

ESTADOS CONTABLES

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

pertenecientes a

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Domicilio Legal: Lateral Sur del Acceso Este 6247 - Jesús Nazareno - Guaymallén - 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	26 de mayo 2014
Aprobación Dirección Personas Jurídicas de Mendoza	Expte. 2719/C/2014
Registro Público de Comercio de Mendoza	Número de Inscripción: 22.740P

Período Intermedio Ejercicio Económico Nº 6	
INICIADO EL:	01 de Enero 2019
FINALIZADO EL:	30 de Septiembre 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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE
Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el período intermedio 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 3)	174.494,97	302.831,24
Cuentas por Cobrar	(nota 4)	1.437.246,37	2.386.628,43
Créditos Fiscales	(nota 5)	513.686,57	625.906,37
Otros Créditos	(nota 6)	21.180.330,98	29.038.358,01
Bienes de Cambio	(nota 7)	23.434.938,18	32.268.738,43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		46.740.697,07	64.622.462,48
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar	(nota 4)	14.087.511,09	19.397.798,58
Bienes de Uso	(nota 8 y anexo I)	9.081,41	10.336,60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		14.096.592,50	19.408.135,17
TOTAL ACTIVO		60.837.289,57	84.030.597,66

PASIVO

PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	(nota 9)	2.147.662,01	2.833.124,91
Deudas Bancaria	(nota 10)	0,00	0,00
Deudas Fiscales	(nota 11)	-1.446,80	-803,26
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.146.215,21	2.832.321,65
PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00
TOTAL PASIVO		2.146.215,21	2.832.321,65
PATRIMONIO NETO			
Según estado respectivo		58.691.074,37	81.198.276,00
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		60.837.289,58	84.030.597,65

*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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período intermedio 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)	0,00	1.476.438,05
Costo de Servicios Prestados	(anexo III)	0,00	-3.958.057,92
Resultado Bruto		0,00	-2.481.619,87
Gastos de Administración	(anexo II)	-304.977,91	-339.259,00
Gastos Financieros	(anexo II)	-13.575,87	-2.300.022,38
Resultados por Exposición del Poder al Cambio Adquisitivo de la Moneda	(nota 13)	-22.188.647,85	0,00
Resultado del Ejercicio		-22.507.201,62	-5.120.901,25

*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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

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

Detalle	Fondo Común Operativo	Ajuste de Capital	Resultados no asignados	Ajuste Resultados Acumulados	Patrimonio Neto 30/09/2019	Patrimonio Neto 31/12/2018
Saldo al inicio del ejercicio histórico	50.000,00	169.152,19	69.390.465,36	11.588.658,44	81.198.276,00	84.770.322,70
Saldos iniciales ajustados	50.000,00	169.152,19	69.390.465,36	11.588.658,44	81.198.276,00	84.770.322,70
Resultado del ejercicio	0,00	0,00	-318.553,77	-22.188.647,85	-22.507.201,62	-3.572.046,70
Saldo al Cierre del ejercicio	50.000,00	169.152,19	69.071.911,59	-10.599.989,41	58.691.074,37	81.198.276,00

*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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

VARIACIONES DEL EFECTIVO	30/09/2019	30/09/2018
Efectivo al inicio del ejercicio	302.831,24	2.855.060,58
Efectivo al cierre del ejercicio	174.494,97	2.996,13
Variación de Fondos	-128.336,27	-2.852.064,45
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Resultado ordinario	-22.507.201,62	-5.120.901,24
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las Actividades Operativas		
Depreciaciones de bienes de uso	2.093,55	3.214,48
Cambio en activos y pasivos operativos		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	6.259.669,55	69.167.418,93
Disminución (Aumento) de Créditos Fiscales	112.219,80	-2.546.561,02
Disminución (Aumento) de Otros Créditos	7.858.027,03	4.218.250,14
Disminución (Aumento) de Bienes de Cambio	8.833.800,25	10.392.368,42
Aumento (Disminución) de Deudas Comerciales	-685.462,90	-66.982.348,93
Aumento (Disminución) de Deudas Sociales	0,00	0,00
Aumento (Disminución) de Deudas Bancarias	0,00	-11.809.210,18
Aumento (Disminución) de Deudas Fiscales	-643,54	-174.295,07
Flujo neto de efectivo generado antes de operaciones extraordinarias	-127.497,88	-2.852.064,46
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	-127.497,88	-2.852.064,46
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra y Venta 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 Bienes de Uso	-838,39	0,00
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación	-838,39	0,00
NETO DE EFECTIVO	-128.336,27	-2.852.064,46

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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACION PATRIMONIAL

Por el período intermedio 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

Los Estados Contables han sido preparados siguiendo los lineamientos enunciados en las Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 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 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 implicancia 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.

*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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACION PATRIMONIAL

Por el período intermedio 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 6 meses finalizado el 30 de Septiembre 2019. La información al 31 de Diciembre de 2018 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 31 de Diciembre de 2018. La información al 30 de Septiembre 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 6 meses finalizado el 30 de Septiembre 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. - Green S.A. UTE Acceso Sur, a los efectos del artículo 378 inc. 8 de la Ley de Sociedades Comerciales serán:

Ceo S.A. 50%
Green S.A. 50%

		30/09/2019		31/12/2018
Nota 3: Caja y Bancos				
a. Banco Supervielle SA	174.494,97	174.494,97	302.831,24	302.831,24
Nota 4: Cuentas por Cobrar				
Corriente				
a. Ctas por Cobrar Dirección Nacional Vialidad	447.070,66		615.593,95	
b. DPV Fondo de Reparación	990.175,71	1.437.246,37	1.771.034,48	2.386.628,43
No Corriente				
a. Provisión Intereses Reconocidos	14.087.511,09	14.087.511,09	19.397.798,58	19.397.798,58
Nota 5: Créditos Fiscales				
a. Saldo a Favor 1º Párrafo	62.126,48		9.634,97	
b. Saldo a Favor 2º Párrafo	419.560,40		572.209,42	
c. Retenciones SUSS	31.999,69	513.686,57	44.061,97	625.906,37
Nota 6: Otros Créditos				
a. Socio GREEN SA	9.853.838,80		13.439.322,88	
b. Socio CEOSA	5.259.229,68		7.112.775,81	
c. Préstamo UTE RP	50.639,94		197.901,59	
d. Préstamo UTE Paso	50.639,94		73.497,87	
e. Anticipos a Proveedores	585,80		806,62	
f. Operaciones pendientes de liquidar	5.965.396,83	21.180.330,98	8.214.053,24	29.038.358,01
Nota 7: Bienes de Cambio				
a. Obras en Curso	23.434.938,18	23.434.938,18	32.268.738,43	32.268.738,43

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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACION PATRIMONIAL

Por el período intermedio al 30 de Septiembre de 2019

expresado en moneda homogénea, comparativo con el ejercicio anterior

		30/09/2019		31/12/2018
Nota 8: Bienes de Uso				
Según anexo I	9.081,41	9.081,41	10.336,60	10.336,60
Nota 9: Deudas Comerciales				
Deuda Corriente				
a. Proveedores	30.096,95		37.245,12	
b. Socio GREEN SA	0,00		0,00	
c. Socio CEOSA	0,00		0,00	
d. Anticipo Financiero Comitente Obra Pública	2.019.386,17		2.780.593,81	
e. Préstamo UTE CO	98.178,89		15.285,98	
f. Cheques rechazados a Pagar	0,00	2.147.662,01	0,00	2.833.124,91
Nota 10: Deudas Bancarias				
a. Préstamo Banco Supervielle	0,00	0,00	0,00	0,00
Nota 11: Deudas Fiscales				
a. SICORE Imp. Gcias	-1.702,80		-2.344,67	
b. Retenciones ingresos brutos a Pagar	256,00	-1.446,80	1.541,41	-803,26
Nota 12: Ingresos por Obra				
a. Ingresos por Obra	0,00		10.814.652,09	
b. Ingresos por Obra (Anticipo Financiero)	0,00		0,00	
c. Provisión Ingresos C° Obra	0,00		-9.319.776,54	
d. Impuesto sobre los Ingresos Brutos Mendoza	0,00	0,00	-171.679,26	1.323.196,29
Nota 13: Otros Ingresos				
a. Provisión Intereses Reconocidos	0,00		0,00	
b. Resultdo por Ajuste a la Inflación	-22.188.647,85	-22.188.647,85	-27.794.837,71	-27.794.837,71

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 SA

Ing. Carlos Daniel Roman
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el período intermedio 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 de 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	174.494,97	0,00	174.494,97
Cuentas por Cobrar	(a) (b) 1.437.246,37	0,00	1.437.246,37
Créditos Fiscales	(b) 513.686,57	-20.630,61	493.055,96
Otros Créditos	(b) 35.267.842,07	-1.760.542,09	33.507.299,98
Bienes de Cambio	(a) 23.434.938,18	-2.711.690,68	20.723.247,50
Total Activo Corriente	60.828.208,16	-4.492.863,38	56.335.344,78
Créditos por ventas		0,00	0,00
Bienes de uso	9.081,41	0,00	9.081,41
Total Activo no Corriente	9.081,41	0,00	9.081,41
Total del Activo	60.837.289,57	-4.492.863,38	56.344.426,19
Ref	Saldos NCP Argentinas	Ajustes y reclasificaciones	Saldos NIIF 30/09/2019
PASIVO			
Cuentas por pagar	2.147.662,01	-7.727,73	2.139.934,28
Deudas bancarias y financieras	0,00	0,00	0,00
Cargas fiscales	-1.446,80	0,00	-1.446,80
Total Pasivo Corriente	2.146.215,21	-7.727,73	2.138.487,48
Total Pasivo no Corriente	0,00	0,00	0,00
Total del Pasivo	2.146.215,21	-7.727,73	2.138.487,48
Patrimonio neto	58.691.074,37	-4.485.135,65	54.205.938,72
Total del pasivo y del patrimonio neto	60.837.289,58	-4.492.863,38	56.344.426,19

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 SA

Ing. Carlos Daniel Roman
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

NOTAS al ESTADO de SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el período intermedio 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 (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	0,00	0,00	0,00
Costos por obras y prestaciones de servicios	0,00	0,00	0,00
Ganancia bruta	0,00	0,00	0,00
Gastos de administración	-304.977,91	0,00	120.876,62
Resultado Financieros	-13.575,87	0,00	-466.223,68
RECPAM	-22.188.647,87	8.009.591,61	6.331.617,10
Resultado del Periodo	(b) -22.507.201,64	8.009.591,61	5.986.270,05

Explicación de las partidas conciliatorias

a) 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) 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 los casos de saldos por transacciones comerciales o no comerciales con empresas socias de CEO S.A - GREEN S.A. UTE 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 SA

Ing. Carlos Daniel Roman
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

Por el período intermedio 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 al 30/09/2019	Valor Residual al 31/12/2018
	Al Inicio	Ajuste por Inflación	Al cierre	Al Inicio	Ajuste por Inflación	Del Ejercicio	Al cierre		
Instalaciones	8.302,00	28.215,56	36.517,56	6.779,96	23.427,94	1.245,30	31.453,20	5.064,36	6.148,48
Equipos de Computación y Comunicaciones	52.596,54	0,00	52.596,54	52.596,54	0,00	0,00	52.596,54	0,00	0,00
Maquinarias y Herramientas	5.655,00	19.219,34	24.874,34	4.618,25	15.390,78	848,25	20.857,28	4.017,06	4.188,12
Totales	66.553,54		113.988,43	63.994,75		2.093,55	104.907,02	9.081,41	10.336,60

*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 SA**Ing. Carlos Daniel Román**
Representante
GREEN SA

CEO S.A - GREEN S.A. UTE

Avenida Acceso Este Lateral Sur 6247- Jesús Nazareno-Guaymallén- Mendoza

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

Por el período intermedio 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	Gastos de	Gastos	30/09/2019	30/09/2018
	Obra	Administración	Financieros	Total	Total
Gastos de Personal	0,00	0,00	0,00	0,00	883.973,57
Alquiler de obra	0,00	0,00	0,00	0,00	326.525,32
Librería y Papelería	0,00	0,00	0,00	0,00	374,00
Luz, Agua y Gas	0,00	0,00	0,00	0,00	16.271,83
Amortizaciones	0,00	2.093,55	0,00	2.093,55	3.214,48
Subcontratistas	0,00	0,00	0,00	0,00	2.014.065,06
Combustibles y Lubricantes	0,00	0,00	0,00	0,00	-33.356,34
Gastos Varios	0,00	3.731,03	0,00	3.731,03	39.384,09
Honorarios Profesionales	0,00	88.069,30	0,00	88.069,30	307.274,40
Impuestos	0,00	5.424,45	0,00	5.424,45	24.056,30
Seguros, Cauccion y Garantia	0,00	205.659,57	0,00	205.659,57	129.146,08
Servicios Técnicos de Obra	0,00	0,00	0,00	0,00	586.388,13
Gtos. Bancarios, Imp. Ley 25413	0,00	0,00	10.882,07	10.882,07	29.447,21
Intereses y Actualizaciones	0,00	0,00	146,40	146,40	1.791.356,14
Impuesto al Cheque	0,00	0,00	2.547,40	2.547,40	479.219,03
Totales	0,00	304.977,91	13.575,87	318.553,77	6.597.339,30

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 SA

Ing. Carlos Daniel Román
Representante
GREEN SA