

**CIA. AZUCARERA LOS BALKANES S.A.**

**ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MAYO DE 2012**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**NOTA 1: NORMAS CONTABLES APLICADAS**

Las normas contables más relevantes aplicadas por la sociedad en los Estados Contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron las siguientes:

**1.1 Bases de preparación de los Estados Contables**

Los Estados Contables han sido preparados, y se exponen conforme a las normas establecidas por la RT N° 6 de la FACPCE -punto IV D 1- en moneda constante - homogénea- al cierre y siguiendo los lineamientos según las resoluciones 240 y 241/02, y el Dcto. N° 664/03 del PEN, discontinuando el ajuste por inflación a partir del 1° de Marzo de 2003.- Se tienen en cuenta las RT N° 8, 9, 21 y 31 a los efectos de la valuación y exposición de los activos. En el presente ejercicio no se aplica la RT N° 22 en su alcance a cultivos propios, -para su posterior elaboración de azúcar- ya que la incidencia en el resultado del ejercicio es para nada significativa..

**1.2 Criterios de valuación**

**1.2.1. Créditos y Pasivos**

Han sido valuados a su valor nominal, mas intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio.

**1.2.2. Bienes de Cambio**

Los Bienes de Cambio han sido valuados al costo incurrido. Del total expuesto en el rubro \$21.187.363,61 corresponden \$ 19.572.894,29 a existencia de azúcar y Alcohol mas \$ 1.614.469,32 de sementeras.



### 1.2.3. Bienes de Uso

Los Bienes de Uso se encuentran valuados a su costo incurrido, más el Revalúo Técnico Practicado al 31-05-2012 sobre los rubros Maquinas y Equipos (Planta Fabril La Florida), Planta Fabril Cruz Alta, y Edificio Planta La Florida; neto de amortizaciones y la valoración de los mismos no excede en su totalidad el valor de utilización económica.

## NOTA 2: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

### 2.1 Caja y Bancos

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Caja	\$9.324.651,50		\$ 809.755,85	
Bancos	\$ 44.536,49		\$ 1.789.048,83	
Total	\$9.369.187,99		\$ 2.598.804,68	

### 2.2 Créditos por Ventas

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Clientes comp.de azúcar	\$ 29.856.049,07		10.431.145,44	
Clientes comp.de alcoholes	\$ 8.071.796,20		6.309.336,08	
Documentos a Cobrar	\$ 0,00		673.447,1	
Valores de Terceros	\$ 25.332.166,90		15.407.551,94	
Deudores Dudosos	\$ 4.908.962,31		4.908.692,31	
Total	\$ 68.168.974,48		\$ 37.730.172,87	



## 2.3 Otros Créditos

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Deudores Varios	\$ 47.756.831,71		\$ 60.888.901,50	\$ 5.410.287,43
Anticipo a Proveedores	\$ 76.520.295,23		\$ 24.611.787,90	
Anticipo a cañeros	\$ 64.978.276,63		\$ 28.207.104,13	
Anticipo a Transp.y cosech.	\$ 6.126.357,75		\$ 6.617.197,87	
D.G.I. Retención Gcias.	\$ 5.866.786,63		\$ 5.308.669,32	
D.G.I.IVA	\$ 14.364.279,68		\$ 8.734.712,98	
Impuesto Ley 25413	\$ 940.367,42		\$ 372.188,66	
Anticipo Impuesto a las Ganancias	\$ 1.291.572,42		\$ 1.764.804,64	
D.G.R. Ingresos Brutos Retención	\$ 0,00		\$ 6.984,25	
D.G.R. Saldo General	\$ 1.863.877,19		\$ 230.033,66	
D.G.I. Retención SUSS	\$ 0,00		\$ 256.490,96	
Créditos Fiscales Pendientes	\$ 1.249.880,59		\$ 1.008.393,54	
Otros Créditos	\$ 1.691.699,00		\$ 1.905.022,00	
Prestamos al Personal	\$ 727.625,00		\$ 370.718,00	
Fondos a Rendir	\$ 408.386,16		\$ 88.212,21	
	\$ 223.786.235,41		\$ 140.371.221,62	\$ 5.410.287,43

## 2.4 Cargos Diferidos

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Materiales en Almacenes	\$ 2.148.086,52		\$ 2.353.267,52	
Total	\$ 2.148.086,52		\$ 2.353.267,52	

## 2.5 Inversiones

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Acciones Bco. Empresario Tuc	\$ 50.935,02		\$ 50.935,02	
Cia. Bioenergetica La Florida S.A.	\$ 17.096.497,77		\$ 1.664.877,18	
Total	\$ 17.147.432,79		\$ 1.715.812,20	



## 2.6. Cuentas por Pagar

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Cta. Cte. Cañeros	\$ 35.493.285,86		\$ 14.998.067,05	
Cta. Cte. Contratistas	\$ 2.812.174,09		\$ 1.278.101,63	
Cta. Cte. Transportistas	\$ 0,00		\$ 341.772,61	
Anticipó de clientes	\$ 18.889.732,78		\$ 36.362.436,14	
Cuentas a Pagar	\$ 0,00	23.996.687,49	\$ 0,00	\$ 26.378.227,49
Acreedores Varios	\$ 11.768.248,92		\$ 5.231.274,32	
Valores Diferidos	\$ 164.406.110,35		\$ 75.952.128,09	
Proveedores de materiales y Serv.	\$ 51.414.914,08		\$ 30.464.370,40	
	\$ 284.784.466,08	23.996.687,49	\$ 164.628.120,24	\$ 26.378.227,49

## 2.7. Préstamos Bancarios

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Bancos adelantos en cta. cte	\$ 34.646.107,90		\$ 5.234.704,27	
Deudas Bancarias	\$ 975.311,69		\$ 4.150.006,19	
Prefinanciación de Exportaciones	\$ 11.104.600,00		\$ 14.603.715,71	
Prefinanciación de Importaciones	\$ 5.609.834,68		\$ 5.308.297,48	
Warrants Bancarios Florida	\$ 27.965.288,61		\$ 6.885.000,00	
Acreedores Prendarios	\$ 544.153,32		\$ 397.977,69	
Bancos Préstamos Hipotecarios	\$ 8.829.103,29		\$ 8.335.105,13	\$ 3.836.285,80
	\$ 89.674.399,49	\$ 0,00	\$ 44.914.806,50	\$ 3.836.285,80

## 2.8. Cargas Fiscales y Sociales

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Cargas Fiscales	\$ 14.380.927,50	\$ 1.689.736,40	\$ 6.396.004,63	\$ 2.056.068,15
Cargas Sociales	\$ 2.129.396,43			
Total	\$ 16.510.323,93	\$ 1.689.736,40	\$ 6.396.004,63	\$ 2.056.068,15



## 2.9. Remuneraciones a Pagar

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Sueldos y Jornales a Pagar	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
Total	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00

## 2.10 Provisiones y Previsiones

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Provisión Para costo Zafra Futura	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 2.584.175,80	\$ 0,00
Provisiones p/sueldo y c.sociales	\$ 2.098.466,00		\$ 958.903,71	
Total	\$ 2.098.466,00	\$ 0,00	\$ 3.543.079,51	\$ 0,00

## 2.11. Ventas Netas

	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Venta azúcares	\$ 329.603.995,41		\$ 209.684.988,42	
Venta acoholes	\$ 142.903.128,57		\$ 74.135.204,72	
Venta Melaza	\$ 10.927.957,41		\$ 7.888.147,83	
Total	\$ 483.435.081,39	\$ 0,00	\$ 291.708.340,97	\$ 0,00

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





## INFORME DEL SINDICO

SEÑORES  
ACCIONISTAS DE  
CIA. AZUCARERA LOS BALCANES S.A.

En mi carácter de Síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art. 294 de la Ley 19550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen que he realizado de los Estados Contables. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en mi examen con el alcance que menciono en el párrafo II.

### 1) DOCUMENTOS EXAMINADOS:

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Mayo de 2012.
- b) Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de Mayo de 2012.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (Capital, Reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de Mayo de 2012.
- d) Notas 1 a 2 y Anexos I, II, III y IV.
- e) Inventario al 31 de Mayo de 2012.
- f) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado al 31 de Mayo de 2012.

### 2) ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítem a) a e) del punto I. He realizado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto, mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos.

Asimismo he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de Mayo de 2012 y he obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que he considerado necesarias.

### 3) DICTAMEN

- a) En mi opinión, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Cía. Azucarera Los Balcanes Sociedad Anónima al 31 de Mayo de 2012, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado a esa fecha, de acuerdo con normas contables.
- b) No tengo observaciones que formular en relación con el inventario y la memoria del Directorio.
- c) Por lo precedentemente expuesto, me permito aconsejar la aprobación de los referidos Estados Contables y de la Memoria, ya que los mismos expresan correctamente la actividad desarrollada, la situación económica de la empresa y los resultados obtenidos.

  
RUBEN PAUL ROLDAN  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
M.P. PROF. N.º 2348



## INFORME DEL AUDITOR

A LOS SEÑORES  
ACCIONISTAS DE  
CIA AZUCARERA LOS BALKANES SA  
PRESENTE

En mi carácter de Contador Público Independiente, y actuando como Auditor Externo de los Estados Contables de la entidad de referencia, tengo el agrado de informar mediante DICTAMEN los alcances de la auditoría realizada.

**A) ESTADOS AUDITADOS:** Los estados auditados fueron los siguientes:

- \* Estado Patrimonial al 31.05.2012
- \* Estado de Resultado al 31.05.2012
- \* Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31.05.2012
- \* Estado de Flujo de Efectivo 31.05.2012

**B) ALCANCE DE LA AUDITORIA**

Hemos realizado el examen de la información contenida en los Estados indicados en el punto A), de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente aceptadas y vigentes. Estas normas requieren que el Auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo a normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta, y no tiene por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. La calificación de la adecuación a la Ley, así como la opinión sobre los documentos referidos en el apartado A) no se extiende a hechos, actos, o circunstancias que no resultan de conocimiento del auditor, o que no se pudieran determinar a partir del examen de la información analizada. La revisión tampoco se extiende a los criterios adoptados por el Órgano Directivo, ya que resultan de resorte exclusivo de dicho órgano y de la Asamblea.

**C) DICTAMEN**

En mi opinión los Estados Contables presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial, económica, y financiera de Compañía Azucarera Los Balkanes SA, al 31 de Mayo de 2012, de acuerdo a los registros surgidos desde el sistema informático de la Empresa, con listados que cumplen con las normas contables profesionales.

De acuerdo a normativas emanadas de la Resolución 65/11 de la UIF dejo formal constancia que:

Se tuvieron en cuenta las Normas Internacionales de Auditoria de Prevención de Lavado de Activos y de Financiación de Actividades Terroristas.

**D) INFORMACION ESPECIAL**

A la fecha de cierre la deuda devengada a favor del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones ascendía a la suma de \$3.154.100,22, siendo exigible al cierre la suma de \$ 1.631.651,95.-

Atentamente.

San Miguel de Tucumán, 20 de setiembre de 2012.-

COLEGIO DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONOMICAS DE TUCUMAN	Legalización 97656
Certificamos que: VINUALES, Hector Jose se encuentra inscripto en la matricula de Contador Publico bajo el numero 1684 siendo la Firma inserta en esta documentacion analoga con la que figura en nuestros registros.	
San Miguel de Tucumán,	17 de OCTUBRE de 2012
Cargos Administrativos	\$ 250,00

Patricia C. J. Perez  
Responsable Area  
Técnico Legal

Cr. RAUL ALFREDO AGUIRRE  
SECRETARIO TECNICO - C.G.C.E.T.

HECTOR JOSE VINUALES  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
U.N.T. - MAS 8895 1684 - C.G.C.E.T.  
San Miguel de Tucumán / Argentina / estudiovinuales@cpriestudio.com.ar