

OBRAS Y SERVICIOS DEL URUGUAY S.A.



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE ABRIL DE 2009

1. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA

“Obras y Servicios del Uruguay S.A.” sociedad anónima es persona jurídica vigente y fue constituida en Montevideo, por Acta de Transformación de fecha 20 de mayo de 1996 con sus Estatutos debidamente aprobados por la Auditoría Interna de la Nación el día 20 de setiembre de 1996.

Los estatutos de la sociedad fueron protocolizados por la escribana Ana Mouro el día 27 de setiembre de 1996 e inscriptos el 10 de octubre de 1996 en el Registro Público y General de Comercio, y la inscripción definitiva fue realizada el 21 de octubre de 1996, con el número 913, al folio 1038, Libro 3 de Estatutos, legajo número 3180/91. Los mismos fueron publicados en legal forma en el Diario Oficial y El Edicto con fecha 1ro de noviembre de 1996.

Los estatutos sociales fueron reformados posteriormente el 26 de noviembre de 2001 por aumento de capital, art 288 Ley 16060, con constancia de la Auditoría Interna de la Nación de fecha 26 de abril de 2002, protocolizados el 13 de mayo de 2002 por la escribana Esther Rozaner e inscripto en el Registro Nacional de Comercio con el número 3620 , el 14 de mayo de 2002, y la inscripción definitiva fue el 18 de junio de 2002 , siendo publicados en el Diario Oficial el 24 de junio de 2002 y en el Periódico Profesional el 18 de junio de 2002

Se encuentra inscripta en el Registro Único de Contribuyentes de la Dirección General de Impositiva con el número 21 240041 0016 y en el Banco de Previsión Social con el número de Empresa 1.894.465

Su giro de principal es construcción por cuenta propia o de terceros de toda clase de obras de ingeniería, civil, industrial, química, electrónica, ya sean éstas públicas o privadas, las que podrán efectuarse por licitación, contratación directa o por administración.

La Sociedad tiene su sede social, la que es además su domicilio constituido en el departamento de Montevideo en la calle Veracierto 3086.

Los estados contables de Obras y Servicios S.A. por el ejercicio terminado al 30 de abril del 2008, han sido considerados y aprobados por la asamblea de accionistas.

2. DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La empresa Obras y Servicios SA es una empresa Constructora, dedicada a la construcción de obras en base a productos asfálticos industrializados.

En el año 1995 Obras y Servicios del Uruguay S.A. se especializa en trabajos de Slurry Seal, Micropavimentos, Carpetas Asfálticas en frío dentro del territorio uruguayo abarcando carreteras, rutas primarias y secundarias, calles urbanas, estacionamientos, pistas de karts, banquetas, pavimentos deportivos, etc.

A tales efectos y a manera de síntesis, la empresa gira comercialmente entre otros en el rubro Impermeabilizaciones y construcciones complementarias.

La Empresa cuenta con todos los equipos y herramientas necesarias, utilizados en su actividad.

El personal estable de la Empresa cuenta en su mayoría con más de veinte años en el manejo y aplicación de los productos inherentes a los trabajos de impermeabilizaciones. Tanto el personal técnico como semi-técnico de supervisión han cumplido con años de experiencia de campo y cursos técnicos de capacitación con los más rigurosos requisitos para asegurar las garantías que nuestra empresa otorga por los trabajos que realiza.

La empresa presta sus servicios en dos áreas diferentes de :

IMPERMEABILIZACION

- Proyecto de los trabajos requeridos con la entrega de memoria descriptiva, detalle de los trabajos, corte croquis y todo otro elemento que posibilite la presupuestación de los mismos.
- Ejecución directa de los trabajos incluyendo el suministro de materiales, mano de obra, equipos, herramientas y garantía.

PAVIMENTACIÓN

MANTENIMIENTO

- Bacheo menor: Eliminación de pequeños pozos, hoyos y peladuras sin deformación de la base
- Bacheo mayor: Eliminación de grandes pozos con deformación y restauración de la base.
- Slurry: Lechadas de sellado y microaglomerados en pavimentos estables erosionados, con texturas abiertas
- Recapados: Conformación de Carpetas Asfálticas sobre zonas con pozos no recuperables sin deformación de la base

CONSTRUCCIÓN NUEVA

VEHICULAR

- Pavimento de tránsito secundario: Para calles en barrios periféricos.
- Carpetas asfálticas de alto tránsito: Para pavimentos de alto rendimiento con previsión de tránsito pesado
- Estacionamientos: Para autos, camiones y ómnibus sin limitación de peso.

PEATONAL

- Pisos industriales: Carpetas asfálticas resistentes a ácidos y líquidos agresivos. Pisos flexibles que permiten el tránsito peatonal y de montacargas sin desgaste
- Sendas peatonales en plazas y parques.
- Veredas: De circulación peatonal como aceras.
- Lomadas o sonorizadores: Para uso de cruce de calle o para regularización de velocidad de tránsito en lugares estratégicos

DEPORTIVA

- Canchas de basquetball, volleyball y patín.
- Pavimentos flexibles de padel y tenis.
- Pisos para canchas de fútbol cinco.
- Carpetas para pistas de atletismo con terminación antiderrapante.

MEZCLAS ASFÁLTICAS EN FRÍO

Se definen las mezclas asfálticas en frío tipo concreto, como las constituidas por la combinación de uno o más agregados pétreos y un relleno mineral (filler), de ser necesario, con un asfalto emulsionado catiónico, cuya mezcla, aplicación y compactación se realizan en frío (condiciones ambientales). Si bien el ligante puede ser precalentado hasta no más de 60°C, el resto de las operaciones, como queda expresado, se llevan a cabo a temperatura ambiente.

Estas mezclas también pueden ser elaboradas en la misma planta central destinada a la elaboración de las mezclas caliente, prescindiendo para ello del sistema de calefacción para el secado de los áridos y el calentamiento y circulación del asfalto.

Igualmente es posible la preparación in situ, es decir, sobre la misma calzada donde va a ser aplicada, para lo cual se utilizarán maquinarias y equipos más simples como son las motoniveladoras y mezcladoras livianas de una sola pasada, tipo motopaver, P y H, etc.

Estas mezclas en frío son utilizadas, generalmente como capas de rodamiento, de base o sub-base.

CONSTRUCCIÓN DE LECHADAS ASFÁLTICAS

Se define la lechada asfáltica como la mezcla de emulsión asfáltica, agregado fino bien graduado granulométricamente, filler minera y agua.

Con la utilización de las lechadas bituminosas se persiguen diversos objetivos de acuerdo con la granulometría de los agregados, el llenante mineral y los aditivos: sellado superficial e impermeabilización de pavimentos, protección y corrección de superficies de rodadura deslizante.

Se define la lechada asfáltica como la mezcla de emulsión asfáltica, agregado fino bien graduado granulométricamente, filler mineral y agua proporcionando un producto fluido, homogéneo y cremoso, que extendido como tratamiento superficial, rellena grietas y fisuras, y después de la evaporación del agua, se adhiere firmemente a la superficie de la carretera y proporciona un sellado impermeable y antideslizante.

Con la utilización de las lechadas bituminosas se persiguen diversos objetivos:

- Sellado superficial e impermeabilización de pavimentos.
- Protección y rejuvenecimiento de pavimentos envejecidos y descarnados.
- Corrección de superficies de rodadura deslizante.

Durante el año 1995 se encaró en Uruguay la fabricación del equipo Berta I, para el tendido de lechadas bituminosas cuya puesta en funcionamiento se realizó para la ejecución de varios tramos de prueba ubicados en la red de carretera de la Dirección Nacional de Vialidad, posteriormente obras en organismos municipales, Intendencia de Montevideo y de Maldonado y tramos de prueba y obras en entidades con concesión de obra pública, Consorcio del Este. Durante el desarrollo de éstos trabajos se probaron distintas dosificaciones, tenores de asfalto, diferentes consistencias, etc.

Este es el personal estable de la empresa:

Representante Legal	Presidente	Deambrosi Daniel	Junio-92
Representante Técnico	Ingeniero	Scattolini Eduardo	Junio-05
Representante Técnico	Ingeniero	Soriano Lagarmilla, Mireya	Julio-01
Ingeniero Residente	Ingeniero	Gatti, Valeria	Julio-07
Arquitecto	Arquitecto	Fajardo, Pablo Arqto.	Mayo-06
Empleado	Encargado General	Monegal, Jorge	Octubre-06
Contador	Contadora	Martinez, Alejandra	Mayo-05
Abogado	Abogado	González Alvarez, Oscar	Mayo-04
Escribana-Abogada	Escribana-Abogada	Pérez, Betina	Marzo-08
Empleado	Capataz Pavimento	Llanes, Perico	Noviemb.-93
Empleada	Encargada General	Arnaldi Fany	Abril-92
Empleada	Administrativa	Ferreira Mirta	Marzo-05

La empresa mantuvo durante los últimos 5 años contratos a término con personal de obra de acuerdo a la siguiente evolución:

Ejercicio	Promedio anual de Personal Contratado a Termin
------------------	---

2008-2009	86
2007-2008	127
2006-2007	62
2005-2006	30
2004-2005	40

La evolución de las ventas y los resultados de la empresa en los últimos 5 años varía de la siguiente forma:

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS CINCO EJERCICIOS		
Ejercicio	Ventas	Resultados
2008-2009	101.809.652	1.289.877
2007-2008	120.715.930	11.112.291
2006-2007	63.043.960	2.663.497
2005-2006	24.192.646	1.754.196
2004-2005	28.353.235	2.600.690

El motivo de la disminución de las ventas en este último ejercicio económico se debió a que se tenía previsto realizar ampliaciones a obras que se encontraban en curso y por razones de coyuntura económica del país y de la región relacionadas a la crisis financiera mundial, las mismas no fueron realizadas por parte del Estado.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se detallan aquellas políticas contables más significativas seguidas por la empresa para la preparación de sus estados contables.

2.1 Bases de presentación

Las políticas contables de la empresa, utilizadas para la preparación de los estados contables, están de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay (Decretos N° 162/04, 222/04 y 90/005) y los estados están presentados de acuerdo con la exposición requerida por el Decreto N° 103/91.

El Decreto N° 266/07 del 31 de julio de 2007 aprobó como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria en Uruguay las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes y traducidas al idioma español a dicha fecha, manteniendo la presentación de estados contables conforme al Decreto N° 103/991. Dicha modificación es obligatoria para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2009, siendo opcional para los que están en curso desde la fecha de publicación de dicho Decreto. La empresa decidió su aplicación a partir del ejercicio que se iniciara el 1° de mayo de 2008. La aplicación de las nuevas normas modificará diversos criterios de valuación y presentación.

Los estados contables al 30 de abril de 2009 han sido ajustados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 a efectos de que todos los importes estén expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha.

Las cifras de los estados contables al 30 de abril de 2008 presentan los valores contables no reexpresados, no habiéndose practicado un ajuste integral que refleje los efectos derivados de la pérdida de poder adquisitivo de la moneda a esa fecha, si se han efectuado ajustes parciales en el capítulo Bienes de Uso, revaluándose los mismos a criterios fiscales, por lo que se ajustaron los valores de acuerdo al IPPM.

2.2 Criterio general de valuación de activos y pasivos

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición o del compromiso asumido respectivamente.

2.3 Conversión a moneda nacional de las operaciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función del tipo de cambio vigente a la fecha de concreción de las transacciones.

Los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio han sido actualizados de acuerdo con el tipo de cambio vigente a esa fecha y la diferencia resultante fue volcada a resultados del ejercicio.

2.4 Disponibilidades

Se consideran disponibilidades a los fondos disponibles en caja así como los depósitos en cuenta corriente mantenidos en instituciones financieras.

2.5 Otros créditos y previsión para deudores incobrables

Los otros créditos se presentan a sus valores nominales. Se ha considerado innecesaria la creación de una previsión para deudores incobrables en función de una evaluación realista de los créditos.

2.6 Bienes de cambio corrientes y no corrientes

Los bienes de cambio de la empresa, son las materias primas y materiales comprados para ser incorporados al proceso de producción de las obras en curso.

Estos bienes están valuados a su costo histórico. La empresa, en función de su giro, compra las materias primas y materiales a medida que los avances de las obras así lo demandan.

De acuerdo a la NIC 2 la valuación de Bienes de Cambio es a costos históricos. Considerándose como costo histórico a la suma de los costos de compra, costos de conversión y otros costos que se hayan incurrido para que los bienes sean puestos en ubicación y condiciones de ser vendidos.

Para calcular el costo de producción, se ha utilizado el Método de Cuenta Desdoblada, que consiste en cargar las compras de bienes de cambio- materias primas y materiales- a la cuenta contable correspondiente. Llegado el momento de determinar el costo de producción, se realiza un inventario físico de dichos bienes y se valúa, recurriendo a los precios de las últimas compras realizadas para obtener los costos correspondientes.

Una vez valorado el inventario se obtiene el importe de las compras realizadas en el período, tomando a su vez el importe de la existencia inicial del período, se aplicó la siguiente fórmula para obtener el costo de los bienes incorporados al proceso de producción: Costo de los bienes incorporados al proceso de producción = Ex. Inicial + Compras - Ex. Final.

Una vez determinado el costo se procede a realizar un asiento contable acreditando el rubro contable correspondiente al Bien de Cambio, para adecuar su valor al real, debitando a su vez la cuenta de pérdida correspondiente.

No existen bienes de cambio no corrientes. En general no existen bienes deteriorados ni que no puedan ser incorporados al proceso productivo.

A fecha de balance se calcularon los avances de las obras, y se reconocieron los ingresos asociados, por lo que no figura en el rubro de Bienes de Cambio, ningún rubro relacionado a Obras en Curso u Obras finalizadas. Este criterio ha cambiado respecto al ejercicio anterior donde dichos avances se reconocieron como un activo de la empresa, pero no como un ingreso aún no facturado pero ya devengado en el ejercicio.

2.7 Bienes de uso

En este ejercicio, los bienes de uso fueron tasados a fecha de cierre, por el Ingeniero Eduardo Scattolini. Esta tasación se adjunta en anexo a estas notas

Los valores de esta tasación se convirtieron a moneda nacional al tipo de cambio del cierre. Estos valores así calculados en moneda nacional se amortizarán de acuerdo a la vida útil que surge de la misma tasación, y serán revisados a los tres años de acuerdo a lo establecido en las normas de contabilidad,

En el presente ejercicio, los valores de tasación se compararon con los valores contables y la diferencia fue ajustada contra la cuenta patrimonial Reserva de Revaluación de Activo Fijo.

Los valores contables habían surgido por la aplicación del mismo criterio utilizado en ejercicios anteriores, en los cuales se reexpresaron los valores de los bienes de uso de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales. Estos bienes fueron amortizados, y la depreciación se calculó por el método lineal en función de la vida útil estimada históricamente de los respectivos activos a partir del año siguiente al de su incorporación.

La Dirección y Gerencia estiman que el valor neto contable de los bienes no supera su valor de utilización y que no ha ocurrido ninguna pérdida por deterioro de los bienes de uso.

La depreciación del ejercicio terminado al 30 de abril de 2009, ascendió a \$ 3,843.304 , esta amortización se imputó al Costo de las Obras por \$ 2.979.386 y a Gastos de administración y Ventas por 864.018.

Muebles y utiles	5.074
Equipos de Transporte	1.655.128
Maquinas y Herramientas	2.151.722
Equipos de Computación	31.380
	3.843.304

IMPUTACIÓN DE AMORTIZACIONES

AL CIERRE DEL 30/4 /2008 30/4/2009

Amort. Equipo Industrial	3.015.081	2.979.286
Otras Amortizaciones	1.134.916	864.018

2.8 Intangibles

La empresa no posee activos intangibles a fecha de cierre.

2.9 Inversiones a largo plazo

La empresa Obras y Servicios del Uruguay S.A, no posee inversiones a largo plazo a fecha de cierre del presente ejercicio.

2.10 Definición del capital a mantener y determinación del resultado

Se ha considerado resultado del ejercicio a la diferencia de valor que arroja el patrimonio al final del ejercicio respecto a las cifras de capital que debía mantenerse. El concepto utilizado de capital a mantener es el de capital financiero. Dicho capital está representado por la suma de activos y pasivos al inicio del ejercicio.

2.11 Criterio de lo devengado y reconocimiento de resultados

Para la determinación de los resultados se adoptó el principio de lo devengado, considerando el momento en que se generan o incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan.

Los ingresos en general son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen al patrimonio de la empresa como consecuencia de las transacciones llevadas a cabo por la misma. Los ingresos por ventas de bienes se contabilizan cuando los riesgos más significativos relacionados con la propiedad de los bienes se transfieren al comprador y su monto puede ser determinado en forma confiable.

Los ingresos y egresos incluidos en el estado de resultados, en general, se muestran por el importe que originalmente se obtuvo o se desembolsó por los bienes o servicios.

Los ingresos operativos se han tomado por el precio de venta de las mercaderías efectivamente entregadas, deduciéndose los descuentos, bonificaciones e impuestos que correspondían a dichas ventas.

El costo de los bienes vendidos representa el costo de adquisición de las mercaderías entregadas. A dicho costo se le han incorporado todos los gastos variables incurridos a efectos de poner en condiciones de entregar la mercadería a los clientes.

Los gastos de administración y ventas, los resultados diversos, los resultados financieros y otros han sido tratados de acuerdo con el principio de lo devengado.

2.12 Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

Para la contabilización del impuesto a la renta corriente la empresa utiliza el criterio contable de reconocer el pasivo real por el impuesto generado en el ejercicio.

Asimismo, la Sociedad determina el impuesto a la renta por el método del impuesto diferido, el cual consiste en el reconocimiento (como crédito o deuda) del efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la fiscal de los activos y pasivos, determinado a la tasa vigente del 25%, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas.

Al 30 de abril de 2009 el impuesto diferido arrojó un pasivo diferido de \$ 1.473.862, Este impuesto diferido, surge como consecuencia del ajuste por tasación de los bienes de activo fijo. Este ajuste no afectó la ganancia contable ni fiscal del período. La recuperación futura del valor contable, producirá un flujo de beneficios económicos imponderables para la empresa, puesto que los importes deducibles a los efectos fiscales serán menores que los importes de esos beneficios económicos.

La diferencia entre el nuevo valor contable dado por el valor de mercado y su base fiscal, es una diferencia temporaria que da lugar a un pasivo por impuesto diferido. Debe tenerse en cuenta que esto se cumple incluso cuando la empresa no planea vender el activo. En tales casos, el importe en libros revaluados se recuperará mediante el uso, lo que generará beneficios fiscales mayores que la depreciación deducible fiscalmente en períodos futuros

En virtud de que este impuesto diferido es consecuencia de una operación de revaluación de bienes de activo fijo, cuyo reconocimiento no fue realizada contra los resultados del ejercicio sino como un incremento de la Reserva de Revaluación del activo fijo, el reconocimiento de este impuesto se realiza contra esta reserva.

En el presente ejercicio no se cargó resultado alguno por concepto de Impuesto a las Rentas.

2.13 Concepto de fondos

Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos, que se presenta como Anexo al balance, la empresa optó por la definición de fondos igual a Disponibilidades

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen contablemente cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un suceso pasado, es probable que se deban afectar recursos para cancelar tales obligaciones en el futuro y las mismas puedan estimarse en forma fiable.

2.15 Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la empresa están compuestos por caja, depósitos en cuentas corrientes bancarias, créditos y deudas. El principal propósito de mantener los activos más líquidos es el de proporcionar disponibilidades financieras a la empresa para hacer frente a sus necesidades operativas. La empresa no ha contratado instrumentos financieros derivados en el ejercicio.

La empresa ha definido que los principales riesgos que se derivan de los mencionados instrumentos financieros son el riesgo de mantener activos y pasivos en moneda extranjera y el riesgo crediticio y ha elaborado y puesto en vigencia políticas adecuadas de administración de estos riesgos que se basan sustancialmente en el monitoreo periódico de los mismos por parte de la Dirección y Gerencia.

2.16 Uso de estimaciones

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección y Gerencia de la empresa.

2.17 Recuperabilidad del valor de los activos no corrientes

A la fecha de cada cierre de ejercicio la Dirección y Gerencia de la empresa evalúan si existe alguna indicación de desvalorización de los activos no corrientes. Si existe algún indicio de desvalorización la Dirección y Gerencia de la empresa estiman el respectivo valor recuperable y si éste es menor que el valor neto contable se reconoce la correspondiente pérdida de valor del activo respectivo.

4. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

3.1 Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de abril de 2009 se resumen de esta manera:

1. ACTIVO	U\$S	\$
Banco	61.825,61	1.483.073
Depósitos en Garantía	57.015,31	1.367.683
TOTAL CUENTAS DE ACTIVO	118.840,92	2.850.756
2. PASIVO		
Proveedores de Plaza	14.742	353.631
Cheques Diferidos	13.792	330.842
Préstamos Bancarios	630.000	15.112.440
TOTAL CUENTAS DE PASIVO	658.534	15.796.913
POSICION MONETARIA PASIVA	(539.694)	(12.946.157)

3.2 Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de abril de 2008 se resumen de esta manera:

	TC=	19,956
1. ACTIVO	U\$S	\$
Banco	170.298	3.398.472
Depósitos en Garantía	50.000	997.800
TOTAL CUENTAS DE ACTIV	220.298	4.396.272
2. PASIVO		
Proveedores de Plaza	11.302	225.543
Cheques Diferidos	41.855	835.258
Préstamos Bancarios	575.589	11.486.454
TOTAL CUENTAS DE PASIV	628.746	12.547.255
POSICION MONETARIA PASIVA	-408.448	-8.150.983

3.3 Al 30 de abril de 2009 el tipo de cambio de un dólar estadounidense era de \$ 23,988, mientras que al 30 de abril de 2008, el tipo de cambio de un dólar estadounidense era de \$ 19,956

3.3 Las variaciones en el valor del tipo de cambio del dólar estadounidense medido en pesos uruguayos posteriores al 30 de abril de 2008, han determinado un impacto estimado en \$ 1.646.862 de pérdida.

5. EMPRESAS VINCULADAS

La empresa Obras y Servicios del Uruguay no tiene empresas vinculadas.

6. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El detalle de las partidas incluidas en el pasivo fiscal por el impuesto a la renta diferido al 30 de abril de 2009 es:

	30 DE ABRIL 2009 \$
Efecto fiscal de diferencias temporarias imponibles y deducibles:	
Activo fijo e intangibles	1.581.694
Pérdidas fiscales	
Pasivo fiscal por el impuesto a la renta diferido	<u>1.581.694</u>

La evolución del pasivo fiscal por el impuesto a la renta diferido y el cargo a resultados por el mismo concepto en el ejercicio terminado el 30 de abril de 2009 es el siguiente:

Pasivo a largo plazo, IRAE Diferido: 1.581.694

Estado de Resultados, IRAE: sin cargo

7. CAPITAL INTEGRADO

El capital social autorizado asciende a \$ 1.700.000.00, estando integrado al 30 de abril de 2009 el 100% del capital, representado por 17 títulos de valor nominal \$ 100.000 cada uno, formado por 5 acciones de valor nominal \$ 20.000 cada uno

8. CONTINGENCIAS

No se han constituido provisiones por contingencias relacionadas con aspectos derivados de la gestión empresarial debido a que la Dirección y Gerencia de la empresa, llegado el caso, estiman alcanzar un resultado favorable, asimismo no es posible su cuantificación.

9. DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS

8.1-DISPONIBILIDADES

1.1.1 DISPONIBILIDADES

Caja y Fondo Fijo

U\$S	\$
	13.973,50

Bancos	61.825,61	11.316.711,80
Total Disponibilidades		11.330.685,30

El detalle de los Bancos es el siguiente:

	MN	USD
BROU MN	224.048	
Nuevo Banco Comercial MN	5.485.244	
Nuevo Banco Comercial USD	324.676	13.535
ITAU MN	952.746	
ITAU USD	162.391	6.770
Santander MN	373	
Santander USD	1.978.251	41.490
CREDIT MN	1.242.977	
CREDIT USD	734	31

8.2-CREDITOS POR VENTAS

1.1.3 CREDITOS POR VENTAS

Deudores Simples Plaza		16.849.345,02
Deudores por Exportaciones		
Documentos a Cobrar		
Devolución Impuestos a la Exportación		
.....		
(menos)		
Previsión para Deudores Incobrables		
Previsión p/dtos. y Bonificaciones		
Intereses percibidos por adelantado		
Ingresos diferidos		1.880.916,26
.....		
Total Créditos por ventas		18.730.261,28

1.1.3 CREDITOS POR VENTAS			
Principales Deudores			
Intendencia Municipal de Lavalleja		863.431	863.431
Intendencia Municipal de Maldonado		10.629	10.629
Intendencia Municipal de Canelones		9.477.123	9.477.123
Intendencia Municipal de Cerro Largo		8.609	8.609
M.T.O.P.		6.432.227	6.432.227
A.N.E.P.		6.566	6.566
Otros menores al 10 %		50.761	50.761
		16.849.345	16.849.345

El saldo de los deudores de plaza corresponde a 7 deudores, 2 de los cuales: Intendencia Municipal de Canelones con un importe de \$ 9.477.123,29 representa el 56,24% del total de los Deudores

Simple de Plaza y mientras que el Ministerio de Transporte y Obras Publicas con un importe de \$ 6.432.226,86, representa 38,17% de dicho total. Estos dos deudores tienen un peso muy significativo en el total de los deudores de la empresa a la fecha de cierre.

8.3- OTROS CREDITOS

1.1.4 OTROS CREDITOS

Anticipos a Proveedores		
Empresas Vinculadas		
Depósitos en Garantía	57.015,31	5.018.822,51
Anticipos a Proveedores		
Anticipos impuestos		3.701.303,00
Pagos a cta. De la DGI		51.066,90
Cred.diversos		11.932,26
Prestamos al Personal		2.710,00
Ingresos percibidos por adelantado		
intereses a vencer		
.....		
Total Otros Créditos		8.785.834,67

Los Depósitos en garantía incluidos en el balance, se componen de los siguientes rubros:

Fondos retenidos en garantía por obras en curso en MN-	2.919.257,69
Fondos retenidos en garantía por obras en curso en U\$S-	1.367.683,26
Depósitos en garantía de alquileres-	731.881,56
Total depósitos en garantía	5.018.822,51

Los Anticipos de impuestos a la Dirección General Impositiva, incluyen los siguientes:

Anticipos de Rentas	\$ 3.201.144
Anticipos de Patrimonio	\$ 492.370
Anticipos de ICOSA	\$ 71,789
Total de anticipos	\$ 3.701.303

La empresa en la declaración anual correspondiente a este ejercicio, declara fiscalmente un crédito de \$ 2.192.989

8.4- BIENES DE CAMBIO

1.1.5 Bienes de Cambio

Mercadería de Reventa		
Productos Terminados		
Productos en Proceso		
Vehículos en desuso		143.928.00
Materiales y Suministros		1.185.310,00
Maquinaria en desuso.		863.568.00
(menos)		
Prevision p/desvalorizaciones		
.....		
Total Bienes de Cambio		2.192.806

Los Bienes de Cambio-Materiales se componen de los siguientes ítems:

existencia en San José	Piedra Gruesa	80	550	44.000
	Piedra Fina	25	550	13.750
	Tosca	280	142	39.760
	Arena	10	115	1.150
	MC1	8500	12,9	109.650
	Emulsión	5500	8,1	44.550
				252.860
existencia en Durazno	Piedra Gruesa			-
	Piedra Fina			-
	Tosca			-
	Polvo de trituración	30	624	18.720
	Asfalto con polímetros para sellado de fisuras SA40	140	28	3.920
	Arena	50	630	31.500
	MC1		0	-
	Emulsión (emulsión cationica lenta)	20	10612	212.240
				266.380
existencia en MTOP Ruta 19	Piedra Gruesa	100	780	78.000
	Piedra Fina	100	780	78.000
	Tosca	390	913	356.070
	Arena	50	400	20.000
	MC1	10	13400	134.000
	Emulsión	0		
				666.070
	TOTAL			1.185.310

Se incluyeron en el capítulo Bienes de Cambio, los siguientes Bienes del activo fijo, que se consideran a fecha de balance en desuso

MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS

EQUIPOS DE ARRANQUE Y CARGA

Bulldozer Caterpillar D4- Año 1968- 60 HP- valor de tasación U\$S 6.000.00
Retroexcavadora sobre banda Caterpillar 215 BLC- Año 1983- 120 HP- Valor de tasación: U\$S 20.000.00

EQUIPO SLURRY SEAL

Equipo de Slurry Seal tipo acoplado- Año 1996- Valor de Tasación U\$S 10.000.00

VEHICULOS DE TRANSPORTE

Camión chico Kia K 3600 S SBD9697- Año 1998- 4000 Kg- Valor de tasación U\$S 6.000.00

8.5- BIENES DE USO

BIENES DE USO (Ver anexo)		
Valores originales y revaluados		49.750.025
Maquinaria y herramientas leasing		2.352.269
Vehiculos leasing		2.850.867
Menos:		
Amortizaciones Acumuladas		-25.116.315
Amortizaciones Acumuladas-leasing		0
Total Bienes de Uso	0	29.836.846

Los bienes de uso se componen de los siguientes rubros:

Maquinarias y Herramientas:	En US\$	T/C	En \$U
Equipo Arranque y carga:	453.000,00	23,99	10.866.564,00
Equipo Slurry Seal	14.000,00	23,99	335.832,00
Equipos tratamientos bituminosos	121.980,00	23,99	2.926.056,24
Equipos sellados grietas y fisuras	71.000,00	23,99	1.703.148,00
Otros	22.000,00	23,99	527.736,00
	770.980,00		16.359.336,24
Equipos de Transporte			
Equipos de Transporte y Flete	261.000,00	23,99	6.260.868,00
Vehículos, Camionetas y Autos	168.200,00	23,99	4.034.781,60
	429.200,00		10.295.649,60
Muebles y Útiles			45.946,38
Equipos de Computación			305.329,94
BIENES DE USO ADQUIRIDOS POR LEASING			
Maquinarias en leasing			
compactador numatico Scheid RW 140	15.000,00	23,99	359.820,00
compactador muller vap 70	28.000,00	23,99	671.664,00
combinada case 580h	10.000,00	23,99	239.880,00
	53.000,00		1.271.364,00
Vehiculos en leasing			
tractor VW 17310 para cazamba AHA 518	45.000,00	23,99	1.079.460,00
cazamba 20m3 Randon	20.000,00	23,99	479.760,00
	65.000,00		1.559.220,00
	TOTAL BIENES DE USO		29.836.846,16

Los rubros Maquinarias y Herramientas y Equipos de Transportes fueron íntegramente tasados, por el Ingeniero Scattolini, en informe que se adjunta. Los valores de tasación fueron dados en dólares americanos y se han convertido a moneda nacional al tipo de cambio de cierre de 23,988. Se netearon las amortizaciones acumuladas con los valores revaluados y luego se ajustaron al valor de tasación. La diferencia que surgió de comparar los valores de tasación con los valores contables netos se ajustó contra la cuenta Reserva por Revaluación de Activo Fijo

Los Muebles y útiles, y Equipo de Computación no fueron tasados, y dado su importe poco significativo, se aplicó el mismo criterio de ejercicios anteriores, revaluándose y amortizándose de

acuerdo a criterios fiscales. A partir del ejercicio en curso, se seguirá para las incorporaciones el criterio sugerido por las normas contables, registrándose a precio de compra y ajustándose el valor de acuerdo al Índice de precios al consumo, en aplicación de la Nic 29.

Las adquisiciones de bienes de uso del ejercicio fueron las siguientes:

EQUIPOS DE COMPUTACIÓN- CUENTA NÚMERO 141106		MONEDA NACIONAL
9/5/2008-	NETPC- 1 notebook Dell Vostro 1000+ exp de memoria RAM- Boleta de contado 5107- U\$S 777,86	15.564,98
15/12/2008-	NETPC- factura 6887- recibo 7031- 1 notebook HP G 60+ expansión de Memoria A 3 GB + expansión de disco duro A 250 GB+ portafolio basico U\$S 1.146.72	28.006,34
20/6/2008-	Papelería Aldo SA- factura A 527659- 1 PC TD Dualcore E 2180/160 /2GB/DVDW/LECTOR/MOTHER FOX- U\$S 391,62	6.290,64
MAQUINAS Y HERRAMIENTAS- CUENTA NUMERO 141103		
19/5/2008-	AGA SA- maquina Telwin Technology 220/5 – U\$S 1.080-	21.445,56
11/7/2008-	Federico Sanchez Espinola- contrato de compraventa- Tractor marca Caterpillar, 60 HP, con bandas levante hidráulico año 1968, con pala hidráulica , motor número 7U4804, chasis 8F 3787- U\$S 7.500-	144.247,40
16/6/2008-	Cantera Lucha Fc 27244- OC 4488- 1 barredora marca Simplex- de procedencia americana con un cepillo grande	68.250,00
27/08/2009	Kilowatt- Factura 133384- OC 4338- 1 grupo electrógeno usado u\$S 9.000	175.140,00
18/09/2008	Curpae SA BC 25342- 1 Pata Pata RM-70 NIN GBO -U\$S 2.400	49.951,20
20/02/2009	Procomir - Ingenieria Construcciones- 1 guinche con linga, 2 torres 6 mts/4 mts, 2 tachos, 1 mensula, abrazadera acorde a tareas, 1 Pluma, Accesorios varios-U\$S 500.00	11.774,00
11/08/2008-	Arenera V y V- 1 planta de lavado de arena, marcha Parker Loadscreen y accesorios- Nro 2454566940 1 generador Perkins LA 85750, 1 compresor Pressure Nro 24451104 PSW 60 A-U\$S 13.000	278.200,00
03/07/2008	Noel Rocha Suarez- bol 14- Motor y caja de cambios Perking 4203-U\$S 2.000	42.873,00
VEHICULOS- CUENTA NUMERO 141104		
4/7/2008-	AGM- TRANSPORTES SRL- factura 263- rec 117- 1 zorra marca Antonini-Mod 1996- U\$S 22.800	440.268,00
15/7/2008-	Transportes Cladar SRL- fact 7634/rec 1213- 1 camión marca Mercedes Benz Matricula SAV 4887 -Padrón 959787- Modelo 2213- U\$S 37.000	714.285,00
22/07/2008	contrato de compraventa Jhon Richard Saravia Etcheverry y Letina Karina Sosa Segade- motor número 2051851, del vehículo FIAT UNO D 1997, matrícula ACE 621- U\$S 1.300	24.911,90
16/06/2008	Alejandro Kucianskas- Factura 1210 Acoplado Marca Antonini- matrícula B 82075- Número de chasis CC 9ANB06520-u\$S 14.000	274.512,00
MUEBLES Y UTILES- CUENTA NUMERO 141101		
30/05/2008	2 Caloventiladores Magefesa	718,03
29/01/2009	Cslical BC 42 DD	8.841,99

8.6- PASIVO CORRIENTE –DEUDAS COMERCIALES

PASIVO CORRIENTE	US\$	\$		US\$	\$
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores por Importaciones					
Menos:					
Deuds. Contratos de Cambio Import.					
Proveedores de Plaza	11.302	2.605.597		14.742	5.370.888
Documentos a Pagar	41.855	8.107.884		13.792	9.189.267
Menos:					
Intereses a vencer					
Total Deudas Comerciales	53.157	10.713.481		28.534	14.560.155

Detalle de deudas comerciales:

Asfalcote		1.104.982	1.104.982
Tramvial srl		167.986	167.986
Cariboni- Ancap		61.284	61.284
Alyca Ltda.		44.008	44.008
Rizzo		57.679	57.679
Diaz SRL		89.773	89.773
Vamen SRL		50.307	50.307
Tifaral S.A.	136.435		136.435
Ing. Scatollin		150.276	150.276
Teblix SA		374.296	374.296
CANTERA A&G D.Dos Santos		134.676	134.676
SERVI-TEXXA SRL ANCAP		316.933	316.933
Dario G.Perez Fletes		55.488	55.488
Wilson Castro Delgado		55.488	55.488
Transporte Choca		301.594	301.594
Cantera Correa Lasso		113.400	113.400
Laura Pereyra Excavaciones		94.438	94.438
Ricardo Perez Servial Sur		59.405	59.405
Eduardo Martinez SA		90.036	90.036
Previsiones			0
Otros menores al 10 %	217.196	1.695.211	1.912.407
TOTAL	353.631	5.017.257	5.370.888

8.7- DEUDA FINANCIERA

DETALLE DE DEUDAS FINANCIERAS										
Institución	Fecha de Origen	Plazo	Moneda Origen	Capital	Intereses A Pagar	Intereses A vencer	Total	T de C	Monto en M/N	Gtía H,P,SF
CORTO PLAZO M/ E (toda moneda extranjera)										
Santander	15/03/09	3 meses	US\$	110.000,00	1.536,30	-767,00	110.769,30	23,988	2.657.134	Linea de credito
Santander	15/03/09	3 meses	US\$	120.000,00	1.128,11	-562,56	120.565,56	23,988	2.892.127	Linea de credito
Itau	22/04/09	3 meses	US\$	50.000,00	398,00	-361,89	50.036,11	23,988	1.200.266	Back to Back
NBC	22/03/09	3 meses	US\$	150.000,00	1.567,98	-918,74	150.649,24	23,988	3.613.774	Linea de credito
Credit Uruguay	11/03/09	3 meses	US\$	200.000,00	3.452,05	-1.613,46	201.838,59	23,988	4.841.704	Bactk to Back
NBC	29/04/04	36 meses	US\$	2.583,43	45,37	-29,75	2.599,05	23,988	62.346	Leasing
NBC	14/01/05	36 meses	US\$	1.383,99	24,31	-16,21	1.392,09	23,988	33.394	Leasing
NBC	17/11/06	36 meses	US\$	8.487,64	108,86	-85,17	8.511,33	23,988	204.170	Leasing
NBC	19/11/06	36 meses	US\$	10.778,86	238,52	-213,70	10.803,68	23,988	259.159	Leasing
NBC	30/11/06	36 meses	US\$	3.873,63	302,90	-302,90	3.873,63	23,988	92.921	Leasing
Totales				657.107,55	8.802,40	-4.871,36	661.038,59		15.856.994	
CORTO PLAZO M/ N o unidades indexadas										
Santader	17/04/09	3 meses	MN	1.000.000,00	219.477,23	-185.336,33	1.034.140,90		1.034.141	Linea de credito
Santader	17/04/09	3 meses	MN	6.000.000,00	36.579,54	-30.889,39	6.005.690,15		6.005.690	Linea de credito
							0,00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS			MN				0,00		0	
OTRAS DS FINANCIERAS			UI				0,00		0	
Totales				7.000.000,00	256.056,77	-216.225,72	7.039.831,05		7.039.831,05	

