

CEMENTOS DEL PLATA S.A.

**ESTADOS CONTABLES
31 DE DICIEMBRE DE 2004**

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estados contables

- Estado de situación patrimonial
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujos de fondos
- Notas a los estados contables

Anexo - Cuadro de bienes de uso e intangibles

Abreviaturas

\$ - Pesos uruguayos

US\$ - Dólares estadounidenses

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Directores
Cementos del Plata S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación patrimonial de Cementos del Plata S.A. al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de fondos y sus notas explicativas y anexo, por el ejercicio finalizado en esa fecha. Los referidos estados contables son responsabilidad de la Dirección de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre dichos estados contables basados en la auditoría que hemos realizado.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Uruguay. Estas normas nos exigen planificar y ejecutar la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables estén exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen selectivo de las evidencias que respaldan las cifras y las informaciones expuestas en los estados contables, incluyendo una evaluación de las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas efectuadas por la Dirección y la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que el trabajo de auditoría que hemos realizado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Cementos del Plata S.A. al 31 de diciembre de 2004 y los resultados de sus operaciones y los flujos de fondos del ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay

4. Dejamos constancia que ni nuestra firma ni los profesionales que la integran mantienen relaciones con Cementos del Plata S.A., ni poseen intereses en la misma que puedan afectar nuestra independencia profesional, siendo la única vinculación la derivada de nuestra contratación como contadores públicos independientes.

Montevideo, Uruguay
25 de febrero de 2005




DANNY CORREA
CONTADOR PÚBLICO
SUJO
C.J.R.P.L. 47308

TIMBRE DE CAJA DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DE PROFESIONALES
UNIVERSITARIOS EN EL ORIGINAL

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	<u>Notas</u>	\$
ACTIVO		
Activo corriente		
Disponibilidades	4.1	6.380.118
Inversiones temporarias	4.2	49.073.996
Créditos por ventas	5	29.236.996
Otros créditos	6	9.594.882
Bienes de cambio		<u>151.403</u>
Total activo corriente		<u>94.437.395</u>
Activo no corriente		
Inversiones a largo plazo		4.000
Créditos por ventas	5	8.399.867
Bienes de uso	7	1.976.264
Intangibles	7	<u>1.726.869</u>
Total activo no corriente		<u>12.107.000</u>
Total activo		<u><u>106.544.395</u></u>
Cuentas de orden y contingencias	12	<u><u>15.390.011</u></u>

	<u>Notas</u>	<u>\$</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas comerciales	8	9.619.622
Deudas diversas	9	<u>9.907.245</u>
Total pasivo		<u>19.526.867</u>
PATRIMONIO		
	10	
Capital integrado		9.250.000
Ajustes al patrimonio		13.886.335
Reservas		2.211.237
Resultados acumulados		<u>61.669.956</u>
Total patrimonio		<u>87.017.528</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>106.544.395</u>
Cuentas de orden y contingencias	12	<u>15.390.011</u>

Las notas 1 a 14 y el anexo que se acompañan forman parte de estos estados contables.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	<u>Notas</u>	<u>\$</u>
Ingresos operativos		
Ventas locales		538.430.612
Exportaciones	11.2	90.568.753
Reintegros de exportación		2.327.757
Servicios prestados	11.1	<u>26.251.244</u>
		657.578.366
Descuentos y bonificaciones		<u>(67.088.642)</u>
Ingresos operativos netos		590.489.724
Costo de los bienes vendidos		<u>(542.670.818)</u>
Resultado bruto		47.818.906
Gastos de administración y comercialización	13	(20.475.831)
Resultados financieros	14	(9.833.293)
Resultados diversos		185.756
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores		<u>424.915</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		18.120.453
Impuesto a la renta		<u>(7.730.398)</u>
Resultado del ejercicio		<u><u>10.390.055</u></u>

Las notas 1 a 14 y el anexo que se acompañan forman parte de estos estados contables.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	<u>Capital integrado</u> \$	<u>Ajustes al patrimonio</u> \$	<u>Reservas</u> \$	<u>Resultados Acumulados</u> \$	<u>Total Patrimonio</u> \$
1. Saldos al 1° de enero de 2004					
Acciones en circulación	9.250.000	-	-	-	9.250.000
Corrección monetaria	-	12.666.171	-	-	12.666.171
Reserva legal	-	-	1.850.000	-	1.850.000
Otras reservas	-	-	327.179	-	327.179
Resultados no asignados	-	-	-	48.838.666	48.838.666
Saldos iniciales	<u>9.250.000</u>	<u>12.666.171</u>	<u>2.177.179</u>	<u>48.838.666</u>	<u>72.932.016</u>
2. Reexpresiones contables					
Corrección monetaria	-	1.220.164	-	2.475.293	3.695.457
3. Distribución de Utilidades (*)					
	-	-	34.058	_(34.058)	-
4. Resultado del ejercicio					
	-	-	-	10.390.055	10.390.055
5. Saldos al 31 de diciembre de 2004					
Acciones en circulación	9.250.000	-	-	-	9.250.000
Corrección monetaria	-	13.886.335	-	-	13.886.335
Reserva legal	-	-	1.850.000	-	1.850.000
Otras reservas	-	-	361.237	-	361.237
Resultados no asignados	-	-	-	61.669.956	61.669.956
Totales	<u>9.250.000</u>	<u>13.886.335</u>	<u>2.211.237</u>	<u>61.669.956</u>	<u>87.017.528</u>

(*) Aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de junio de 2004.

Las notas 1 a 14 y el anexo que se acompañan forman parte de estos estados contables.

**ESTADO DE FLUJOS DE FONDOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	\$	\$
Flujo de fondos provenientes de actividades operativas		
Resultado del ejercicio	10.390.055	
Ajustes:		
Resultados que no representan movimientos de fondos		
Previsiones para deudores incobrables	827.860	
Amortización de bienes de uso	548.017	
Amortización y ajuste de valor de intangibles	700.736	
Resultado por venta de activo fijo	<u>(185.756)</u>	12.280.912
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento de Inversiones temporarias		(14.578.267)
Disminución de Créditos por ventas		28.079.279
Aumento de Otros créditos		(3.807.536)
Aumento de Bienes de Cambio		(151.403)
Disminución de Deudas comerciales		(21.167.600)
Aumento de Deudas diversas		<u>1.832.090</u>
Fondos provenientes de actividades operativas		<u>2.487.475</u>
Flujo de fondos utilizados en actividades de inversión		
Ingreso por venta de bienes de uso		185.756
Compras de bienes de uso		(874.863)
Altas de intangibles		<u>(603.895)</u>
Fondos utilizados en actividades de inversión		<u>(1.293.002)</u>
Aumento neto de fondos		1.194.473
Fondos al 1° de enero de 2004		<u>5.185.645</u>
Fondos al 31 de diciembre de 2004		<u><u>6.380.118</u></u>

Las notas 1 a 14 y el anexo que se acompañan forman parte de estos estados contables.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES 31 DE DICIEMBRE DE 2004

NOTA 1 - NATURALEZA JURIDICA Y CONTEXTO OPERACIONAL

Cementos del Plata S.A. (la "Sociedad"), es una sociedad anónima uruguaya con capital aportado en un 55% por Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland -ANCAP- (44% de acciones con derecho a voto y 11% sin derecho a voto - Nota 10-) y en un 45% por Loma Negra C.I.A.S.A. (acciones con derecho a voto).

La Sociedad se constituyó el 28 de octubre de 1998 e inició sus actividades el 18 de enero de 1999. Su principal actividad consiste en la compra, distribución y comercialización de cementos, clinker y otros productos elaborados por la División Portland de ANCAP.

Con fecha 10 de diciembre de 1998 la Sociedad celebró con ANCAP un contrato de exclusividad para la compra, distribución y comercialización de los productos elaborados por la División Portland de ANCAP en la República Oriental del Uruguay y en la República Argentina. Este contrato prevé diversas obligaciones para la Sociedad en materia de participación de mercado, volúmenes y precios de comercialización.

En el año 2001 los accionistas de la Sociedad iniciaron un proceso de definición de la reestructura, a través de Cementos del Plata S.A., de sus negocios de producción y distribución de cemento en el Uruguay ("Proyecto ANCAP").

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases contables

Los presentes estados contables son presentados de acuerdo con las normas establecidas en el Decreto 103/991 del 27 de febrero de 1991, que constituyen normas contables vigentes en Uruguay, sobre la base convencional del costo histórico reexpresado en moneda de cierre siguiendo los lineamientos técnicos de la metodología de ajuste integral contenida en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 previsto para economías hiperinflacionarias, tomando como índice de ajuste general el índice oficial de precios mayoristas (IPPN) para expresar los referidos estados en moneda de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2004.

Los rubros de los estados contables han sido valuados siguiendo los siguientes criterios básicos:

- las cuentas monetarias se encuentran expresadas a sus valores nominales al 31 de diciembre 2004, y
- las cuentas no monetarias son actualizadas tomando como momento base para el ajuste la fecha de origen de las partidas integrantes de cada rubro.

Los criterios específicos de valuación de cada rubro se expresan a continuación:

b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son valuados a los tipos de cambio de cierre del periodo. Las diferencias de cambio son imputadas a resultados.

Los saldos de activos y pasivos denominados en moneda extranjera al cierre del ejercicio se resumen en la Nota 3.

c) Previsión deudores incobrables

La Sociedad mantiene como política la formación de una previsión que cubre los créditos identificados con problemas de recuperabilidad mediante un análisis caso a caso de cada deudor.

d) Inversiones a largo plazo

Las inversiones en acciones de otras sociedades en las cuales no se posee control ni influencia significativa se mantienen valuadas a su costo histórico de adquisición.

e) Bienes de uso

Los bienes de uso figuran contabilizados a sus valores de adquisición, reexpresados monetariamente al 31 de diciembre 2004.

Las incorporaciones del ejercicio figuran a su costo original de adquisición reexpresado. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La amortización es calculada linealmente sobre los valores corregidos monetariamente a partir del mes de su incorporación, mediante la aplicación de los siguientes porcentajes anuales, determinados en base a la vida útil estimada de los bienes:

	<u>Años</u>
Construcciones	10
Rodados	5
Muebles y útiles	10
Instalaciones	10
Equipos informáticos	5

f) Intangibles

Corresponden a los siguientes conceptos:

- licencias de uso de programas de computación, que se amortizan linealmente, de acuerdo al tipo de programas, en períodos que oscilan entre 5 a 24 meses a partir del mes de su incorporación, y
- egresos incurridos en el proyecto ANCAP (Nota 1), que se amortizan en períodos que van de 17 a 63 meses hasta el mes de octubre de 2008, mes en que se produce el vencimiento de la vigencia original del contrato de distribución y comercialización celebrado con ANCAP mencionado en Nota 1, y en otros proyectos relacionados.

Los saldos de dichos activos han sido reexpresados a valores del 31 de diciembre 2004, y los valores así determinados han sido reducidos hasta su valor histórico con cargo a gastos de administración y comercialización.

g) Concepto de capital

El capital a mantener, a efectos de determinar el resultado del ejercicio, ha sido definido como el capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aportes de capital.

h) Reconocimiento de ingresos y costos

La Sociedad aplica el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de los ingresos e imputación de los egresos o costos incurridos.

El cargo por impuesto a la renta se determina en función del impuesto estimado a pagar sobre las utilidades fiscales del ejercicio, aplicando la tasa vigente durante el mismo. La tasa del impuesto fue reducida del treinta y cinco por ciento al treinta por ciento para los ejercicios cerrados a partir del mes de agosto de 2004.

i) Estado de flujos de fondos

A efectos de la preparación del Estado de flujos de fondos se consideraron como fondos las disponibilidades.

j) Cuentas de patrimonio

Las cuentas del patrimonio se presentan sobre las siguientes bases:

- El capital integrado y las reservas de utilidades se presentan a su valor nominal.
- Ajustes al patrimonio incluye la corrección monetaria del capital integrado y las reservas de utilidades al 31 de diciembre 2004.
- Resultados acumulados incluye los resultados acumulados al 31 de diciembre 2004 no distribuidos, expresados en moneda del 31 de diciembre 2004.

k) Cuentas de resultados

Las cuentas del estado de resultados se presentan sobre las siguientes bases:

- Ingresos operativos

Se presentan en base a las cifras históricas mensuales del ejercicio, actualizadas por la evolución del IPPN desde el promedio del mes de origen hasta el 31 de diciembre 2004.

- Costo de los bienes vendidos

El costo de ventas se presenta en base a las cifras históricas mensuales del ejercicio, actualizadas por la evolución del IPPN desde el promedio del mes de origen hasta el 31 de diciembre 2004.

- Otros rubros de resultados

La amortización de bienes de uso e intangibles se ha determinado en base a los valores actualizados de dichos bienes al 31 de diciembre 2004.

Los gastos de administración y comercialización y otras cuentas de resultados se presentan en base a las cifras históricas mensuales del ejercicio, actualizadas por la evolución del IPPN desde el promedio del mes de origen hasta el 31 de diciembre 2004.

Las diferencias de cambio se presentan por los importes ajustados netos del efecto inflacionario; el resto de los resultados financieros se presentan en base a las cifras históricas mensuales del ejercicio, actualizadas por la evolución del IPPN desde el promedio del mes de origen hasta el 31 de diciembre 2004.

NOTA 3 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre 2004 son los siguientes:

	<u>US\$</u>	<u>\$</u>
ACTIVO		
Disponibilidades	60.817	1.604.366
Inversiones temporarias	1.860.273	49.073.996
Créditos por ventas	1.074.462	28.344.295
Otros créditos	<u>115.363</u>	<u>3.043.268</u>
Total activo	<u>3.110.915</u>	<u>82.065.925</u>
PASIVO		
Deudas comerciales	<u>170.047</u>	<u>4.485.845</u>
Total pasivo	<u>170.047</u>	<u>4.485.845</u>
Posición neta activa	<u>2.940.868</u>	<u>77.580.080</u>

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES E INVERSIONES TEMPORARIAS

4.1 Disponibilidades

Composición:

	<u>\$</u>
Cuentas Corrientes y Caja de ahorros \$	4.573.111
Cuentas Corrientes y Caja de ahorros US\$	1.604.366
Fondo fijo y cobranzas a depositar \$	<u>202.641</u>
	<u>6.380.118</u>

4.2 Inversiones temporarias

Composición:

	\$
Bonos del Tesoro US\$ - Estados Unidos de América	47.443.217
Otros saldos en cuentas del exterior US\$	<u>1.630.779</u>
	<u>49.073.996</u>

NOTA 5 - CREDITOS POR VENTAS

5.1 Corto plazo

Composición:

	\$
Cheques diferidos a cobrar \$	8.917.929
Deudores simples de plaza \$	5.444.393
Deudores por servicios a facturar \$	682.576
Documentos a cobrar \$	3.388.160
Deudores por exportación US\$	
-Compañías relacionadas (Nota 11.2)	6.556.132
-Otros	1.128.252
Cheques diferidos a cobrar US\$	3.910.567
Deudores simples plaza US\$	7.546.761
Documentos a cobrar US\$	<u>802.716</u>
	38.377.486
Previsión para deudores incobrables	(9.140.490)
	<u>29.236.996</u>

La Sociedad concentra sus ventas en el mercado local a barracas, empresas hormigoneras, constructoras y otras vinculadas a la actividad de la construcción.

5.2 Largo plazo

Composición:

	\$
Deudores simple plaza US\$	<u>8.399.867</u>

Este saldo corresponde a la estimación de la porción de un crédito concedido a Compañía Nacional de Cementos S.A., cuyo plazo de cobranza, en el marco de las negociaciones en curso, se extendería por un período mayor al año.

NOTA 6 - OTROS CREDITOS

Composición:

	₺
Anticipos de impuestos	5.046.227
Certificados de impuestos	883.192
Créditos fiscales	404.664
Certificados de reintegro de exportaciones US\$	1.121.467
Solicitudes de certificados de reintegro de exportaciones US\$	1.832.054
Depósitos en garantía	77.223
Adelantos a proveedores \$	133.701
Adelantos a proveedores US\$	89.401
Otros \$	6.607
Otros US\$	<u>346</u>
	<u>9.594.882</u>

NOTA 7 - BIENES DE USO E INTANGIBLES

La evolución de los saldos de bienes de uso e intangibles durante el ejercicio se expone en el Anexo a estos estados contables.

NOTA 8 - DEUDAS COMERCIALES

Composición:

	\$
ANCAP (Nota 11.1)	1.345.697
Anticipos de clientes \$	4.812.706
Anticipos de clientes US\$	673.745
Otros \$	2.514.486
Otros US\$	<u>272.988</u>
	<u>9.619.622</u>

NOTA 9 - DEUDAS DIVERSAS

Composición:

	\$
Acreeedores por leyes sociales	348.656
Provisiones para beneficios sociales	785.530
Provisión Impuesto al patrimonio	708.966
Provisión Impuesto a la renta	7.706.850
IVA retención a pagar	307.785
IVA y COFIS a pagar	<u>49.458</u>
	<u>9.907.245</u>

NOTA 10 - PATRIMONIO

10.1 El capital integrado al 31 de diciembre 2004 está representado por 9.250.000 acciones nominativas de \$ 1 (un peso uruguayo) valor nominal cada una, siendo el capital social de \$ 18.500.000 de acuerdo a los estatutos de la Sociedad.

10.2 La composición del capital accionario es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Tipo de Serie</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital integrado</u>	
			Capital \$	Votos
ANCAP	Serie A	8.140.000	4.070.000	4.070.000
	Serie C	<u>2.035.000</u>	<u>1.017.500</u>	-
		<u>10.175.000</u>	<u>5.087.500</u>	<u>4.070.000</u>
Grupo Loma Negra	Serie B	<u>8.325.000</u>	<u>4.162.500</u>	<u>4.162.500</u>
Total		<u>18.500.000</u>	<u>9.250.000</u>	<u>8.232.500</u>

Las acciones integradas se componen como sigue:

Serie A:

Conformada por 4.070.000 acciones ordinarias, nominativas no endosables y de un voto por acción que representan el 44% del capital integrado.

Serie B:

Conformada por 4.162.500 acciones ordinarias, nominativas no endosables y de un voto por acción que representan el 45% del capital integrado.

Serie C:

Conformada por 1.017.500 acciones preferidas, nominativas no endosables que representan el 11% del capital integrado. Las acciones de esta Serie no tendrán derecho a voto excepto en los siguientes casos:

- en las Asambleas Ordinarias cuando la Sociedad se encuentre en mora en el cumplimiento de los derechos acordados,
- en las Asambleas Extraordinarias que consideren resoluciones o reformas que den derecho a receso.

10.3 De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060, la Sociedad debe destinar no menos del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio económico a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. Al 31 de diciembre 2004 esta reserva se encuentra totalmente formada.

NOTA 11 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS**11.1 ANCAP**

Durante el ejercicio, la Sociedad realizó compras de cemento portland, cemento de albañilería, filler y clinker a ANCAP por un total de \$ 499.922.904; alquiler de oficinas por \$ 1.423.461; y generó ingresos por \$ 1.844.241 por ventas de dichos productos por parte de ANCAP a organismos públicos.

Asimismo la Sociedad prestó a ANCAP servicios de expedición por \$ 1.766.787 y de fletes por transporte de cemento desde Planta Paysandú por \$ 19.304.532 y desde Planta Minas por \$ 5.179.925.

Al 31 de diciembre 2004 la Sociedad presenta los siguientes saldos acreedores con ANCAP originados en las referidas operaciones (Nota 8):

\$

Compra de mercaderías y alquileres a pagar	<u>1.345.697</u>
---	------------------

11.2 Otras compañías vinculadas

Durante el ejercicio la Sociedad realizó exportaciones de cemento portland y cemento de albañilería a Loma Negra C.I.A.S.A. por un total de \$ 46.536.828 (US\$ 1.635.823).

Al 31 de diciembre 2004 la Sociedad presenta un saldo deudor de \$ 6.556.132 (US\$ 248.527) con Loma Negra C.I.A.S.A. originado en operaciones de exportación realizadas en el período (Nota 5).

De acuerdo a los términos del contrato con ANCAP mencionado en Nota 1, la Sociedad debía exportar anualmente un determinado volumen mínimo de toneladas de cemento; el cumplimiento de esta obligación se encontraba garantizado por Loma Negra C.I.A.S.A. Según consta en acta de reunión del Directorio de la Sociedad de fecha 13 de marzo de 2002, ANCAP y Loma Negra C.I.A.S.A. han iniciado un proceso de redefinición de diversos aspectos de los términos del referido contrato. En ese marco, con fecha 20 de enero de 2003, la Sociedad, ANCAP y Loma Negra C.I.A.S.A. acordaron suspender sin penalidad alguna para las partes desde el 1° de enero de 2002 las obligaciones vinculadas al cumplimiento de los volúmenes mínimos de exportación.

NOTA 12 - CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

Comprende: i) saldos de operaciones de exportación facturadas al 31 de diciembre 2004, cuyos despachos o embarques comenzarán a efectuarse en el mes de enero de 2005 por \$ 14.742.468; ii) cheques de terceros recibidos en garantía por \$ 647.543.

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y COMERCIALIZACION

Composición:

	\$
Gastos de administración	
Remuneraciones y cargas sociales	6.436.747
Beneficios al personal	284.799
Honorarios profesionales	2.143.862
Alquileres (Nota 11.1)	1.423.461
Movilidad	463.791
Librería e imprenta	271.761
Amortizaciones de bienes uso e intangibles	1.172.783
Comunicaciones	469.020
Impuesto al patrimonio	713.507
Servicios de seguridad	581.460
Procesamiento de datos	300.655
Otros	<u>867.322</u>
	<u>15.129.168</u>
	\$
Gastos de comercialización	
Remuneraciones y cargas sociales	2.107.966
Movilidad	388.754
Comunicaciones	237.891
Promoción y publicidad	1.568.860
Deudores incobrables	827.860
Otros	<u>215.332</u>
	<u>5.346.663</u>
Total gastos de administración y comercialización	<u>20.475.831</u>

NOTA 14 - RESULTADOS FINANCIEROS

Composición:

	\$
Intereses ganados - saldos bancarios	295.710
Intereses ganados - financiación a clientes	97.550
Resultado por inversiones temporarias	276.886
Diferencia de cambio neta	(11.450.148)
Resultado por desvalorización monetaria	520.275
Intereses por contrato de suministros	535.036
Comisiones y gastos bancarios	(196.714)
Otros varios	<u>88.112</u>
	<u>(9.833.293)</u>

**CUADRO DE BIENES DE USO E INTANGIBLES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	VALORES DE ORIGEN				Saldos al 31/12/2004
	Saldos al 01/01/2004 en moneda del 31/12/2004	Altas	Transferencias	Bajas	
\$					
Bienes de uso					
Construcciones	813.060	-	-	-	813.060
Rodados	1.237.295	810.037	-	(772.457)	1.274.875
Muebles y útiles	1.043.311	18.979	-	-	1.062.290
Instalaciones	290.641	-	-	-	290.641
Equipos Informáticos	1.529.386	45.847	-	-	1.575.233
	<u>4.913.693</u>	<u>874.863</u>	<u>-</u>	<u>(772.457)</u>	<u>5.016.099</u>
Intangibles					
Programas de Computación	598.708	27.080	-	(29.553)	596.235
Egresos proyecto ANCAP (Nota 1)	1.798.044	404.824	-	(76.864)	2.126.004
Egresos proyecto yacimientos y otros	136.860	171.991	-	(3.790)	305.061
	<u>2.533.612</u>	<u>603.895</u>	<u>-</u>	<u>(110.207)</u>	<u>3.027.300</u>
AMORTIZACIONES ACUMULADAS					
	\$				
	Saldos al 01/01/2004 en moneda del 31/12/2004	Amortización del ejercicio	Bajas	Saldos al 31/12/2004	VALORES NETOS \$
Bienes de uso					
Construcciones	338.143	81.923	-	420.066	392.994
Rodados	1.149.649	191.780	(772.457)	568.972	705.903
Muebles y útiles	412.510	106.180	-	518.690	543.600
Instalaciones	105.653	29.287	-	134.940	155.701
Equipos Informáticos	1.258.320	138.847	-	1.397.167	178.066
	<u>3.264.275</u>	<u>548.017</u>	<u>(772.457)</u>	<u>3.039.835</u>	<u>1.976.264</u>
Intangibles					
Programas de Computación	534.121	72.696	(25.759)	581.058	15.177
Egresos proyecto ANCAP (Nota 1)	175.781	421.810	(8.478)	589.113	1.536.891
Egresos proyecto yacimientos y otros	-	130.260	-	130.260	174.801
	<u>709.902</u>	<u>624.766</u>	<u>(34.237)</u>	<u>1.300.431</u>	<u>1.726.869</u>