

ESTADOS CONTABLES

***Por el período intermedio iniciado el
01 de Enero de 2019 y finalizado el 30 de Septiembre de 2019***

pertenecientes a

PROCON SRL - CEO SA - UTE

PROCON SRL - CEO SA - UTE

Domicilio Legal Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Construcciones y montajes civiles e industriales

FECHA DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO - DIRECCIÓN DE PERSONAS JURÍDICAS

Fecha del Contrato de UTE	04 de Julio de 2014
Aprobación Dirección Personas Jurídicas de Mendoza	Expte. 1290/P/2014 Resol. 1569/2014
Registro Público de Comercio de Mendoza	Número de Matrícula: 22.769 P

Período Intermedio Ejercicio Económico Nº 06	
INICIADO EL:	01 de Enero de 2019
FINALIZADO EL:	30 de Septiembre de 2019

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		30/09/2019	31/12/2018
Caja y Bancos	(nota 2)	9.478.416,72	533.407,10
Cuentas por Cobrar	(nota 3)	10.906.876,10	43.171.577,56
Créditos Fiscales	(nota 4)	4.348.666,57	2.194.515,46
Otros Créditos	(nota 5)	6.778.656,75	9.054.265,47
Bienes de cambio	(nota 6)	124.555,45	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		31.637.171,59	54.953.765,58
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar	(nota 3)	11.156.917,89	29.136.524,24
Bienes de Uso	(nota 7 y anexo I)	198.371,33	188.021,90
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		11.355.289,22	29.324.546,13
TOTAL ACTIVO		42.992.460,81	84.278.311,71
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Bancarias	(nota 8)	1.759.918,14	23.949.884,06
Deudas Comerciales	(nota 9)	81.896.932,78	122.049.362,26
Deudas Sociales	(nota 10)	3.102.038,84	4.764.454,12
Deudas Fiscales	(nota 11)	1.782.922,31	113.809,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE		88.541.812,07	150.877.509,48
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	(nota 9)	42.606.581,71	32.932.736,66
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		42.606.581,71	32.932.736,66
TOTAL PASIVO		131.148.393,78	183.810.246,14
PATRIMONIO NETO			
Según estado respectivo		-88.155.932,97	-99.531.934,42
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		42.992.460,81	84.278.311,72

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el período intermedio finalizado el 30 de Septiembre de 2018

		30/09/2019	30/09/2018
Ingresos por Obra	(nota 12)	4.980.288,92	67.328.759,25
Costo de Servicios Prestados	(anexo II)	-6.394.765,89	-52.104.575,69
Resultado Bruto		-1.414.476,97	15.224.183,56
Gastos de Administración	(anexo II)	-1.006.300,46	-1.700.076,15
Gastos Financieros	(anexo II)	-17.124.438,19	-11.770.844,27
Resultados por Exposición del Poder al Cambio Adquisitivo de la Moneda	(nota 13)	30.921.217,07	461.015,61
Resultado del Ejercicio		11.376.001,45	2.214.278,75

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE

Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

Detalle	Resultados no asignados	Ajuste Resultados Acumulados	Patrimonio Neto 30/09/2019	Patrimonio Neto 31/12/2018
Saldo al inicio del ejercicio histórico	-80.807.681,48	-18.724.252,93	-99.531.934,42	-67.404.876,58
Saldos iniciales ajustados	-80.807.681,48	-18.724.252,93	-99.531.934,42	-67.404.876,58
Resultado del ejercicio	-19.545.215,62	30.921.217,07	11.376.001,45	-32.127.057,84
Saldo al Cierre del ejercicio	-100.352.897,10	12.196.964,13	-88.155.932,97	-99.531.934,42

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE

Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOPor el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el período intermedio finalizado el 30 de Septiembre de 2018

	30/09/2019	30/09/2018
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	533.407,10	255.885,54
Efectivo al cierre del ejercicio	9.478.416,72	3.060.122,24
Variación de Fondos	8.945.009,62	2.804.236,70
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Resultado ordinario	11.376.001,45	2.214.278,75
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades Operativas		
Depreciaciones de bienes de uso	19.564,80	30.040,19
Cambio en activos y pasivos operativos		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	50.244.307,81	-9.523.683,06
Disminución (Aumento) de Otras Cuentas por cobrar	0,00	0,00
Disminución (Aumento) de Otros Créditos	2.275.608,72	13.304.095,80
Disminución (Aumento) de Créditos Fiscales	-2.154.151,11	2.227.876,89
Disminución (Aumento) de Bienes de Cambio	-124.555,45	-2.011.130,18
Aumento (Disminución) de Deudas Bancarias	-22.189.965,92	-33.723.843,47
Aumento (Disminución) de Deudas Comerciales	-30.478.584,43	32.450.154,13
Aumento (Disminución) de Deudas Sociales	-1.662.415,28	-1.977.889,44
Aumento (Disminución) de Deudas Fiscales	1.669.113,27	-185.662,92
Flujo neto de efectivo generado antes de operaciones ordinarias	8.974.923,86	2.804.236,70
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	8.974.923,86	2.804.236,70
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra bienes de uso	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	0,00	0,00
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Ajuste Resultado Acumulado	0,00	0,00
Ajuste Bienes de Uso	-29.914,22	0,00
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación	-29.914,22	0,00
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	8.945.009,63	2.804.236,70

Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACION PATRIMONIAL

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

Nota 1: Normas Contables

Las normas contables más significativas aplicadas son las siguientes:

1.1 Modelo de presentación de estados contables

El estado de Activo y Pasivo ha sido preparado siguiendo los lineamientos enunciados en las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18 y 19 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Mendoza mediante Resolución N° 1366/01 (R. T. N° 16, 17, 18 y 19 - FACPCE).

1.2 Consideración de los efectos de la inflación

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la R.T. N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%

La inflación acumulada se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debería ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de Julio de 2018. La F.A.C.P.C.E. ha confirmado esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno N° 539/18 emitida el 11 de Octubre de 2018. Adicionalmente, también confirmó que, en el caso de las normas contables profesionales argentinas, se prevé un período de transición para optar por no ajustar para períodos o ejercicios finalizados hasta el 30 de Diciembre de 2018, consecuentemente los estados contables anuales o intermedios cerrados a partir de dicha fecha deberán reexpresarse obligatoriamente de acuerdo con el procedimiento establecido por la R.T. N°6, el que ha sido utilizado en los presentes Estados Contables Especiales finalizados el 30 de Septiembre de 2019.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados contables, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias.

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la dirección de la Sociedad ha reexpresado los presentes estados contables al 30 de Septiembre de 2019.

A fines informativos de la impcancia que tiene el ajuste por inflación contable, mencionamos que la R.T. N°6 dispone reexpresar a los estados contables para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa. Dicho requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados contables.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la R.T. N°6 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios, así como las cuentas del estado de resultado serán reexpresados por un índice general de precios establecidos por la F.A.C.P.C.E., con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (I.N.D.E.C.). La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta se incluirá en el resultado neto del ejercicio que se informa.

La empresa ejerció la opción de la RT 6 y la Res. JG 539-18 de presentar el Recpam incluido en los resultados financieros y por tenencia, y en una sola línea. La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del recpam sobre dichos resultados. Esta limitación también impide la determinación de ciertas ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, el costo de endeudamiento, el efecto "palanca", etc.

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACION PATRIMONIAL

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
 expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

1.3. Información Comparativa

Los presentes Estados Contables de la Sociedad corresponden al período de 3 meses finalizado el 31 de Marzo 2019. La información al 30 de Septiembre de 2019 del Estado Patrimonial, Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Anexo I, que se exponen a efectos comparativos corresponden al período de 12 meses finalizado el 30 de Septiembre de 2019. La información al 31 de Marzo de 2018 del Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y el Anexo II, que se exponen a efectos comparativos corresponden al período de 3 meses finalizado el 31 de Marzo de 2018. Y surgen de los Estados Contables publicados a dicha fecha, actualizados con el coeficiente de reexpresión anual y con más las reclasificaciones necesarias a efectos comparativos, en caso de corresponder.

1.4 Criterios de Valuación:

1.4.1. Los criterios de valuación utilizados han sido los correspondientes a la R.T. 17

1.4.2. Caja y Bancos, Cuentas por Cobrar, Otras Cuentas por Cobrar y Pasivos: los mismos se encuentran valuados a su valor nominal y de corresponder más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

1.4.3. Bienes de Uso: Los bienes de uso se encuentran valuados a sus valores de origen re expresado menos amortizaciones. La amortización es calculada por el método de la línea recta, aplicando una tasa anual suficiente para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes mencionados, considerados en forma individual , no superan su valor recuperable.

1.4.4. Componentes Financieros Implícitos: La Sociedad ha llevado a cabo la depuración de los Componentes Financieros Implícitos devengados al cierre del presente ejercicio; sin embargo, los mismos han resultado no significativos. Dicha situación implica que las líneas de Ventas, Costo de Ventas y Gastos, no han quedado afectadas significativamente por los efectos de estos componentes.

Nota 2: Participación de los socios en Unión Transitoria de Empresas

Los porcentajes de participación de las empresas socias de CEO S.A. - Procon SRL - UTE, a los efectos del artículo 378 inc. 8 de la Ley de Sociedades Comerciales serán:

Ceo S.A. 60%

Procon S.R.L. 40%

		30/09/2019		31/12/2018
Nota 2: Caja y Bancos				
a. Fondo Fijo	4.974,28		6.849,33	
b. Bonos de Consolidación	<u>9.473.442,44</u>	9.478.416,72	<u>526.557,76</u>	533.407,10
Nota 3: Cuentas por Cobrar				
Corrientes				
a. Cuentas por Cobrar	<u>10.906.876,10</u>	10.906.876,10	<u>43.171.577,56</u>	43.171.577,56
No Corrientes				
a. Provisión Intereses por Mora	<u>11.156.917,89</u>	11.156.917,89	<u>29.136.524,24</u>	29.136.524,24
<small>El monto provisionado corresponde al importe neto de IVA del reclamo de interes por mora ante la Subsecretaría de Infraestruc.</small>				
Nota 4: Créditos Fiscales				
a. IVA Crédito Fiscal	159.462,64		148.090,82	
b. IVA Crédito Fiscal 1er. Párrafo	2.719.743,09		578.711,84	
c. IVA Crédito Fiscal 2do. Párrafo	8.248,38		9.995,54	
d. Retenciones y Percepciones IIBB e IVA	-0,01		24.549,52	
e. Saldo a favor IIBB	1.253.349,17		1.433.167,74	
f. Retención SUSS	<u>207.863,30</u>	4.348.666,57	<u>0,00</u>	2.194.515,46

*Firmado a efectos de su identificación
 con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
 Contador Público Nacional - UNC
 C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
 Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACION PATRIMONIAL

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

		30/09/2019		31/12/2018
Nota 5: Otros Créditos				
a. Socio Procon SRL	0,00		26.469.071,38	
a. Anticipo Proveedores	4.980.429,21		6.857.802,06	
b. Operaciones Pendientes de ser Liquidadas	181.299,65		0,00	
c. Embargos	<u>1.616.927,89</u>	6.778.656,75	<u>2.196.463,40</u>	35.523.336,85
Nota 6: Bienes de cambio				
a. Materiales Semi-elaborados	<u>124.555,45</u>	124.555,45	<u>0,00</u>	0,00
Nota 7: Bienes de Uso				
Según anexo I	<u>198.371,33</u>	198.371,33	<u>188.021,90</u>	188.021,90
Nota 8: Deudas Bancaria				
a. Préstamo Banco Supervielle	0,00		5.329.568,89	
b. Préstamo Cta. Cte. Banco Supervielle	0,00		18.592.442,57	
c. Movimientos Bancarios Pendientes	<u>1.759.918,14</u>	1.759.918,14	<u>27.872,59</u>	23.949.884,06
Nota 9: Deudas Comerciales				
Deuda Corriente				
a. Proveedores	75.965.683,37		114.808.883,73	
b. Cheques de Pago Diferido a pagar	4.630.825,27		4.832.626,46	
c. Cheques rechazados a Pagar	0,00		0,00	
d. Fondo de Reparación	<u>1.300.424,14</u>	81.896.932,78	<u>2.407.852,07</u>	122.049.362,26
Deuda No Corriente				
a. Socio Procon SRL	0,00		0,00	
b. Socio CEOSA	<u>42.606.581,71</u>	42.606.581,71	<u>59.401.808,04</u>	59.401.808,04
Nota 10: Deudas Sociales				
Deuda Corriente				
a. Sueldos y Cargas Sociales Pagar	0,00		417.262,04	
b. A.R.T. a pagar	0,00		21.849,75	
c. U.O.C.R.A. a pagar	0,00		16.851,17	
d. I.E.R.I.C. a pagar	0,00		238,12	
e. U.E.C.A.R.A. a pagar	0,00		2.820,82	
f. Fondo de Cese Laboral a pagar	<u>3.102.038,84</u>	3.102.038,84	<u>4.305.432,24</u>	4.764.454,12
Nota 11: Deudas Fiscales				
Deuda Corriente				
a. SICORE Imp. Gcias	0,60		17.964,54	
b. Retenciones IIBB a Pagar	65.131,67		95.844,49	
c. Planes de Pago AFIP	<u>1.717.790,04</u>	1.782.922,31	<u>0,00</u>	113.809,04
Nota 12: Ingresos por Obra				
a. Ingresos por Obra	5.287.643,24		102.392.022,81	
b. Impuesto sobre los Ingresos Brutos	-307.354,32		-2.047.283,79	
c. Provisión Ingresos C° Obra	<u>0,00</u>	4.980.288,92	<u>-49.965.224,98</u>	50.379.514,05
Nota 13: Otros Ingresos				
a. Otros Ingresos	0,00		414.059,43	
b. Resultado por Exposición a la Inflación	<u>30.921.217,07</u>	30.921.217,07	<u>33.345.752,20</u>	33.759.811,63

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
expresado en moneda homogénea, comparativo con el período intermedio finalizado el 30 de Septiembre de 2018

Nota 14: Conciliación con Normas Internacionales de Información Financiera

Por aplicación de las normas de la Comisión Nacional de Valores ("C.N.V."), y de la Resolución Técnica N° 26 en su texto ordenado según la Resolución Técnica N° 29 (en adelante Resolución Técnica N° 26) de la F.A.C.P.C.E., la sociedad Construcciones Electromecánicas del Oeste S.A. debe aplicar, en la preparación de sus estados financieros al 30 de Septiembre de 2019, las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), en lugar de utilizar las normas de contabilidad contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la F.A.C.P.C.E., excepto la Resolución Técnica N° 26.

El 24 de Octubre de 2011 la C.N.V. dictó la Resolución General N° 592, en virtud de la cual los estados financieros de las sociedades utilizados por las emisoras para aplicar el método de la participación (del valor patrimonial proporcional) o la consolidación, según corresponda, pueden prepararse de acuerdo con la Resolución Técnica N° 26 o siguiendo las normas utilizadas para fines societarios o regulatorios. En el caso de que los estados financieros no se preparen de acuerdo con la Resolución Técnica N° 26, debe contarse con una conciliación del patrimonio neto, el resultado del período y el efectivo y sus equivalentes según los estados contables presentados y los que habrían surgido de la aplicación de las NIIF.

En virtud de ello, y a los efectos de que la sociedad controlante prepare sus estados financieros del ejercicio finalizado el 30 de Septiembre 2019 de acuerdo con las NIIF, se presenta a continuación una conciliación entre las cifras del estado de situación patrimonial determinado de acuerdo con las normas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados contables (las que se encuentran descriptas en la nota 2 a estos estados contables) y el estado de situación patrimonial que se hubiese determinado de haberse aplicado las NIIF al cierre del presente ejercicio:

	Ref	Saldos NCP Argentinas	Ajustes y reclasificaciones	Saldos NIIF 30/09/2019
ACTIVO				
Caja y Bancos	(a)	9.478.416,72	0,00	9.478.416,72
Créditos por ventas	(a) (b)	10.906.876,10	-805.688,30	10.101.187,80
Otros Fiscales	(a) (b)	4.348.666,57	-1.280.366,28	3.068.300,29
Bienes de cambio	(a) (b)	124.555,45	0,00	124.555,45
Otros Crédito		6.778.656,75	-641.530,02	6.137.126,73
Total Activo Corriente		31.637.171,59	-2.727.584,60	28.909.586,99
Créditos por ventas	(a) (b)	11.156.917,89	0,00	11.156.917,89
Bienes de uso	(a) (b)	198.371,33	0,00	198.371,33
Total Activo no Corriente		11.355.289,22	0,00	11.355.289,22
Total del Activo		42.992.460,81	-2.727.584,60	40.264.876,21
	Ref	Saldos NCP Argentinas	Ajustes y reclasificaciones	Saldos NIIF 30/09/2019
PASIVO				
Cuentas por pagar	(a) (b)	81.896.932,78	-5.056.761,09	76.840.171,69
Deudas Bancarias		1.759.918,14	0,00	1.759.918,14
Remuneraciones y cargas sociales	(a) (b)	3.102.038,84	-124.583,67	2.977.455,17
Cargas fiscales	(a) (b)	1.782.922,31	0,00	1.782.922,31
Total Pasivo Corriente		88.541.812,07	-5.181.344,75	83.360.467,32
Deudas comerciales	(a) (e)	42.606.581,71	-22.873.743,45	19.732.838,26
Total Pasivo no Corriente		42.606.581,71	-22.873.743,45	19.732.838,26
Total del Pasivo		131.148.393,78	-28.055.088,20	103.093.305,58
Patrimonio neto		-88.155.932,97	25.327.503,60	-62.828.429,37
Total del pasivo y del patrimonio neto		42.992.460,81	-2.727.584,60	40.264.876,22

*Firmado a efectos de su identificación
con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
Contador Público Nacional - UNC
C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
Representante
CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACIÓN PATRIMONIAL
 Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
 expresado en moneda homogénea

Nota 14: Conciliación con Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Asimismo, se incluye a continuación la conciliación entre el resultado del ejercicio terminado el 30 de Septiembre de 2019 determinado de acuerdo con las normas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados contables y el resultado integral total del mismo ejercicio que se hubiese determinado de haberse aplicado las NIIF:

	Ref	Saldos NCP Argentinas	Ajustes y reclasificaciones	Saldos NIIF 30/09/2019
Ingresos por obras y prestación de servicios	(a)	4.980.288,92	0,00	4.980.288,92
Costos por obras y prestaciones de servicios	(a)	-6.394.765,89	0,00	-6.394.765,89
Ganancia bruta		-1.414.476,97	0,00	-1.414.476,97
Gastos de administración	(a)	-1.006.300,46	0,00	-1.006.300,46
Costo financieros	(a)	-17.124.438,19	0,00	-17.124.438,19
Otros Ingresos y Egresos		0,00	0,00	0,00
Resultado Extraordinario		30.921.217,07	1.177.953,72	32.099.170,79
Resultado del Periodo		11.376.001,45	1.177.953,72	12.553.955,17

Explicación de las partidas conciliatorias

a) En los estados contables correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de Septiembre de 2019, las obras en curso de ejecución fueron valuadas en función del avance físico de las obras a su costo incurrido más el margen final estimado de cada obra, neto de las certificaciones y anticipos financieros facturados. De acuerdo con la NIIF, los ingresos y costos en relación con un contrato de construcción, cuando se cumplan determinadas condiciones, deben ser reconocidos en relación al grado de avance de las actividades propias del contrato a la fecha de los estados contables (método del porcentaje de avance) el que puede ser medido en base a la proporción de los costos reales directos incurridos a dicha fecha en relación con los costos totales presupuestados del contrato, en este caso medidos en moneda funcional. En consecuencia, de acuerdo con las NIIF el avance de obra se reconoce dentro del rubro créditos por ventas y los anticipos financieros se reconocen como Anticipo de clientes.

b) En los estados contables correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de Septiembre de 2019, los activos y pasivos financieros fueron registrados a sus valores nominales, segregando los componentes financieros implícitos, cuando éstos fueran significativos, y computando, cuando correspondiera, los intereses y componentes financieros devengados hasta el cierre del período. En el caso de los saldos por cobrar y por pagar que no tuvieran asociada una tasa de interés, o para las cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada, se han mantenido a sus valores nominales porque éstos no presentan diferencias significativas con los valores descontados. En el caso de saldos por transacciones comerciales o no comerciales, se valúan al valor nominal. En los casos de saldos por transacciones comerciales o no comerciales con empresas socias de PROCON SRL - CEO SA - UTE, Estadio Cubierto, se han valuado a su valor nominal, descontados a una tasa de financiación con entidades financieras promedio ponderado de la empresa CEOSA al 30 de Septiembre de 2019. De acuerdo con la NIIF 9 los activos y pasivos financieros fueron valuados a su valor nominal descontados a una tasa de mercado.

*Firmado a efectos de su identificación
 con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
 Contador Público Nacional - UNC
 C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
 Representante
 CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
 expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

Bienes de Uso

ANEXO I

Cuenta Principal	VALORES DE ORIGEN			DEPRECIACIONES ACUMULADAS				Valor Residual 30/09/2019	Valor Residual 31/12/2018
	Al Inicio	Ajuste por Inflación	Al cierre	Al Inicio	Ajuste por Inflación	Del Ejercicio	Al cierre		
Equipos y Progr. de Computación	118.206,27	0,00	118.206,27	118.206,27	0,00	0,00	118.206,27	0,00	0,00
Herramientas	319.305,92	215.220,25	534.526,17	232.604,84	148.940,89	14.172,33	395.718,06	138.808,11	118.945,86
Muebles y útiles	145.595,34	73.745,75	219.341,09	95.746,87	58.638,53	5.392,48	159.777,87	59.563,22	69.076,04
Totales	583.107,53	288.966,00	872.073,53	446.557,98	207.579,42	19.564,80	673.702,20	198.371,33	188.021,90

*Firmado a efectos de su identificación
 con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
 Contador Público Nacional - UNC
 C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
 Representante
 CEO S.A.

PROCON SRL - CEO SA - UTE
Malabia 581 - Carrodilla - Luján de Cuyo - Mendoza

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART 64, APARTADO I INC b) DE LA LEY N° 19550

Por el período intermedio finalizado al 30 de Septiembre de 2019
 expresado en moneda homogénea, comparativo con el período intermedio finalizado el 30 de Septiembre de 2018

ANEXO II

Cuentas	Gastos de Obra	Gastos de Administración	Gastos de Financieros	Total 30/09/2019	Total 30/09/2018
Remuneraciones	345.029,87	0,00	0,00	345.029,87	4.357.432,24
Contribuciones Patronales	850.332,83	0,00	0,00	850.332,83	869.012,12
Contribución U.O.C.R.A	3.696,13	0,00	0,00	3.696,13	1.647.334,54
IERIC	308,58	0,00	0,00	308,58	6.795,08
ART	11.095,39	0,00	0,00	11.095,39	247.764,58
Seguro de Vida Obligatorio	0,00	0,00	0,00	0,00	1.923,16
Subcontratistas	2.606.420,59	0,00	0,00	2.606.420,59	12.021.665,70
Alquiler de obra	172.080,10	0,00	0,00	172.080,10	1.158.474,22
Gastos del Personal Varios	73.905,43	0,00	0,00	73.905,43	526.163,93
Librería y Papelería	0,00	0,00	0,00	0,00	9.988,26
Gamelas de Obra	33.587,23	0,00	0,00	33.587,23	178.970,10
Luz, Agua y Gas	0,00	9.558,05	0,00	9.558,05	3.325,17
Amortizaciones	22.902,81	0,00	0,00	22.902,81	30.040,20
Fletes	10.945,23	0,00	0,00	10.945,23	457.197,75
Insumos de Obra	908.770,13	0,00	0,00	908.770,13	18.826.193,13
Mantenimiento y Limpieza	0,00	0,00	0,00	0,00	46.021,68
Gastos Varios	567.861,33	11.589,07	0,00	579.450,40	8.769.936,69
Honorarios Profesionales	546.178,73	0,00	0,00	546.178,73	1.113.879,71
Multas Organismos Fiscales	0,00	380.163,93	0,00	380.163,93	299.541,14
Impuestos, tasas y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	12.385,93
Servicios Técnicos de Obra	0,00	0,00	0,00	0,00	667.804,59
Servicio de Vigilancia y Seguridad	241.651,51	0,00	0,00	241.651,51	1.199.752,56
Gtos. Bancarios, Imp. Ley 25413	0,00	0,00	724.991,97	724.991,97	1.514.246,38
Intereses y Actualizaciones	0,00	0,00	16.399.446,22	16.399.446,22	10.256.597,89
Gastos de Sellado y Otros	0,00	604.989,40	0,00	604.989,40	1.353.049,39
Totales	6.394.765,89	1.006.300,46	17.124.438,19	24.525.504,54	65.575.496,12

*Firmado a efectos de su identificación
 con el informe de fecha 21/10/2019*

Genaro Víctor La Fata
 Contador Público Nacional - UNC
 C.P.C.E. Mza. Mat. 4891

Ing. Fernando Ariel Porretta
 Representante
 CEO S.A.