Electroban S.A.

Lic. Pedro Servín  
Director - Gerente General  
Electroban S.A.



**BALANCE GENERAL INTERMEDIO**  
**AL 30 DE SETIEMBRE 2018 Y 30 DE SETIEMBRE 2017**  
**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**  
**(Expresado en Guaraníes)**

ANEXO H

| RUBROS                                                                           | COSTOS DE        |               |               | GASTOS DE      |                  |                | TOTAL          |                |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                  | BIENES DE CAMBIO | BIENES DE USO | OTROS ACTIVOS | ADMINISTRACIÓN | COMERCIALIZACIÓN | OTROS GASTOS   | 30/09/2018     | 30/09/2017     |
| Remuneraciones de Administradores, Directores, Síndicos y Consejo de Vigilancia. |                  |               |               | 880.208.335    | 862.631.484      | 0              | 1.742.839.819  | 1.546.035.565  |
| Honorarios y Remuneraciones por Servicios                                        |                  |               |               | 1.026.384.701  | 12.761.552.078   | 0              | 13.787.936.779 | 15.330.428.622 |
| Beneficios al Personal                                                           |                  |               |               | 306.771.615    | 0                | 0              | 306.771.615    | 529.956.219    |
| Sueldos y Jornales                                                               |                  |               |               | 4.279.886.224  | 6.701.700.512    | 0              | 10.981.586.736 | 9.834.287.551  |
| Contribuciones Sociales                                                          |                  |               |               | 652.641.923    | 1.041.949.869    | 0              | 1.694.591.792  | 1.546.349.199  |
| Gastos de Publicidad y Propaganda                                                |                  |               |               | 0              | 131.116.217      | 0              | 131.116.217    | 52.356.027     |
| Intereses, Multas y Recargos Impositivos                                         |                  |               |               | 3.968.240      | 4.024.541        | 0              | 7.992.781      | 19.300.772     |
| Impuestos, Tasas y Contribuciones Impuesto a la Renta                            |                  |               |               | 332.366.231    | 0                | 560.399.246    | 892.765.477    | 1.425.553.400  |
| Intereses a Bancos e Instituciones Financieras                                   |                  |               |               | 0              | 0                | 10.002.712.963 | 10.002.712.963 | 10.588.433.368 |
| Diferencia de Cambio                                                             |                  |               |               | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              |
| Amortización de Bienes de Uso                                                    |                  |               |               | 0              | 0                | 2.025.000.000  | 2.025.000.000  | 1.907.000.000  |
| Previsiones/Perdida por Cesión de Cartera                                        |                  |               |               | 0              | 0                | 10.257.406.628 | 10.257.406.628 | 31.612.641.713 |
| Otros Gastos                                                                     |                  |               |               | 6.309.353.189  | 4.155.417.758    | 1.636.460.062  | 12.101.231.009 | 11.471.887.407 |
| <b>TOTALES EJERCICIO ACTUAL</b>                                                  | 0                | 0             | 0             | 13.791.580.458 | 25.658.392.459   | 24.481.978.899 | 63.931.951.816 | 0              |
| <b>TOTALES EJERCICIO ANTERIOR</b>                                                | 0                | 0             | 0             | 9.365.602.226  | 16.672.817.501   | 40.326.635.826 | 0              | 85.864.229.843 |

*Concisa*  
**CP. CRISTINA CORREA**  
 Contador General  
 Electroban S.A

*H*  
**C.P HUGO VILLALBA**  
 Sub- Gerente Financiero  
 Electroban S.A

*JG*  
**Lic. JAVIER GIMENEZ**  
 Síndico Titular

*Diego Varela*  
**DIEGO VARELA**  
 Presidente  
 Electroban S.A

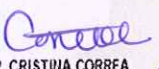
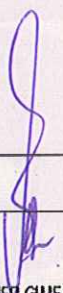
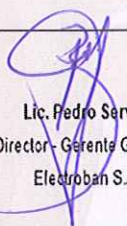
*Pedro Servin*  
**Lic. Pedro Servin**  
 Director - Gerente General  
 Electroban S.A



**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**  
**DATOS ESTADISTICOS**  
**(Expresado en Guaraníes)**

ANEXO I

| INDICADORES ACTIVOS              | ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO |                 |
|----------------------------------|------------------------------|-----------------|
|                                  | 30/09/2018                   | 30/09/2017      |
| Volumen de Ventas (En unidades)  | 94.415                       | 115.821         |
| Volumen de Ventas (En guaraníes) | 118.366.958.215              | 110.854.420.872 |
| Cantidad de Empleados y Obreros  | 809                          | 884             |
| Cantidad de Sucursales           | 37                           | 38              |

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                          |                                                                                                                              |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>CP. CRISTINA CORREA<br>Contador General<br>Electroban S.A. | <br>C. P. HUGO VILLALBA<br>Sub- Gerente Financiero<br>Electroban S.A. | <br>Lic. JAVIER GIMENEZ<br>Síndico Titular | <br>DIEGO VARELA<br>Presidente<br>Electroban S.A. | <br>Lic. Pedro Servin<br>Director - Gerente General<br>Electroban S.A. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

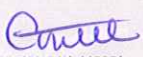


**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 y AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**

**INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS**

**ANEXO J**

| INDICES                                                       | 30/09/2018                                                   | 30/09/2017                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| LIQUIDEZ (1)                                                  | 2,09                                                         | 2,15                                                                                                                  |
| ENDEUDAMIENTO (2)                                             | 1,77                                                         | 1,96                                                                                                                  |
| RENTABILIDAD (3)                                              | N/A                                                          | N/A                                                                                                                   |
| (1) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | (2) $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$ | (3) $\frac{\text{Resultado antes del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Periodo}}$ |

|                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                      |                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>CP. CRISTINA CORREA</b><br>Contador General<br>Electroban S.A. | <br><b>C. P. HUGO VILLALBA</b><br>Sub-Gerente Financiero<br>Electroban S.A. | <br><b>Lic. JAVIER GIMENEZ</b><br>Síndico Titular | <br><b>DIEGO VARELA</b><br>Presidente<br>Electroban S.A. | <br><b>Lic. Pedro Servin</b><br>Director-Gerente General<br>Electroban S.A. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



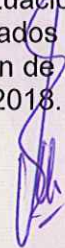
## **INFORME DEL SÍNDICO CORRESPONDIENTE A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30/09/2018**

Al Presidente, Directores y Accionistas de ELECTROBAN S.A.:

En mi carácter de Síndico Titular, fiscalicé la dirección y administración de ELECTROBAN S.A. durante el periodo comprendido entre el 01/01/2018 al 30/09/2018.

A tal efecto analicé conceptualmente el Balance General, el Estado de Resultados y Anexos.

Según lo expuesto precedentemente, en mi opinión, la actuación del Directorio se ajustó a la Ley y al Estatuto Social, y los mencionados Estados Contables exponen razonablemente las principales acciones y logros de la gestión de ELECTROBAN S.A. durante el periodo comprendido entre el 01/01/2018 al 30/09/2018.



**LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR**



## Índice

**Sociedad Emisora** : ELECTROBAN S.A.  
**Informe al** : 30 De Septiembre de 2018  
**Tipo de Cambio** : 5.900,90

|                                                                        |                 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1. Deudas Financieras                                                  | 106.964.674.388 |
| 2. Deudas Comerciales                                                  | 29.770.781.050  |
| 3. Otras Deudas según Informe del Síndico                              | 1.500.761.531   |
| 4. Deudas Fiscales, Sociales y Otros Pasivos según Informe del Síndico | 6.522.483.437   |

.....  
LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR



# 1. Deudas Financieras

Fecha del Informe: 30 de Septiembre de 2018  
Tipo de Cambio: 6 900.99

## PASIVO CORRIENTE

| Institución                 | Tipo                   | Fecha de Contratación | Fecha de Vencimiento | Importe          | Importe         | Garantía           | Situación de Pago  |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
|                             |                        |                       |                      | Consolidado en G | (en G)          | (en US\$)          |                    |
| Banco BBVA                  | Prestamo Bancario      | 29/09/2017            | 18/09/2019           | 4 229 726 030    | 4 229 726 030   | Pagaré de Clientes | Vigente            |
| Banco BBVA                  | Prestamo Bancario      | 22/03/2018            | 09/03/2020           | 4 000 875 002    | 4 000 875 002   | Pagaré de Clientes | Vigente            |
| Banco BBVA                  | Prestamo Bancario      | 26/06/2018            | 17/06/2020           | 2 367 534 241    | 2 367 534 241   | Pagaré de Clientes | Vigente            |
| Banco BBVA                  | Intereses Bancarios    |                       |                      | (1 059 710 797)  | (1 059 710 797) |                    | Vigente            |
| Banco Continental           | Prestamo Bancario      | 21/01/2014            | 13/11/2019           | 3 344 193 069    | 3 344 193 069   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Continental           | Prestamo Bancario      | 27/07/2018            | 26/07/2019           | 2 672 493 151    | 2 672 493 151   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Continental           | Intereses Bancarios    |                       |                      | (1 013 020 851)  | (1 013 020 851) |                    | Vigente            |
| Banco Itaú                  | Prestamo Bancario      | 10/05/2017            | 30/04/2019           | 793 116 302      | 793 116 302     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Itaú                  | Prestamo Bancario      | 26/09/2018            | 15/09/2020           | 992 728 824      | 992 728 824     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Itaú                  | Intereses Bancarios    |                       |                      | (196 818 595)    | (196 818 595)   |                    | Vigente            |
| Banco GNB                   | Prestamo Bancario      | 20/12/2017            | 15/11/2018           | 6 300 563 836    | 6 300 563 836   | A sola firma       | Vigente            |
| Banco GNB                   | Prestamo Bancario      | 30/11/2017            | 25/10/2018           | 2 034 213 699    | 2 034 213 699   | A sola firma       | Vigente            |
| Banco GNB                   | Prestamo Bancario      | 22/12/2017            | 17/12/2018           | 3 727 928 835    | 3 727 928 835   | A sola firma       | Vigente            |
| Banco GNB                   | Prestamo Bancario      | 22/05/2018            | 21/05/2019           | 3 174 513 701    | 3 174 513 701   | A sola firma       | Vigente            |
| Banco GNB                   | Prestamo Bancario      | 26/09/2018            | 26/10/2018           | 1 511 712 329    | 1 511 712 329   | A sola firma       | Vigente            |
| Banco GNB                   | Intereses Bancarios    |                       |                      | (377 331 355)    | (377 331 355)   |                    | Vigente            |
| Banco S.A.                  | Prestamo Bancario      | 26/12/2017            | 22/12/2018           | 1 028 356 165    | 1 028 356 165   | A sola firma       | Vigente            |
| Banco S.A.                  | Intereses Bancarios    |                       |                      | (65 455 372)     | (65 455 372)    |                    | Vigente            |
| Financiera Rio S.A.E.C.A.   | Prestamo Bancario      | 26/04/2017            | 26/04/2018           | 2 847 691 448    | 2 847 691 448   | A sola firma       | Vigente            |
| Financiera Rio S.A.E.C.A.   | Intereses Bancarios    |                       |                      | (147 374 821)    | (147 374 821)   |                    | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 12/05/2014            | 16/11/2015           | 1 435 438 039    | 1 435 438 039   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 12/05/2014            | 16/05/2019           | 1 458 255 052    | 1 458 255 052   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 30/01/2018            | 25/01/2019           | 1 858 178 054    | 1 858 178 054   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 27/10/2016            | 17/10/2018           | 3 560 012 352    | 3 560 012 352   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 27/03/2018            | 22/03/2019           | 1 282 363 016    | 1 282 363 016   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 13/05/2018            | 09/05/2019           | 3 144 536 356    | 3 144 536 356   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 27/12/2017            | 22/12/2018           | 456 686 300      | 456 686 300     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 26/05/2018            | 17/05/2020           | 1 578 424 658    | 1 578 424 658   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 26/04/2018            | 10/04/2021           | 2 102 283 098    | 2 102 283 098   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Prestamo Bancario      | 26/09/2018            | 15/09/2020           | 1 339 872 608    | 1 339 872 608   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.         | Intereses Bancarios    |                       |                      | (1 306 747 936)  | (1 306 747 936) |                    | Vigente            |
| Banco Atlas S.A.            | Prestamo Bancario      | 19/03/2018            | 19/03/2019           | 955 537 366      | 955 537 366     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Atlas S.A.            | Intereses Bancarios    |                       |                      | (46 395 297)     | (46 395 297)    |                    | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.         | Prestamo Bancario      | 13/05/2014            | 13/11/2019           | 1 066 717 182    | 1 066 717 182   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.         | Prestamo Bancario      | 30/10/2017            | 29/10/2019           | 846 363 624      | 846 363 624     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.         | Prestamo Bancario      | 30/01/2018            | 01/02/2019           | 442 081 655      | 442 081 655     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.         | Prestamo Bancario      | 24/09/2018            | 24/09/2019           | 1 760 358 924    | 1 760 358 924   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.         | Intereses Bancarios    |                       |                      | (476 673 536)    | (476 673 536)   |                    | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.          | Prestamo Bancario      | 30/10/2017            | 01/11/2019           | 2 700 566 363    | 2 700 566 363   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.          | Prestamo Bancario      | 18/05/2018            | 17/05/2019           | 1 406 578 321    | 1 406 578 321   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.          | Prestamo Bancario      | 05/09/2018            | 02/09/2020           | 1 694 091 527    | 1 694 091 527   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.          | Intereses Bancarios    |                       |                      | (553 507 214)    | (553 507 214)   |                    | Vigente            |
| B/D                         | Prestamo Bancario      | 09/01/2014            | 15/11/2019           | 4 296 423 830    | 4 296 423 830   | 728 064.16         | Cedeudora          |
| B/D                         | Prestamo Bancario      | 06/05/2014            | 15/11/2019           | 4 296 871 925    | 4 296 871 925   | 728 172.30         | Cedeudora          |
| B/D                         | Intereses Bancarios    |                       |                      | (1 684 970 555)  | (1 684 970 555) | (255 544.67)       | Vigente            |
| C.D.A. Banco Regional SA    | C.D.A.                 | 09/05/2014            | 13/11/2019           | 2 617 726 271    | 2 617 726 271   | 0                  | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Regional SA    | Intereses C.D.A.       | 09/05/2014            | 13/11/2019           | (742 301 423)    | (742 301 423)   | 0                  | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Familiar SA    | C.D.A.                 | 09/05/2014            | 13/11/2019           | 1 306 663 136    | 1 306 663 136   | 0                  | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Familiar SA    | Intereses C.D.A.       | 09/05/2014            | 13/11/2019           | (344 316 156)    | (344 316 156)   | (58 458.85)        | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Continental SA | C.D.A.                 | 17/01/2014            | 13/11/2019           | 6 871 534 407    | 6 871 534 407   | 0                  | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Continental SA | Intereses C.D.A.       | 17/01/2014            | 13/11/2019           | (2 326 287 711)  | (2 326 287 711) | (14 563.28)        | Blindado Cambiario |
| Bonos a Pagar MN PEG4       | Intereses a Pagar PEG4 | 26/10/2014            | 24/10/2019           | 623 287 672      | 623 287 672     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4       | Intereses a Pagar PEG4 | 27/11/2014            | 21/05/2020           | 648 219 180      | 648 219 180     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4       | Intereses a Pagar PEG4 | 23/04/2015            | 16/04/2020           | 623 287 672      | 623 287 672     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4       | Intereses a Pagar PEG4 |                       |                      | (500 000 000)    | (500 000 000)   |                    | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5       | Intereses a Pagar PEG5 | 21/11/2016            | 21/08/2017           | 991 027 396      | 991 027 396     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5       | Intereses a Pagar PEG5 | 21/11/2016            | 21/08/2017           | 822 739 723      | 822 739 723     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5       | Intereses a Pagar PEG5 | 10/11/2016            | 05/05/2022           | 1 116 931 508    | 1 116 931 508   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5       | Intereses a Pagar PEG5 |                       |                      | (1 132 929 941)  | (1 132 929 941) |                    | Vigente            |
| TOTALES                     |                        |                       |                      | 66 363 147 511   | 63 978 633 619  | 682.112            |                    |

A la fecha la sociedad no posee deudas Preferentes o Privilegiadas

LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR

## PASIVO NO CORRIENTE

| Institución                   | Tipo                   | Fecha de Contratación | Fecha de Vencimiento | Importe          | Importe         | Garantía           | Situación de Pago  |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
|                               |                        |                       |                      | Consolidado en G | (en G)          | (en US\$)          |                    |
| Banco BBVA                    | Prestamo Bancario      | 22/02/2018            | 09/02/2020           | 1 561 145 830    | 1 561 145 830   | Pagaré de Clientes | Vigente            |
| Banco BBVA                    | Prestamo Bancario      | 28/06/2018            | 17/06/2020           | 1 733 651 071    | 1 733 651 071   | Pagaré de Clientes | Vigente            |
| Banco BBVA                    | Intereses Bancarios    |                       |                      | (302 632 593)    | (302 632 593)   |                    | Vigente            |
| Banco Continental             | Prestamo Bancario      | 21/01/2014            | 13/11/2019           | 1 520 919 671    | 1 520 919 671   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Continental             | Intereses Bancarios    |                       |                      | (103 355 035)    | (103 355 035)   |                    | Vigente            |
| Banco Itaú                    | Prestamo Bancario      | 26/09/2018            | 15/09/2020           | 992 375 117      | 992 375 117     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Itaú                    | Intereses Bancarios    |                       |                      | (109 425 527)    | (109 425 527)   |                    | Vigente            |
| Banco Regional S.A.           | Prestamo Bancario      | 28/05/2018            | 17/05/2020           | 1 180 479 452    | 1 180 479 452   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.           | Prestamo Bancario      | 26/04/2018            | 10/04/2021           | 3 330 707 580    | 3 330 707 580   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.           | Prestamo Bancario      | 12/05/2014            | 16/11/2019           | 1 539 263 828    | 1 539 263 828   | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Regional S.A.           | Prestamo Bancario      | 26/09/2018            | 15/09/2020           | 1 194 968 304    | 1 194 968 304   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Regional S.A.           | Intereses Bancarios    |                       |                      | (638 949 895)    | (638 949 895)   |                    | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.           | Prestamo Bancario      | 13/05/2014            | 13/11/2019           | 507 612 216      | 507 612 216     | C.D.A.             | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.           | Prestamo Bancario      | 30/10/2017            | 29/10/2019           | 70 530 302       | 70 530 302      | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Familiar S.A.           | Intereses Bancarios    |                       |                      | (39 721 309)     | (39 721 309)    |                    | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.            | Prestamo Bancario      | 30/10/2017            | 01/11/2019           | 465 092 844      | 465 092 844     | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.            | Prestamo Bancario      | 05/09/2018            | 02/09/2020           | 1 694 091 422    | 1 694 091 422   | Sola Firma         | Vigente            |
| Banco Amambay S.A.            | Intereses Bancarios    |                       |                      | (205 098 429)    | (205 098 429)   |                    | Vigente            |
| B/D                           | Prestamo Bancario      | 09/01/2014            | 15/11/2019           | 2 052 248 639    | 2 052 248 639   | 347 765.71         | Cedeudora          |
| B/D                           | Prestamo Bancario      | 06/05/2014            | 15/11/2019           | 2 052 770 631    | 2 052 770 631   | 347 874.16         | Cedeudora          |
| B/D                           | Intereses Bancarios    |                       |                      | (219 474 900)    | (219 474 900)   | (37 193.46)        | Vigente            |
| C.D.A. Banco Regional SA      | C.D.A.                 | 09/05/2014            | 13/11/2019           | 1 308 663 136    | 1 308 663 136   | (222 222.00)       | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Regional SA      | Intereses C.D.A.       | 09/05/2014            | 13/11/2019           | (616 400 582)    | (616 400 582)   | (87 675.76)        | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Familiar SA      | C.D.A.                 | 09/05/2014            | 13/11/2019           | (654 431 566)    | (654 431 566)   | (111 111.00)       | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Familiar SA      | Intereses C.D.A.       | 09/05/2014            | 13/11/2019           | (238 419 272)    | (238 419 272)   | (40 479.41)        | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Continental SA   | C.D.A.                 | 17/01/2014            | 13/11/2019           | 1 963 294 703    | 1 963 294 703   | (333 333.00)       | Blindado Cambiario |
| C.D.A. Banco Continental SA   | Intereses C.D.A.       | 17/01/2014            | 13/11/2019           | (102 358 022)    | (102 358 022)   | (17 363.69)        | Blindado Cambiario |
| Bonos a Pagar MN PEG4 Serie 1 | Bonos Emitidos PEG4    | 24/10/2019            | 24/10/2019           | 5 000 000 000    | 5 000 000 000   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4 Serie 2 | Bonos Emitidos PEG4    | 21/05/2020            | 21/05/2020           | 5 000 000 000    | 5 000 000 000   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4 Serie 3 | Bonos Emitidos PEG4    | 16/04/2020            | 16/04/2020           | 5 000 000 000    | 5 000 000 000   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4         | Intereses a Pagar PEG4 | 28/10/2014            | 24/10/2019           | 159 246 575      | 159 246 575     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4         | Intereses a Pagar PEG4 | 27/11/2014            | 21/05/2020           | 456 184 385      | 456 184 385     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4         | Intereses a Pagar PEG4 | 23/04/2015            | 16/04/2020           | 467 465 754      | 467 465 754     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG4         | Intereses a Pagar PEG4 |                       |                      | (758 581 635)    | (758 581 635)   |                    | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Bonos Emitidos PEG5    | 22/08/2016            | 16/11/2020           | 6 000 000 000    | 6 000 000 000   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Bonos Emitidos PEG5    | 22/08/2016            | 16/11/2021           | 6 000 000 000    | 6 000 000 000   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Bonos Emitidos PEG5    | 10/11/2016            | 05/05/2022           | 8 000 000 000    | 8 000 000 000   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Intereses a Pagar PEG5 | 20/11/2017            | 16/11/2020           | 792 821 918      | 792 821 918     | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Intereses a Pagar PEG5 | 20/11/2017            | 15/11/2021           | 1 651 164 358    | 1 651 164 358   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Intereses a Pagar PEG5 | 10/11/2016            | 05/05/2022           | 3 071 561 647    | 3 071 561 647   | Sola Firma         | Vigente            |
| Bonos a Pagar MN PEG5         | Intereses a Pagar PEG5 |                       |                      | (5 576 966 091)  | (5 576 966 091) |                    | Vigente            |
| TOTALES                       |                        |                       |                      | 41 765 528 877   | 49 649 779 788  | (153 738)          |                    |

A la fecha la sociedad no posee deudas Preferentes o Privilegiadas

LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR



Fecha del Informe:  
Tipo de Cambio:

30 De Septiembre de 2018  
5,900.90

## PASIVO CORRIENTE

| Acceptor                           | Tipo            | PLAZO       | Importe               | Importe               |                  |
|------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
|                                    |                 |             | Consolidado en G.     | (en G)                | (en USD)         |
| <b>FACTURAS PROVEEDOR</b>          |                 |             |                       |                       |                  |
| A.M. REGUERA S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 103.869.254           | 103.869.254           | 0                |
| ABACEL S.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 277.077.644           | 277.077.644           | 0                |
| ABBA IMPORT & EXPORT S.R.L.        | Proveedor Local | Corto Plazo | 394.139.450           | 394.139.450           | 0                |
| ARTI S.A.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 19.230.014            | 19.230.014            | 0                |
| ARTICO REPRESENTACIONES S.A.       | Proveedor Local | Corto Plazo | 27.855.000            | 27.855.000            | 0                |
| ATILIO MANUEL REGUERA GONZALEZ     | Proveedor Local | Corto Plazo | 48.100.000            | 48.100.000            | 0                |
| BARTHOLO E HIJOS S.R.L.            | Proveedor Local | Corto Plazo | 257.157.000           | 257.157.000           | 0                |
| BRITAM S.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 136.744.079           | 136.744.079           | 0                |
| CBC MUEBLES S.R.L.                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 78.335.428            | 78.335.428            | 0                |
| CELEX S.A.                         | Proveedor Local | Corto Plazo | 105.381.000           | 105.381.000           | 0                |
| CENTRO FANNY S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.091.620.000         | 1.091.620.000         | 0                |
| CHACOMER S.A.E.                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.173.883.151         | 3.173.883.151         | 0                |
| COMAGRO S.A.                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 212.769.834           | 212.769.834           | 0                |
| CONSUMER GROUP S.A.                | Proveedor Local | Corto Plazo | 236.815.003           | 236.815.003           | 0                |
| CONSUMER S.R.L.                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 250.000               | 250.000               | 0                |
| DIGITAL MARKET IMPORT              | Proveedor Local | Corto Plazo | 160.000               | 160.000               | 0                |
| DISTRISOL S.A.                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 140.653.891           | 140.653.891           | 0                |
| ESMART S.R.L.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 190.839.000           | 190.839.000           | 0                |
| FERNANDO LUIS FRANCO LEGUIZAMÓN    | Proveedor Local | Corto Plazo | 19.389.000            | 19.389.000            | 0                |
| GLOBO IMPORT EXPORT S.A.           | Proveedor Local | Corto Plazo | 31.403.000            | 31.403.000            | 0                |
| KUBE S.A.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 114.287.850           | 114.287.850           | 0                |
| LA YUTEÑA S.A.                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 610.616.562           | 610.616.562           | 0                |
| LASER IMPORT S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 4.889.632.382         | 4.889.632.382         | 0                |
| MARSAL S.A.C.I.                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 309.500               | 309.500               | 0                |
| MELLA S.A.                         | Proveedor Local | Corto Plazo | 8.730.000             | 8.730.000             | 0                |
| NELSON SEBASTIÁN NUÑEZ ALVARENGA   | Proveedor Local | Corto Plazo | 19.541.500            | 19.541.500            | 0                |
| NICOLAS GONZALEZ ODDONE S.A.E.C.A. | Proveedor Local | Corto Plazo | 4.131.274.071         | 4.131.274.071         | 0                |
| PARAGUAY INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. | Proveedor Local | Corto Plazo | 807.567.738           | 807.567.738           | 0                |
| PART S.A.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 30.550.000            | 30.550.000            | 0                |
| RGA S.A. TECNOLOGIA Y SERVICIO     | Proveedor Local | Corto Plazo | 27.042.630            | 27.042.630            | 0                |
| RIGSTAR S.A.                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 176.076.000           | 176.076.000           | 0                |
| SONNO IMPORT EXPORT S.A.           | Proveedor Local | Corto Plazo | 73.257.000            | 73.257.000            | 0                |
| SUPERSUMA DEL PARAGUAY S.A.E.C.A.  | Proveedor Local | Corto Plazo | 144.433.997           | 144.433.997           | 0                |
| TECNOCENTRO S.A.                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 2.025.360             | 2.025.360             | 0                |
| TODO COSTURA S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 41.097.000            | 41.097.000            | 0                |
| UNIPUNTO S.A.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 5.850.000             | 5.850.000             | 0                |
| SMART S.R.L.                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.215.597             | 0                     | 206,00           |
| KOSMOS REFRIGERACION SRL           | Proveedor Local | Corto Plazo | (1.976.802)           | 0                     | -335,00          |
| NEW DATA S.R.L.                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 5.719.447             | 0                     | 969,25           |
| FABRICA PARAGUAYA DE SIERRAS S.A.  | Proveedor Local | Corto Plazo | 46.804.818            | 0                     | 7.931,61         |
| FEME                               | Proveedor Local | Corto Plazo | 4.853.410             | 4.853.410             | 0                |
| <b>CHEQUES DIFERIDOS</b>           |                 |             |                       |                       |                  |
| A.M. REGUERA S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.077.245.183         | 1.077.245.183         | 0                |
| ABACEL S.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 54.868.771            | 54.868.771            | 0                |
| ABBA IMPORT & EXPORT S.R.L.        | Proveedor Local | Corto Plazo | 248.043.162           | 248.043.162           | 0                |
| ARTI S.A.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 33.434.222            | 33.434.222            | 0                |
| ATILIO M. REGUERA                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.170.359.600         | 1.170.359.600         | 0                |
| BARTHOLO E HIJOS S.R.L.            | Proveedor Local | Corto Plazo | 259.809.634           | 259.809.634           | 0                |
| BRITAM S.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 52.782.452            | 52.782.452            | 0                |
| CELEX S.A.                         | Proveedor Local | Corto Plazo | 70.252.001            | 70.252.001            | 0                |
| CENTRO FANNY S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.530.553.750         | 1.530.553.750         | 0                |
| CHACOMER S.A.E.                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 4.331.875.489         | 4.331.875.489         | 0                |
| COMAGRO S.A.                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 41.555.109            | 41.555.109            | 0                |
| CONSUMER GROUP S.A.                | Proveedor Local | Corto Plazo | 23.656.667            | 23.656.667            | 0                |
| GLOBO IMPORT EXPORT S.A.           | Proveedor Local | Corto Plazo | 15.486.000            | 15.486.000            | 0                |
| KUBE S.A.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 95.412.301            | 95.412.301            | 0                |
| LA YUTEÑA S.A.                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 696.655.877           | 696.655.877           | 0                |
| LASER IMPORT S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 2.500.544.891         | 2.500.544.891         | 0                |
| MUNDIAL TRADING S.A.               | Proveedor Local | Corto Plazo | 14.400.000            | 14.400.000            | 0                |
| NICOLAS GONZALEZ ODDONE S.A.E.C.A. | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.582.330.862         | 1.582.330.862         | 0                |
| PARAGUAY INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.488.257.423         | 1.488.257.423         | 0                |
| RGA S.A.                           | Proveedor Local | Corto Plazo | 12.861.553            | 12.861.553            | 0                |
| RIGSTAR S.A.                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 41.800.000            | 41.800.000            | 0                |
| SONNO IMPORT EXPORT S.A.           | Proveedor Local | Corto Plazo | 41.404.116            | 41.404.116            | 0                |
| SUPERSUMA DEL PARAGUAY S.A.E.C.A.  | Proveedor Local | Corto Plazo | 99.695.200            | 99.695.200            | 0                |
| TODO COSTURA S.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 24.392.000            | 24.392.000            | 0                |
| PAGOS EMITIDOS                     |                 |             | -3.434.637.392        | (3.434.637.392)       | 0                |
| FABRICA PARAGUAYA DE SIERRAS S.A.  | Proveedor Local | Corto Plazo | 13.162.370            | 0                     | 2.230,57         |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR           |                 |             |                       | 0                     | 0                |
| <b>TOTALES</b>                     |                 |             | <b>29.770.781.050</b> | <b>29.705.855.619</b> | <b>11.002,63</b> |

## PASIVO NO CORRIENTE

| Nº             | Acceptor | Tipo | Plazo | Importe           | Importe  |             |
|----------------|----------|------|-------|-------------------|----------|-------------|
|                |          |      |       | Consolidado en G. | (en G)   | (en USD)    |
|                |          |      |       | 0                 | 0        | 0,00        |
|                |          |      |       | 0                 | 0        | 0,00        |
|                |          |      |       | 0                 | 0        | 0,00        |
| <b>TOTALES</b> |          |      |       | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0,00</b> |

A la fecha la sociedad no posee deudas Preferentes o Privilegiadas

LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR



3. Otras Deudas según Informe del Síndico

Fecha del informe:

30 De Septiembre de 2018

Tipo de Cambio:

5.900,90

### PASIVO CORRIENTE

| Concepto                                       | Tipo            | Plazo       | Importe           | Importe     | Garantía | Situación |
|------------------------------------------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------|----------|-----------|
|                                                |                 |             | Consolidado en G. | (en G)      | a        | de Pago   |
|                                                |                 |             |                   | (en USD)    |          |           |
| ADMINISTRACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD (ANDE) | Proveedor Local | Corto Plazo | 6.634.712         | 6.634.712   | 0        |           |
| ANGELA CONCEPCION DUARTE DE PALACIOS           | Proveedor Local | Corto Plazo | 562.000           | 562.000     | 0        |           |
| ANGEL JOSÉ BURRÓ URBIEA                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.000.000         | 3.000.000   | 0        |           |
| ASISMED SAN ROQUE S.A.                         | Proveedor Local | Corto Plazo | 16.918.079        | 16.918.079  | 0        |           |
| ASOCIACION DE EMPRESARIOS CRISTIANOS           | Proveedor Local | Corto Plazo | 700.000           | 700.000     | 0        |           |
| AVC CONSULTORES S.A.                           | Proveedor Local | Corto Plazo | 74.862.040        | 74.862.040  | 0        |           |
| BADENIA S.A.C.I.                               | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.960.000         | 1.960.000   | 0        |           |
| BANCARD S.A.                                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 11.670.620        | 11.670.620  | 0        |           |
| BANCO AMAMBAY S.A.                             | Proveedor Local | Corto Plazo | 77.000            | 77.000      | 0        |           |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.  | Proveedor Local | Corto Plazo | 4.108.500         | 4.108.500   | 0        |           |
| BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 22.924.564        | 22.924.564  | 0        |           |
| BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 435.000           | 435.000     | 0        |           |
| BANCO GNB PARAGUAY S.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.607.165         | 1.607.165   | 0        |           |
| BANCO ITAU PARAGUAY S.A.                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 26.914.480        | 26.914.480  | 0        |           |
| BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 176               | 176         | 0        |           |
| BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 30.171.346        | 30.171.346  | 0        |           |
| BEPSA DEL PARAGUAY S.A.E.C.A.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.990.000         | 1.990.000   | 0        |           |
| BIG BOX S.R.L.                                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 20.153.582        | 20.153.582  | 0        |           |
| BIO COMPANY S.A.                               | Proveedor Local | Corto Plazo | 138.433.020       | 138.433.020 | 0        |           |
| BRINGCO S.A.                                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 10.397.059        | 10.397.059  | 0        |           |
| BUREAU DE INFORMACIONES COMERCIALES S.A.       | Proveedor Local | Corto Plazo | 46.078.395        | 46.078.395  | 0        |           |
| CADIEM CASA DE BOLSA S.A. FC                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 440.000           | 440.000     | 0        |           |
| CAPALI FC                                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.000.000         | 1.000.000   | 0        |           |
| CARLOS ANTONIO FLORES MARTINEZ                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 180.000           | 180.000     | 0        |           |
| CARTEL PLAST de RICARDO FIGUEROLO              | Proveedor Local | Corto Plazo | 6.750.000         | 6.750.000   | 0        |           |
| CAST S.R.L.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 7.067.500         | 7.067.500   | 0        |           |
| CBA S.A.                                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 27.225.124        | 27.225.124  | 0        |           |
| CHACOMER AUTOMOTORES S.A.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 214.272.000       | 214.272.000 | 0        |           |
| CIELOSPA S.A.                                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 18.906.690        | 18.906.690  | 0        |           |
| COMPLUS INFORMATICA                            | Proveedor Local | Corto Plazo | 300               | 300         | 0        |           |
| COTAS LTDA.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 26.422.749        | 26.422.749  | 0        |           |
| COOTRAFE LTDA.                                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 809.470.234       | 809.470.234 | 0        |           |
| COPACO S.A.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 17.440.195        | 17.440.195  | 0        |           |
| CURT ERNESTO TIPPACH MANZONI                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.630.000         | 3.630.000   | 0        |           |
| DANIEL ESTIGARRIBIA                            | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.515.000         | 1.515.000   | 0        |           |
| DARIO MICHAEL SAMANIEGO                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 19.225.214        | 19.225.214  | 0        |           |
| DOCUMENTA S.A.                                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 5.068.332         | 5.068.332   | 0        |           |
| EMILIO SAMUEL SILVERO AREVALOS                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.500.000         | 1.500.000   | 0        |           |
| EQUIFAX PARAGUAY S.A.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 110.254.598       | 110.254.598 | 0        |           |
| ESTUDIO NOTARIAL VICENTE GADEA (h)             | Proveedor Local | Corto Plazo | 600.000           | 600.000     | 0        |           |
| EUROMOBILI S.R.L.                              | Proveedor Local | Corto Plazo | 16.910.000        | 16.910.000  | 0        |           |
| EVELYN MARLENE KISSER PIOCH DE ENCISO          | Proveedor Local | Corto Plazo | 2.022.995         | 2.022.995   | 0        |           |
| FABIOLA ROSARIO ESTHER CABRERA                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.333.333         | 3.333.333   | 0        |           |
| FABIO EVELIO PETTENGILL                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 12.734.600        | 12.734.600  | 0        |           |
| GALEANO RIOS, MORALES & ASOCIADOS              | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.850.000         | 3.850.000   | 0        |           |
| GRACIELA BARRIOS SANCHEZ                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.390.000         | 3.390.000   | 0        |           |
| GRAFICA MONARCA S.R.L.                         | Proveedor Local | Corto Plazo | 5.417.700         | 5.417.700   | 0        |           |
| GRAFICA Y EDITORIAL INTERSUDAMERICANA S.A.     | Proveedor Local | Corto Plazo | 450.000           | 450.000     | 0        |           |
| GUILLERMO DOMINGO LOPEZ                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.080.000         | 1.080.000   | 0        |           |
| HECTOR ELADIO GODOY BENITEZ                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 93.184.500        | 93.184.500  | 0        |           |
| HI SERVICIOS GENERALES S.R.L.                  | Proveedor Local | Corto Plazo | 2.962.500         | 2.962.500   | 0        |           |
| INCA S.A.                                      | Proveedor Local | Corto Plazo | (199.106)         | (199.106)   | 0        |           |
| INNOVA S.A.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 606.000           | 606.000     | 0        |           |
| ITAPUA CONFIDENCIAL S.R.L.                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 22.752.400        | 22.752.400  | 0        |           |
| JUAN I. GENOVESE F.                            | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.936.000         | 1.936.000   | 0        |           |
| JUAN MIGUEL CAÑETE FRETES                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 15.574.500        | 15.574.500  | 0        |           |
| JW ENTERPRISES S.A.                            | Proveedor Local | Corto Plazo | 8.249.400         | 8.249.400   | 0        |           |
| KCI KRONAWETTER CONSULTORIA INTEGRAL SRL       | Proveedor Local | Corto Plazo | 1.485.000         | 1.485.000   | 0        |           |
| LA PARAGUAYA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS      | Proveedor Local | Corto Plazo | 41.164.745        | 41.164.745  | 0        |           |
| LELYS ELVIRA ACOSTA ROJAS. SJNI                | Proveedor Local | Corto Plazo | 6.000.000         | 6.000.000   | 0        |           |
| MARIA LUZ MOSQUEDA C.                          | Proveedor Local | Corto Plazo | 6.850.000         | 6.850.000   | 0        |           |
| MARIA TERESA JUNGHANS TORRES                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 10.969.415        | 10.969.415  | 0        |           |
| MC SERVICIOS EXPRESOS Y LOGISTICA S.R.L.       | Proveedor Local | Corto Plazo | 21.362.200        | 21.362.200  | 0        |           |
| MOBILE CASH PARAGUAY S.A.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | 14.040.261        | 14.040.261  | 0        |           |
| MODUS S.A.                                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 32.472.000        | 32.472.000  | 0        |           |
| MONITAL S.R.L.                                 | Proveedor Local | Corto Plazo | 402.535           | 402.535     | 0        |           |
| MYRIAM BEATRIZ RODRIGUEZ VILLALBA              | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.500.000         | 3.500.000   | 0        |           |
| NAB S.A.                                       | Proveedor Local | Corto Plazo | 15.400.000        | 15.400.000  | 0        |           |
| NETEL S.A.                                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 45.279.475        | 45.279.475  | 0        |           |
| NUCLEO S.A.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 16.217.771        | 16.217.771  | 0        |           |
| OLAM S.R.L.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 2.722.500         | 2.722.500   | 0        |           |
| PAMAQ S.A.                                     | Proveedor Local | Corto Plazo | 144.000           | 144.000     | 0        |           |
| PARAGUAY PACKAGING S.A.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 550.000           | 550.000     | 0        |           |
| PORTA S.R.L.                                   | Proveedor Local | Corto Plazo | 37.320.000        | 37.320.000  | 0        |           |
| PROCESADORA DE TARJETAS S.A. (PROCARD S.A.)    | Proveedor Local | Corto Plazo | 139.876           | 139.876     | 0        |           |
| PRODUCTOS EDWARD S.A.I.                        | Proveedor Local | Corto Plazo | 7.900.000         | 7.900.000   | 0        |           |
| PRONET S.A.                                    | Proveedor Local | Corto Plazo | 57.627.372        | 57.627.372  | 0        |           |
| PUENTE CASA DE BOLSA S.A.                      | Proveedor Local | Corto Plazo | (615.000)         | (615.000)   | 0        |           |
| REGIMIENTO 8 S.A.                              | Proveedor Local | Corto Plazo | 193.000           | 193.000     | 0        |           |
| RENE ADRIAN DUARTE                             | Proveedor Local | Corto Plazo | 3.600.000         | 3.600.000   | 0        |           |
| SASA URGENCIAS Y EMERGENCIAS MÉDICAS S.R.L.    | Proveedor Local | Corto Plazo | (75.000)          | (75.000)    | 0        |           |

A la fecha la sociedad no posee deudas Preferentes o Privilegiadas

LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR

Ruta Mcal. Estigarribia N° 1114 esq. Pitiantuta

Tel.: 021 519 3000 (RA) Fax: 021 503 834

info@electroban.com.py – Fernando de la Mora, Paraguay



### 3. Otras Deudas según Informe del Síndico

Fecha del informe:

Tipo de Cambio:

30 De Septiembre de 2018

5.900,90

SEGURIDAD S.A.  
SERVICIO MEDICO FAMILIAR S.A. FC  
SOLUCION EFECTIVA S.A.  
TECNOLOGIA EN ELECTRONICA E INFORMATICA S.A.  
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.  
TELEVISION CERRO CORA.  
UNIPUNTO S.A.  
UNO S.A.  
VICTOR DEL ROSARIO RIVEROS VERA  
VICTORIUS S.A.  
VISION BANCO LIDER EN MICROFINANZAS  
ZEZA  
Anticipos de Clientes  
Fondos a Reponer  
PAGOS EMITIDOS  
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.  
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.  
CORPORATION SEKIURA S.A.C.E.I.  
DE LA SOBERA HNOS S.A.I & C.  
EUROCAR S.A.  
GARDEN AUTOMOTORES S.A.  
J. FLEISCHMAN Y CIA S.R.L.  
KNOW HOW S.A.  
LA PARAGUAYA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS  
LEGRA S.R.L. FC  
MANUEL GONZALEZ LUCERO  
NEW DATA S.R.L. FC  
RUNA PARAGUAY S.R.L.  
SEGURITEC INGENIERIA S.A.  
STELLA MARY CONCEPCION GODOY FERREIRA  
TECHNOMA S.A.C.I.  
**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**  
NEOTEL S.R.L.  
HANDY  
LONDON  
BOA

|                     |             |                 |                 |             |
|---------------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Proveedor Local     | Corto Plazo | (266.668)       | (266.668)       | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 1.200.000       | 1.200.000       | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 291.045.383     | 291.045.383     | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 5.755.200       | 5.755.200       | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 127.303.611     | 127.303.611     | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 66.330.000      | 66.330.000      | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 5.445.000       | 5.445.000       | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 4.400.001       | 4.400.001       | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 42.697.501      | 42.697.501      | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 5.500.000       | 5.500.000       | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 449.974         | 449.974         | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | (2.266.667)     | (2.266.667)     | 0           |
|                     |             | 976.085         | 976.085         | 0           |
|                     |             | 103.639.526     | 103.639.526     | 0           |
|                     |             | (1.912.429.649) | (1.912.429.649) | 0           |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 2.950           |                 | 0,50        |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 2.591.439       |                 | 439,16      |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 27.734.230      |                 | 4.700,00    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | (1.882.387)     |                 | -319,00     |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 59.009          |                 | 10,00       |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 28.241.707      |                 | 4.786,00    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 39.395.707      |                 | 6.676,22    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 17.142.705      |                 | 2.905,10    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | (1.763.071)     |                 | -298,78     |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 11.618.872      |                 | 1.969,00    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 1.711.261       |                 | 290,00      |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 13.971.974      |                 | 2.367,77    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 40.457.160      |                 | 6.856,10    |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 2.499.031       |                 | 423,50      |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 121.125.865     |                 | #####       |
| Proveedor Local     | Corto Plazo | 1.475.225       |                 | 250,00      |
| Proveedor del Exter | Corto Plazo | 14.756.381      |                 | 0 2.500,70  |
| Proveedor del Exter | Corto Plazo | 4.722.077       |                 | 0 800,23    |
| Proveedor del Exter | Corto Plazo | 233.752.352     |                 | 0 #####     |
| Proveedor del Exter | Corto Plazo | (5.900.900)     |                 | 0 -1.000,00 |

TOTALES 1.500.761.531 949.049.943 93.496

### PASIVO NO CORRIENTE

| Concepto | Tipo | Plazo   | Importe Consolidado en G. | Importe (en G) | Importe (en USD) | Garantía | Situación de Pago |
|----------|------|---------|---------------------------|----------------|------------------|----------|-------------------|
|          |      |         | 0                         | 0              | 0                |          |                   |
|          |      | TOTALES | 0                         | 0              | 0,00             |          |                   |

A la fecha la sociedad no posee deudas Preferentes o Privilegiadas

LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR



#### 4. Deudas Fiscales, Sociales y Otros Pasivos según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30 De Septiembre de 2018  
Tipo de Cambio: 5.900,90

#### PASIVO CORRIENTE

| Concepto                                               | Tipo        | Plazo       | Importe              | Importe              | Situación de Pago |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                                        |             |             | Consolidado en G.    | (en G)               | (en USD)          |
| <b>DEUDAS FISCALES</b>                                 |             |             |                      |                      |                   |
| Dirección General de Recaudaciones                     | Fiscal      | Corto Plazo | 574.287.660          | 574.287.660          | -                 |
| Retenciones a Pagar                                    | Fiscal      | Corto Plazo | 23.586.960           | 23.586.960           | -                 |
| <b>Total Deudas Fiscales</b>                           |             |             | <b>597.874.620</b>   | <b>597.874.620</b>   | <b>-</b>          |
| <b>DEUDAS SOCIALES</b>                                 |             |             |                      |                      |                   |
| Comisiones a Pagar                                     | Provisiones | Corto Plazo | 631.318.666          | 631.318.666          | -                 |
| Descuentos a Funcionarios                              | Provisiones | Corto Plazo | 62.652.006           | 62.652.006           | -                 |
| I.P.S. A Pagar                                         | Provisiones | Corto Plazo | 353.972.156          | 353.972.156          | -                 |
| Indemnizaciones y Preavisos a Pagar                    | Provisiones | Corto Plazo | 126.697.878          | 126.697.878          | -                 |
| Aguinaldos a Pagar                                     | Provisiones | Corto Plazo | 1.575.200.117        | 1.575.200.117        | -                 |
| <b>Total Deudas Sociales</b>                           |             |             | <b>2.749.840.823</b> | <b>2.749.840.823</b> | <b>-</b>          |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                                   |             |             |                      |                      |                   |
| Cobranzas de Terceros                                  |             | Corto Plazo | 369.366.214          | 369.366.214          | -                 |
| Cheques Emitidos                                       |             | Corto Plazo | 2.100.282.194        | 2.100.282.194        | -                 |
| Acreedores Varios                                      |             | Corto Plazo | 43.991.351           | 43.991.351           | -                 |
| Fondos en Custodia                                     |             | Corto Plazo | 661.128.235          | -                    | 112.038,54        |
| <b>Total Otros Pasivos</b>                             |             |             | <b>3.174.767.994</b> | <b>2.513.639.759</b> | <b>112.039</b>    |
| <b>TOTAL DEUDAS FISCALES, SOCIALES Y OTROS PASIVOS</b> |             |             | <b>6.522.483.437</b> | <b>5.861.355.202</b> | <b>112.039</b>    |
| <b>TOTALES</b>                                         |             |             | <b>6.522.483.437</b> | <b>5.861.355.202</b> | <b>112.039</b>    |

#### PASIVO NO CORRIENTE

| Concepto       | Tipo | Plazo | Importe           | Importe  | Situación de Pago |
|----------------|------|-------|-------------------|----------|-------------------|
|                |      |       | Consolidado en G. | (en G)   | (en USD)          |
|                |      |       | 0                 | 0        | 0                 |
|                |      |       | 0                 | 0        | 0                 |
|                |      |       | 0                 | 0        | 0                 |
| <b>TOTALES</b> |      |       | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>          |

A la fecha la sociedad no posee deudas Preferentes o Privilegiadas

LIC. JAVIER GIMENEZ  
SINDICO TITULAR



OTROS

**ELECTROBAN S.A.**

**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- Informe sobre personas vinculadas.
- Composición Accionaria.



ANEXO I - INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS  
COMPOSICION AL 30/SEPTIEMBRE/2018

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1284/98 (indicar nombres de las partes)

- a) VICTOR VARELA - ACCIONISTA en CREDIPLUS S.A. - PROFARCO S.A. - SOLUCION EFECTIVA S.A.  
b) DIEGO VARELA - DIRECTOR-ACCIONISTA en CREDIPLUS S.A. - PROFARCO S.A. - SOLUCION EFECTIVA S.A.  
c) JORGE ACHON - ACCIONISTA en CREDIPLUS S.A. - SOLUCION EFECTIVA S.A.  
d) JOSE RIVAROLA - ACCIONISTA en CREDIPLUS S.A. - SOLUCION EFECTIVA S.A.  
e) OSCAR DIESEL - ACCIONISTA en CREDIPLUS S.A. - CARSA - RIO FINANCIERA S.A. - SOLUCION EFECTIVA S.A.  
f) JAVIER GIMENEZ PEÑA - SINDICO TITULAR  
g) PEDRO PABLO SERVIN BARRETO - DIRECTOR GERENTE GENERAL  
h) DIANA NATALIA TREVISAN TROCHE - GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
i) HUGO RAMON VILLALBA ORTIZ - SUB GERENTE FINANCIERO  
j) ANTONIO MIGUEL FRANCO RODRIGUEZ - JEFE DE AUDITORIA INTERNA  
k) RICARDO ANTONIO BENITEZ LEIVA - ABOGADO

Otros: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad.

Según Art. 27 de la Res. 763/04

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representan más del 10% del activo de la sociedad

| Nombre de la Empresa | Monto de la Inversión | Tipo de Valor | Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones) |
|----------------------|-----------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NO APLICABLE         |                       |               |                                                                                                                                  |

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación.

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

| Nombre de la Empresa | Valor de los bienes gravados | Tipo de bien o valor | Monto de la deuda garantizada |
|----------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| NO APLICABLE         |                              |                      |                               |

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación.

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento:

Según Art. 1º Resolución CNV N° 1257/10

| Nombre de la Sociedad Vinculada | Factores de Vinculación               |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| PROFARCO S.A.                   | VICTOR VARELA - ACCIONISTA            |
| CREDIPLUS S.A.                  | VICTOR VARELA - ACCIONISTA            |
| SOLUCION EFECTIVA S.A.          | VICTOR VARELA - ACCIONISTA            |
| PROFARCO S.A.                   | DIEGO VARELA - DIRECTOR - ACCIONISTA  |
| CREDIPLUS S.A.                  | DIEGO VARELA - DIRECTOR - ACCIONISTA  |
| SOLUCION EFECTIVA S.A.          | DIEGO VARELA - DIRECTOR - ACCIONISTA  |
| CREDIPLUS S.A.                  | JORGE ACHON - ACCIONISTA              |
| SOLUCION EFECTIVA S.A.          | JORGE ACHON - DIRECTOR - ACCIONISTA   |
| CREDIPLUS S.A.                  | JOSE RIVAROLA - ACCIONISTA            |
| SOLUCION EFECTIVA S.A.          | JOSE RIVAROLA - DIRECTOR - ACCIONISTA |
| CREDIPLUS S.A.                  | OSCAR DIESEL - ACCIONISTA             |
| SOLUCION EFECTIVA S.A.          | OSCAR DIESEL - ACCIONISTA             |
| C.A.R.S.A.                      | OSCAR DIESEL - ACCIONISTA             |

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

|          | CREDIPLUS S.A.   |                   | C.A.R.S.A.        |                 | SOLUCION EFECTIVA S.A. |                     |
|----------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------------|---------------------|
|          | 2018             | 2017              | 2018              | 2017            | 2018                   | 2017                |
| ACTIVO   | (a) 28.222.860   | (a) 79.331.033    | (a) 3.400.630.980 | (a) 740.590.459 | (a.1) 6.259.239.283    | (a.1) 8.772.505.668 |
| PASIVO   | (b) 0            | (b) 80.996.330    | (b) 0             | (b) 0           | (d) 291.045.383        | (d) 0               |
| INGRESOS | (c) 135.840.164  | (c) 363.174.620   | (c) 74.497.504    | (c) 0           | (e) 9.000.000          | (e) 26.772.948      |
| EGRESOS  | (e.1) 83.419.715 | (e.1) 387.882.425 | -                 | -               | (e) 158.749.259        | (e) 0               |

Las transacciones en el período fueron las siguientes:

Obs.: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

- (a) Corresponden a Prestación de Servicios pendiente de Cobro, Saldos de Carteras Adquiridas y Acciones en Otras Empresas  
(a.1) Corresponden a Ventas de Cartera pendiente de Cobro y acciones  
(b) Corresponden a Deudas por Servicios  
(c) Corresponden a Ingresos por Prestación de Servicios, Dividendos en Otras Empresas, Cesión de Cartera  
(d) Corresponden a Cobranzas de Cartera Vendida pendientes de Rendición  
(e) Corresponden a Comisiones Pagadas por Gestiones de Cobranzas  
(e.1) Corresponden a servicios de Asesoría

Firma del representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración:

PEDRO PABLO SERVIN BARRETO  
Director - Gerente General  
ELECTROBAN S.A.



**ANEXO II - COMPOSICION DE CAPITAL (Art 3º Resolución CNV N° 1257/10)**

COMPOSICION AL \_\_30\_/SETIEMBRE/\_2018

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA: \_\_\_\_\_

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA CNV: \_\_\_\_\_

PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA: .....%

**Composición del Capital de la Sociedad vinculada:**

Capital Emitido G. \_\_\_\_\_  
Capital Suscripto G. \_\_\_\_\_  
Capital Integrado G. \_\_\_\_\_

**CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO DE LA SOCIEDAD VINCULADA**

| Nº | Accionista/Socio | Monto | % de Participación del Capital Integrado |
|----|------------------|-------|------------------------------------------|
|    |                  |       |                                          |
|    |                  |       |                                          |
|    |                  |       |                                          |
|    |                  |       |                                          |

Firma del representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración: .....

**PEDRO PABLO SERVIN BARRETO**  
Director Gerente General  
ELECTROBAN S.A.

**Observación:** Esta información debera ser presentada por la entidad fiscalizada por cada sociedad que integre su capital.