

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
POR EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2012
 En Moneda Constante Comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	31/05/2012	31/05/2011	PASIVO	31/05/2012	31/05/2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	9.369.187,99	2.598.804,68	Cuentas por Pagar (Nota 2.6)	284.784.466,08	164.628.120,24
Créditos por Ventas (Nota 2.2)	68.168.974,48	37.730.172,87	Préstamos Bancarios (Nota 2.7)	89.674.399,49	44.914.806,50
Otros Créditos (Nota 2.3)	223.786.235,41	140.371.221,62	Préstamos Varios	0,00	0,00
Bienes de Cambio (Nota 1.2.2)	21.187.363,61	7.965.662,69	Deudas Fiscales y Sociales (Nota 2.8)	16.510.323,93	6.396.004,63
Cargos Diferidos (Nota 2.4)	2.148.086,52	2.353.267,52	Remuneraciones a Pagar (Nota 2.9)	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	324.659.848,01	191.019.129,38	Previsiones y Provisiones (Nota 2.10)	2.098.466,00	3.543.079,51
			Otras Deudas	0,00	0,00
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	393.067.655,50	219.482.010,88
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2.3)	0,00	5.410.287,43	Cuentas por Pagar (Nota 2.6)	23.996.687,49	26.378.227,49
Inversiones (Nota 2.5)	17.147.432,79	1.715.812,20	Préstamos Bancarios (Nota 2.7)	0,00	3.836.285,80
Bienes de Uso (Nota 1.2.3 y Anexo II)	306.010.042,10	128.433.141,42	Deudas Fiscales y Sociales (Nota 2.8)	1.689.736,40	2.056.068,15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	323.157.474,89	135.559.241,05	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	25.686.423,89	32.270.581,44
TOTAL ACTIVO	647.817.322,90	326.578.370,43	TOTAL PASIVO	418.754.079,39	251.752.592,32
			PATRIMONIO NETO		
			s/Estado respectivo	229.063.243,51	74.825.778,11
			TOTAL PASIVO Y PAT. NETO	647.817.322,90	326.578.370,43

Las notas 1 a 2 a los Estados Contables y los Anexos I, II, III y IV que se acompañan forman parte integrante de los mismos.

Jose Viñuales
HECTOR JOSE VIÑUALES
 CONTADOR PUBLICO NACIONAL
 U.N.T.-MAT.PROF.1684-C.G.C.E.T.



Ruben Raul Roldán
C.P.N. RUBEN RAUL ROLDAN
 SINDICO

Jorge A. Rocchia Ferro
JORGE A. ROCCHIA FERRO
 PRESIDENTE

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2012
 En moneda constante comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO I

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE DE CAPITAL	REVALUO TECNICO	SUB TOTAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTALES 31/05/2012	TOTALES 31/05/2011
Saldos al Inicio del Ejercicio	600.000,00	742.260,59	37.774.277,90	39.116.538,49	125.872,16	35.583.367,46	74.825.778,11	65.082.756,66
Distribución de Utilidades								
Por venta de Terrenos								
Revaluo Técnico - 2012			(2.440.000,00)		-	-	(2.440.000,00)	(3.000.000,00)
Impuesto a las Ganancias			133.496.950,07			(7.128.324,99)	133.496.950,07	(5.227.833,93)
Resultado del Ejercicio				-		30.308.840,32	30.308.840,32	17.970.855,38
TOTALES	600.000,00	742.260,59	168.831.227,97	170.173.488,56	125.872,16	58.763.882,79	229.063.243,51	74.825.778,11



HECTOR JOSE VINUALES
 CONTADOR PUBLICO NACIONAL
 U.N.T.-MAT.PROF.1684-C.G.C.E.T.

C.P.N. RUBEN RAUL ROLDAN
 SINDICO

JORGE A. ROCCHIA FERRO
 PRESIDENTE



ESTADO DE RESULTADOS

POR EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2012
En Moneda Constante Comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTOS	31/05/2012	31/05/2011
VENTAS NETAS (Nota 2.11)	483.435.081,39	291.708.340,97
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS (Anexo III)	(370.261.159,09)	(236.586.482,50)
GANANCIA/PERDIDA BRUTA	113.173.922,30	55.121.858,47
Menos:		
Gastos de Administración (Anexo IV)	(9.690.727,42)	(5.915.118,84)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(9.432.797,87)	(3.509.795,59)
Otros Gastos (Anexo IV)	(57.851.924,39)	(21.578.169,08)
GANANCIA (PERDIDA) ORDINARIA	36.198.472,62	24.118.774,96
Mas:		
Resultado Ventas Varias y de Servicio	6.296.213,80	3.702.664,51
Resultado Venta Bienes de Uso	4.069.753,53	525.552,71
Otros Ingresos	3.523.283,33	3.535.806,21
Mas:		
Result.Fc.ieros.y por tenencia Generados p/Activos	0,00	0,00
Menos:		
Result.Fc.ieros.y por tenencia Generados p/Pasivos	(31.776.188,51)	(11.654.341,31)
GANANCIA (PERDIDA)	18.311.534,77	20.228.457,08
Mas:		
Otros Ingresos	1.065.684,96	
Menos:		
Resultado de Inversiones Permanentes (VPP)	10.931.620,59	(2.257.601,70)
GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	30.308.840,32	17.970.855,38

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 20 de Setiembre de 2012


HECTOR JOSE VINUALES

CONTADOR PUBLICO NACIONAL
U.N.T.-MAT.PROF.1684-C.G.C.E.T.




CPN RUBEN RAUL ROIZMAN
SINDICO


JORGE A. ROCCHIA FERRO
PRESIDENTE

COSTO DE MERCADERIA VENDIDA

POR EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2012

En moneda constante comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO III

CONCEPTOS	31/05/2012	31/05/2011
EXISTENCIA INICIAL	6.328.011,17	186.561,59
COMPRAS DEL EJERCICIO (Azúcares y Alcoholes)	138.933.967,91	75.933.270,78
GASTOS DEL EJERCICIO	244.572.074,30	166.794.661,30
Menos:	-	-
MERMAS Y DONACIONES	-	-
EXISTENCIA FINAL	19.572.894,29	6.328.011,17
COSTO DE MERCADERIA VENDIDA	370.261.159,09	236.586.482,50

Las notas 1 a 2 a los Estados Contables y los Anexos I, II, III y IV que se acompañan forman parte integrante de los mismos.

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 20 de Setiembre de 2012



HECTOR JOSE VIÑUALES

CONTADOR PUBLICO NACIONAL
U.N.T.-MAT.PROF.1684-C.G.C.E.T.



CPN RUBEN RAUL ROLDAN
SINDICO



JORGE A. ROCCHIA FERRO
PRESIDENTE



GASTOS: INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64- APART. I - INC. "B" DE LA LEY 19.550
POR EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31/05/2012

2012

En moneda constante comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO IV

DETALLE	TOTALES	COSTOS DE BIENES DE CAMBIO	GASTOS DE ADMINISTR.	GASTOS DE COMERCIALIZ.	GASTOS DE FINANCIACION	OTROS GASTOS
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	41.348.950,55	37.214.055,49	4.134.895,06			-
Gastos de Administración	6.571.859,45		5.555.832,36			1.016.027,09
Gastos de Comercialización	27.921.351,21			9.432.797,87		18.488.553,34
Gastos de Asistencia Social	463.418,08					463.418,08
Gastos Diversos	425.642,48	425.642,48				
Gastos Intereses Financieros	31.776.188,51				31.776.188,51	
Impuestos, Tasas y Contribuciones	30.989.570,40					30.989.570,40
Materia Prima-Cosecha -Transporte	67.666.330,55	67.666.330,55				
Materiales-Insumos -talleres	123.481.908,03	123.481.908,03				
Almacenaje Prod. terminados y materiales	7.781.359,02	7.781.359,02				
Amortizaciones Bienes de Uso	8.002.778,73	8.002.778,73				
Medio Ambiente	6.894.355,48					6.894.355,48
TOTALES 2012	353.323.712,49	244.572.074,30	9.690.727,42	9.432.797,87	31.776.188,51	57.851.924,39
TOTALES 2011	209.452.086,12	166.794.661,30	5.915.118,84	3.509.795,59	11.654.341,31	21.578.169,08

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 20 de Setiembre de 2012



HECTOR JOSE VINUALES
 CONTADOR PUBLICO NACIONAL
 U.N.T. - MAC. PROF. 1684 - C.G.C.E.T.




CIA. AZUCARERA LOS BALKANES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31/05/2012
(Comparativo con el Ejercicio Anterior)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CONCEPTOS	Moneda Constante	
	31/05/2012	31/05/2011
VARIACIONES DE LOS FONDOS		
Fondos Netos al inicio del ejercicio	2.598.804,68	714.511,34
Aumento (Disminución) de Fondos	6.770.383,31	1.884.293,34
Fondos Netos al cierre del ejercicio	9.369.187,99	2.598.804,68
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Recursos	438.550.959,18	300.537.765,94
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	-242.161.305,83	-207.705.073,86
Pagos por Anticipos Comerciales e Impositivos	-95.876.986,88	-19.785.442,16
Pagos al personal y otras erogaciones	-39.219.554,12	-25.735.984,08
	61.293.112,35	47.311.265,84
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pagos por incorporación de Bienes de Uso	-54.522.729,04	-45.426.972,50
sub-total	-54.522.729,04	-45.426.972,50
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pagos Dividendos - Dist. Util.	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00
sub-total	0,00	0,00
Aumento (Disminución) de Fondos Flujo Ordinario del Ejercicio	6.770.383,31	1.884.293,34
Ganancia (Pérdida) Extraordinaria del Ejercicio	0,00	0,00
Resultado Tenencia de Efectivo y Equivalentes	0,00	0,00
Flujo Neto de Efectivo generado en Op. Extraord.	0,00	0,00
AUMENTO (Disminución) NETA DEL EFECTIVO	6.770.383,31	1.884.293,34


HECTOR JOSE VIÑUALES
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
U.N.T.-MAT.PROF.1684-C.G.C.E.T.

C.P.N.


RUBEN RAUL ROLDAN
SINDICO


JORGE A. ROCCHIA FERRO
PRESIDENTE



INVERSIONES
POR EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2012
 (Comparativo con el Ejercicio Anterior)

ANEXO V

Emisor	Clase	Valor de Cotización	Valor s/ Libros	Información s/ Ente Emisor
Banco Empresario Coop. Ltda.	Acciones	\$	50.935,02	Entidad Financiera
Cia. Bioenergética La Florida S.A.	Acciones	\$	17.096.497,77	Destilería Alcohol Anhidro
		\$		
		\$		
Total Año 2012		\$ 0,00	\$ 17.147.432,79	
Total Año 2011		\$ 0,00	\$ 1.715.812,20	

Firmado a los efectos de su identificación con un informe de fecha 20 de septiembre de 2012



LECTOR JOSE VINUALES
 CONTADOR PUBLICO NACIONAL
 U.N.T. - MAT. PROF. 1684 - C.G.C.E.T.



CIA. AZUCARERA LOS BALCANES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31-05-2012

ANEXO A: BIENES DE USO
(En Moneda Constante)

Bienes	Valor Al Inicio	Altas Del Ejercicio	Bajas Del Ejercicio	Revaluo Técnico	Valor Al Cierre	Amortizaciones			Valor Residual
						Acumuladas	Bajas del Ej.	Del Ejerc V. Orig	
Cercas Pozos y Acequias	1.349.401,55	0,00			1.349.401,55	1.249.128,32		33.424,39	66.848,84
Maq. y Eq. Planta Fabril La Florida	67.016.016,16	17.549.469,03		106.323.738,52	190.889.223,71	42.382.795,55		3.852.812,16	144.653.616,00
Inversiones p/Preserv. Medio Amb.	2.681.840,00	17.662.327,33			20.344.167,33	268.184,00		268.184,00	19.807.799,33
Rodados	19.265.930,63	3.095.083,06			22.361.013,69	10.301.714,86		2.547.004,35	9.512.294,48
Cañaverales	7.324.656,96	1.748.553,98			9.073.210,94	5.560.784,62		620.942,65	2.891.483,67
Terrenos	52.875.962,97		-2.440.000,00		50.435.962,97	0,00		0,00	50.435.962,97
Edificio Planta La Florida	332.950,45	485.976,14		5.227.936,14	6.046.862,73	0,00		6.659,01	6.040.203,72
Planta Fabril Cruz Alta	7.916.151,25	1.470.199,39		21.945.275,41	31.331.626,05	1.367.182,75		599.759,25	29.364.684,05
Obras en Curso	30.529.673,91	12.085.354,66			42.615.028,57	0,00			42.615.028,57
Muebles y Utiles	314.163,73	425.765,45			739.929,18	43.815,79		73.992,92	622.120,47
TOTAL	189.606.747,61	54.522.729,04	-2.440.000,00	133.496.950,07	375.186.426,72	61.173.605,89	0,00	8.002.778,73	306.010.042,10

HECTOR JOSE VIRRUALES
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
U.N.T. - MAI. PROF. 1684 - C.G.C.E.T.

