

**Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. –
Dycasa S. A.– Unión Transitoria de Empresas**

Estados Contables Especiales,
correspondiente al período de 9 meses finalizado el 30 de septiembre de
2019, presentados en forma comparativa.

**Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. –
Dycasa S. A.– Unión Transitoria de Empresas**

Estados Contables Especiales correspondientes al período de 9 meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, presentados en forma comparativa.

Indice

Balance General Especial
Estado de Resultados Especial
Estado de Evolución del Patrimonio Neto Especial
Estado de Flujo de Efectivo Especial
Notas
Anexos
Informe de Revisión Limitada de los Auditores

**Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. –
Dycasa S. A.– Unión Transitoria de Empresas**

**Estados Contables Especiales al 30 de septiembre de 2019,
correspondientes al período de 9 meses iniciado el 1° de enero de 2019,
presentados en forma comparativa.**

Domicilio legal:	Hipólito Bouchard 557(C1106 ABG), Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
Actividad principal:	Ejecución de la “Construcción Integral y Puesta en Servicio en Condiciones de explotación Comercial de los Tramos A0, A1 y C2 de la Línea H, Provisión de Material Rodante y Financiación de las inversiones, en su oferta básica, incluidos los opcionales Cochera Parque Patricios y Taller Parque Patricios sin financiación”.
Inscripción en la Inspección General de Justicia(“I.G.J.”):	15 de septiembre de 2011
Número de Registro en I.G.J.:	1.847.629
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Unión Transitoria:	ver Nota 2

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. – Unión Transitoria de Empresas

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629

Balance General Especial

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018.

	30.09.2019	31.12.18		30.09.2019	31.12.18
	\$			\$	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.a))	40.252.994	159.430.550	Cuentas a pagar (Nota 4.g))	531.851.900	1.064.651.616
Inversiones (Nota 4.b))	4.128.879	185.150.010	Remuneraciones y cargas sociales	12.748.969	14.308.788
Créditos por ventas (Nota 4.c))	288.833.068	649.907.543	Cargas fiscales	1.429.184	6.916.735
Otros créditos (Nota 4.d))	3.840.228	14.271.536	Otros pasivos (Nota 4.h))	85.283.719	85.473.934
Bienes de cambio (Nota 4.e))	-	168.798	Total del Pasivo Corriente	631.313.772	1.171.351.073
Total del Activo Corriente	337.055.169	1.008.928.437	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			Previsiones (Anexo II)	529.223	4.344.739
Otros créditos (Nota 4.f))	772.716.823	418.055.216	Total del Pasivo No Corriente	529.223	4.344.739
Bienes de Uso (Anexo I)	-	-	Total del Pasivo	631.842.995	1.175.695.812
Total del Activo No Corriente	772.716.823	418.055.216	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	477.928.997	251.287.841
Total del Activo	1.109.771.992	1.426.983.653	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	1.109.771.992	1.426.983.653

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.
(Socio)
CPCECABA T° 110
Dr. Rubén Papa
Contador Público
CPCECABA T° 154 F° 13

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–**Unión Transitoria de Empresas**

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629

Estado de Resultados Especial

correspondiente al período de 9 meses finalizado el 30 de septiembre de 2019

	30.09.2019
	\$
Ingresos por obra	478.231.295
Costos de obra (Anexo IV)	(235.401.807)
Resultado Bruto	242.829.488
Gastos de administración (Anexo IV)	(7.733.161)
Resultado Ordinario	235.096.327
Resultados financieros y por tenencia (Nota 3.3)	(34.817.928)
Otros ingresos y egresos (netos)	26.362.757
Ganancia del Período	226.641.156

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8 F° 11

Dr. Rubén Papa

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 154 F° 13

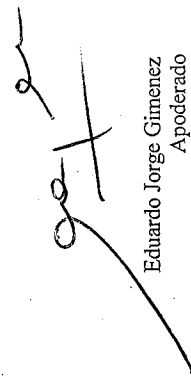
Eduardo Jorge Gimenez
ApoderadoMartín Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. – Unión Transitoria de Empresas
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629
Estado de Evolución del Patrimonio Neto Especial
 correspondiente al período de 9 meses finalizado el 30 de septiembre de 2019

Rubros	APORTES DE LOS PROPIETARIOS		Resultados no asignados	Total del Patrimonio neto
	Fondo Operativo (Nota 10)	Ajuste del Fondo Operativo		
Saldos al 1 de enero de 2019	90.010.000	138.397.071	22.880.770	251.287.841
Canancia del período según estado de resultados			226.641.156	226.641.156
Saldos al 30 de septiembre de 2019	90.010.000	138.397.071	249.521.926	477.928.997

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Véase nuestro informe de fecha
 06 de noviembre de 2019
 Rubén Papa y Asociados S.C.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8 F° 110 (Socio)
 Dr. Rubén Papa
 Contador Público
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 154 F° 13


 Eduardo Jorge Gimenez
 Apoderado

Martín Ignacio Luppi
 Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–

Unión Transitoria de Empresas

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629

Estado de Flujo de Efectivo Especial

correspondiente al período de 9 meses al 30 de septiembre de 2019

Hoja 1

	30.09.2019
	\$
VARIACION DE LOS FONDOS	
Efectivo al inicio del ejercicio	344.580.560
Efectivo al cierre del ejercicio	44.381.873
Disminución de fondos	(300.198.687)
CAUSAS DE LA VARIACION	
Actividades operativas	
Ganancia del período	226.641.156
Ajuste por diferencia de cambio	(51.314.148)
Intereses ganados y perdidos (netos)	(25.739.765)
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo de las actividades operativas	
Variación de obra en curso	(152.836.779)
Resultado por venta de bienes de uso	(23.627.902)
Disminución de provisión mayores costos	(214.232.975)
Disminución de provisiones a largo plazo	(3.815.516)
Variaciones en activos y pasivos operativos	
Disminución de créditos por ventas	361.027.603
Disminución de otros créditos a corto plazo	13.300.620
Disminución de bienes de cambio	145.666
Aumento de otros créditos a largo plazo	(354.661.607)
Disminución de cuentas a pagar	(167.410.358)
Disminución de remuneraciones y cargas sociales	(1.570.456)
Disminución de cargas fiscales	(5.487.551)
Disminución de otros pasivos a corto plazo	(12.552.908)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades operativas	(412.134.920)

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8 F° 110

Dr. Rubén Papa

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 154 F° 13

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–

Unión Transitoria de Empresas

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629

Estado de Flujo de Efectivo Especial (Cont.)

correspondiente al período de 9 meses al 30 de septiembre de 2019

Hoja 2

	30.09.2019
	\$
VARIACION DE LOS FONDOS	
<u>Actividades de Inversión</u>	
Cobros por venta de bienes de uso	23.627.902
Flujo de efectivo generado en actividades de inversión	23.627.902
<u>Actividades de financiación</u>	
Pagos netos de deudas financieras	(17.800.736)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación	(17.800.736)
Resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo	
Intereses	43.540.500
Diferencia de Cambio	62.568.567
Aumento neto del efectivo por resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo	106.109.067
DISMINUCION DE FONDOS	(300.198.687)

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8 F° 110

Dr. Rubén Papa

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 154 F° 13

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

**Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas**

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629

Notas a los Estados Contables Especiales

correspondientes al período de 6 meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

NOTA 1 - PROPOSITO DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes estados contables especiales correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, han sido preparados a pedido de los socios de “Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C. e I. - Dycasa S.A. – Unión Transitoria de Empresas (U.T.)”, y al efecto de ser utilizados para analizar la evolución y gestión de los negocios de la U.T. al 30 de septiembre de 2019 y para permitir la preparación de los estados contables del socio minoritario.

NOTA 2 -CONSTITUCION DE LA UNION TRANSITORIA

Con fecha 2 de septiembre de 2011 se constituyó “Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C. e I. – Dycasa S.A. – Unión Transitoria de Empresas (U.T.)”, siendo su objeto la ejecución de la Construcción Integral y Puesta en Servicio en Condiciones de explotación Comercial de los Tramos A0, A1 y C2 de la Línea H, Provisión de Material Rodante y Financiación de las inversiones, en su oferta básica, incluidos los opcionales Cochera Parque Patricios y Taller Parque Patricios sin financiación, bajo los términos del Pliego de Condiciones Generales y del Pliego de Especificaciones Particulares adjudicados a las partes, cuyo comitente es Subterráneos de Buenos Aires Sociedad del Estado (SBASE). La duración de la U.T. será la necesaria para dar cumplimiento a la totalidad de las obligaciones asumidas para la realización de su objeto y las que se originen en su consecuencia.

Las Sociedades miembros de la U.T. participan en la siguiente proporción:

- Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C. e I. (“Techint”) 60%
- Dycasa S.A. 40%

NOTA 3 - BASES DE PREPARACION Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la U.T. para la preparación de los presentes estados contables:

3.1) Presentación y normas contables aplicadas

Los presentes estados contables están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados en moneda homogénea conforme a las normas contables argentinas de exposición y medición contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobadas por

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.) y de acuerdo con las resoluciones emitidas por el organismo de contralor.

3.2) Estimaciones contables

La preparación de estados contables requiere que la Gerencia de la U.T. realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a una fecha determinada, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. La Gerencia de la U.T. realiza estimaciones para poder calcular aummento dado, por ejemplo, la obra en curso, las depreciaciones, el valor recuperable de los activos, las provisiones para mayores costos y las provisiones para juicios. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

3.3) Consideración de los efectos de la inflación

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables correspondientes a los cierres posteriores al 30 de diciembre de 2018 deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la 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 en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales antes mencionadas, 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 539/18.

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. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019.
Rubén Papa y Asociados S.C.
(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 80 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual tendrán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados.

Por su parte, la Inspección General de Justicia (I.G.J.) mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018) vigente a partir de dicha fecha, determinó que a los fines de la reexpresión y presentación de los estados contables en moneda homogénea ante ese Organismo, se aplicarán las normas emitidas por la F.A.C.P.C.E., adoptadas por el C.P.C.E.C.A.B.A..

Asimismo, la F.A.C.P.C.E. ha publicado la primera parte de una “Guía de aplicación de las normas contables sobre ajuste por inflación”, con el objetivo de facilitar a los entes la aplicación de dicho ajuste.

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.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la RT 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/período 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 serán reexpresados por un índice general de precios. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto del ejercicio que se informa integrando la línea Resultados financieros y por tenencia del estado de resultados.

Las cifras comparativas que se presentan en los presentes estados contables también han sido reexpresadas.

En la confección de los presentes estados contables, la Sociedad aplicó el ajuste por inflación establecido en la RT N° 6, con algunas de las opciones admitidas por la Resolución de Junta de Gobierno de la F.A.C.P.C.E. Nro. 539/18 para el primer ejercicio en el que se aplique la reexpresión en moneda homogénea, las cuales se indican a continuación:

- Opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo y por ello no ha presentado información comparativa correspondiente

Véase nuestro informe de fecha
 04 de noviembre de 2019
 Rubén Papa y Asociados S.C.
 (Socios)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8º 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

alestado de evolución del patrimonio neto, estado de resultados y estado de flujo de efectivo.

- Opción de no informar en notas la composición de la causa del estado de flujo de efectivo identificada como “resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo y equivalentes de efectivo” requerida por la Interpretación 2.
- Opción de determinar y presentar los resultados financieros y por tenencia (incluido el resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)) en una sola línea.

La reexpresión de los saldos iniciales se calculó considerando los índices 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 (INDEC). En la aplicación inicial del método de reexpresión, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

Componente	Fecha de origen
Fondo Operativo	Fecha de suscripción
Aumento del fondo operativo	Fecha del aporte al fondo operativo

3.4) Información comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos surgen de los importes de los estados contables a dicha fecha reexpresados a moneda de septiembre de 2019 con los lineamientos expuestos en la nota anterior.

De acuerdo a las simplificaciones establecidas en la Resolución Nro. 539/18 de la Junta de Gobierno de la F.A.C.P.C.E. detalladas en la nota anterior, no se ha presentado información comparativa del Estado de resultados, Estado de evolución del patrimonio neto y Estado de flujo de efectivo.

3.5) Principales criterios contables

A continuación se exponen los principales criterios de medición utilizados en la preparación de los estados contables:

a) Caja y Bancos

Caja y bancos se han mantenido a sus valores nominales.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.
(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

b) Inversiones corrientes

Las colocaciones en fondos comunes de inversión han sido valuadas a su valor neto de realización.

Las colocaciones transitorias han sido valuadas de acuerdo con la suma invertida al momento de la transacción más los intereses financieros devengados al cierre del período.

c) Activos y pasivos en moneda extranjera

Se han valuado al tipo de cambio vigente al cierre del período.

d) Créditos por ventas y cuentas a pagar

Los créditos por ventas y las cuentas a pagar han sido valuados a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del período, lo que no difiere significativamente de su medición contable obtenida mediante el cálculo del precio estimado para operaciones de contado al momento de la transacción, más los intereses y componentes financieros implícitos devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad.

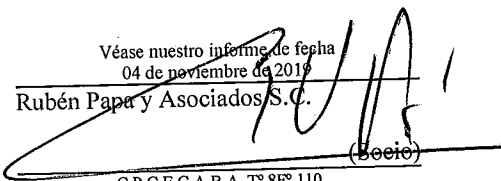
e) Otros créditos y pasivos

Los otros créditos y pasivos han sido valuados a la mejor estimación de las sumas a cobrar o pagar incluyendo, de corresponder, los resultados financieros devengados al cierre de cada período, lo que no difiere significativamente de su medición contable resultante de la mejor estimación de la suma a cobrar y a pagar, respectivamente, descontada utilizando la tasa estimada en el momento de su incorporación al activo/pasivo, establecida por las normas contables vigentes.

f) Deudas financieras

Las deudas financieras han sido valuadas de acuerdo con la suma de dinero recibida, neta de los costos de la transacción, más los resultados financieros devengados en base a la tasa estimada en dicha oportunidad.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papp y Asociados S.C.


(Firma)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

g) Método de reconocimiento de resultados de obra

Los costos de los contratos son reconocidos en el momento en que se incurren.

Cuando el resultado final de un Contrato de Construcción puede ser estimado confiablemente y es probable que el contrato arroje utilidad, el ingreso total del contrato es reconocido durante el período de duración del mismo. En los casos en que es probable que el total de los costos del contrato superen el total de los ingresos del contrato, la pérdida es reconocida inmediatamente.

La U.T. utiliza el método del “grado de avance” a los efectos de determinar los ingresos a reconocer en el período. El grado de avance es medido en función al porcentaje que representan los costos incurridos a la fecha de los estados contables respecto del total de costos estimados para cada contrato.

La U.T. presenta al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, como un pasivo dentro del rubro “Cuentas a pagar”, las deudas por el contrato en ejecución para el cual la facturación acumulada excede los costos incurridos más las ganancias reconocidas (Obra en curso pasiva).

h) Bienes de cambio

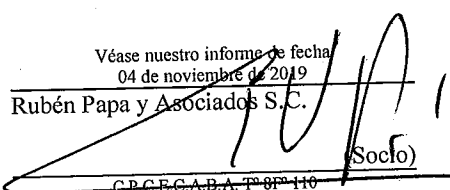
Los anticipos a proveedores que se exponen dentro del rubro bienes de cambio han sido valuados de acuerdo con la suma de dinero entregada. Para aquellos anticipos que fijan el precio de las operaciones dicho valor no difiere en forma significativa de su costo de reposición.

i) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado según lo indicado en Nota 2.3), neto de sus depreciaciones acumuladas.

La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores depreciables al final de la vida útil estimada. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

El valor de los bienes de uso no supera su valor de utilización económica estimado al cierre del período.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

j) Contingencias

La U.T. se encuentra involucrada en procesos de litigio que surgen durante el curso normal de las operaciones. Basados en la opinión de los asesores legales, la Gerencia de la U.T. considera que el monto contabilizado para cubrir juicios y riesgos diversos, cubre razonablemente los riesgos por causas judiciales y otras contingencias.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Gerencia de la U.T. entiende que no existen elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados contables.

k) Estado de flujo de efectivo

Para la presentación del estado de flujo de efectivo se ha adoptado el método indirecto, considerando como “efectivo” al rubro Caja y bancos y el rubro Inversiones.

NOTA 4 - COMPOSICION DE RUBROS DEL BALANCE GENERAL

	30.09.2019	31.12.2018
	\$	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
a) Caja y bancos		
Caja	100.000	87.788
Bancos	40.152.994	159.342.762
	<u>40.252.994</u>	<u>159.430.550</u>
b) Inversiones		
Fondo común de inversiones	4.128.879	185.150.010
Instrumentos derivados	-	-
	<u>4.128.879</u>	<u>185.150.010</u>

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8º 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 4 - COMPOSICION DE RUBROS DEL BALANCE GENERAL(Cont.)

c) Créditos por ventas

Deudores por ventas	111.487.575	171.890.011
Partes relacionadas (Nota 6)	12.267.437	2.335.591
Cheques diferidos recibidos	-	25.165.613
Trabajos ejecutados a certificar	165.078.056	450.516.328
	<u>288.833.068</u>	<u>649.907.543</u>

d) Otros créditos

Anticipo a proveedores	35.214	10.691.872
Préstamos y adelantos al personal	181.100	490.883
Créditos fiscales	2.591.986	310.096
Depósitos en garantía	55.160	101.674
Débitos a realizar	349.426	348.148
Gastos a devengar		
Seguros pagados por adelantado	280.965	1.111.933
Gastos pagados por adelantado	158.242	999.039
Otros	188.135	217.891
	<u>3.840.228</u>	<u>14.271.536</u>

e) Bienes de cambio

Anticipo a proveedores	-	168.798
	<u>-</u>	<u>168.798</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

f) Otros créditos

Partes relacionadas (Nota 6)	772.716.823	418.055.216
	<u>772.716.823</u>	<u>418.055.216</u>

PASIVO CORRIENTE

g) Cuentas a pagar

Proveedores y contratistas	29.189.001	194.764.134
Partes relacionadas (Nota 6)	19.412.271	19.567.100
Provisión mayores costos	13.363.827	227.596.802
Obra en curso	469.886.801	622.723.580
	<u>531.851.900</u>	<u>1.064.651.616</u>

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 4 - COMPOSICION DE RUBROS DEL BALANCE GENERAL (Cont.)

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>\$</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE (Cont.)</u>		
h) Otros pasivos		
Partes relacionadas (Nota 6)	1.280.286	15.885.242
Cobros anticipados MDU (Nota 7)	84.456.633	69.588.692
Ajuste Pasivos	(453.200)	-
	<u>85.283.719</u>	<u>85.473.934</u>

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 5 - SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018 los saldos que la U.T. tiene con sociedades participantes son los siguientes:

	30.09.19		31.12.18	
	TECHINT C.T.I. S.A.C.I.	DYCASA S.A.	TECHINT C.T.I. S.A.C.I.	DYCASA S.A.
<u>Activo</u>				
Activo Corriente				
Créditos por ventas		12.267.437	998.618	1.336.973
Deudores por ventas				
Activo No Corriente				
Otros créditos				
Anticipo de distribución de cobranzas	463.630.093	309.086.730	250.833.085	167.222.131
Total del Activo	463.630.093	321.354.167	251.831.703	168.559.104
	30.09.19		31.12.18	
	TECHINT C.T.I. S.A.C.I.	DYCASA S.A.	TECHINT C.T.I. S.A.C.I.	DYCASA S.A.
<u>Pasivo</u>				
Pasivo Corriente				
Cuentas a pagar				
Prestaciones	4.717.074	11.928.870	14.057.796	5.137.683
Provisión mayores costos	199.909	2.566.418	371.621	-
Otros pasivos				
Otras deudas	1.280.286		15.885.242	-
Total del Pasivo	6.197.269	14.495.288	30.314.659	5.137.683

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

CPCECA.B.A. T° 8° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 6 - CONTRATO PARA LA “CONSTRUCCION INTEGRAL Y PUESTA EN SERVICIO EN CONDICIONES DE EXPLOTACION COMERCIAL DE LOS TRAMOS A0, A1 Y C2 DE LA LINEA H, PROVISION DE MATERIAL RODANTE Y FINANCIACION DE LAS INVERSIONES”

Con fecha 15 de agosto de 2011 SBASE adjudicó a la U.T. la “Construcción Integral y Puesta en Servicio en Condiciones de explotación Comercial de los Tramos A0, A1 y C2 de la Línea H, Provisión de Material Rodante y Financiación de las inversiones”. Incluye hacia el Sur, 1,65 km de túneles con 2 estaciones, talleres y cocheras y hacia el Norte 2,5 km de túneles con 4 estaciones y 1 subestación rectificadora.

Se realizan trabajos de obra civil y electromecánica, incluyendo vías, instalaciones de potencia, tracción, señalamiento, comunicaciones, escaleras mecánicas, ascensores, y equipamiento de estaciones.

Con fecha 16 de septiembre de 2011 se firmó el contrato entre la U.T. y SBASE y el Acta de Inicio fue el 4 de octubre de 2011 con un plazo total de ejecución de 43 meses. El monto total del contrato, que incluye valores en pesos, dólares y euros, a valores de oferta de noviembre de 2010 equivale a \$ 2.227.408.082,58 con IVA incluido, con redeterminaciones aplicables, por la porción en pesos, según los alcances y modalidades previstas en la Ley N°2809 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con sus decretos y resoluciones reglamentarias, y una parte fija correspondiente al 12 % del anticipo cobrado en octubre de 2011.

El 19 de diciembre de 2012 se firmó un Acta Acuerdo en la cual se ampliaba el plazo de ejecución del contrato en 24 meses más, hasta abril de 2017. Con fecha 23 de diciembre de 2016 se firmó una nueva Acta Acuerdo ampliando el plazo de ejecución del contrato en 20 meses más, sin incluir el Tramo Sur (A1), hasta diciembre de 2018.

Respecto al Tramo Sur (A1) se firmó el 1° de octubre de 2016 un Acta de Neutralización Temporal de Plazos de Obra con vigencia hasta septiembre de 2017, con la finalidad de acordar el precio y plazo de esta obra. Tal lo estipulado en la mencionada Acta, la U.T. efectuó la presentación del precio y plazo necesarios para ejecutar dicho tramo y con posterioridad el Ministerio de Desarrollo Urbano y Transporte del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires (MDU) solicitó una recotización con un alcance distinto. Si bien hubo un principio de acuerdo en cuanto al precio y plazo de la obra, el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires (GCBA) solicitó a la U.T. que consiga financiación para su ejecución. La U.T. informó que la alternativa de financiación, desde el punto de vista legal, no sería compatible con el marco contractual aplicable a la obra de referencia y solicitó al MDU que analice el tema para buscar alternativas equitativas, dentro del marco contractual vigente y leyes de obras públicas.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T-28P-110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 6 - CONTRATO PARA LA “CONSTRUCCION INTEGRAL Y PUESTA EN SERVICIO EN CONDICIONES DE EXPLOTACION COMERCIAL DE LOS TRAMOS A0, A1 Y C2 DE LA LINEA H, PROVISION DE MATERIAL RODANTE Y FINANCIACION DE LAS INVERSIONES”(Cont.)

El 31 de octubre de 2018, la U.T. recibe la Orden de Servicio MDU Nro. 9141, donde se modifica la traza de la Línea “H”, y se excluye del alcance del Contrato Original, los Tramos A0 / A1.

Con fecha 25 de septiembre de 2013 se recibió la Orden de Servicio N° 1293 del MDU donde nos remiten el Convenio suscrito entre el MDU y SBASE el cual fue refrendado por esta U.T..

En el mismo, SBASE encomienda al MDU la Dirección Técnica de la ejecución de los trabajos del contrato suscrito entre SBASE y esta U.T. siendo responsable del seguimiento y supervisión de las obras, la planificación y cumplimiento de los plazos, contratos, la aprobación de la documentación técnica ante la U.T., la seguridad, higiene y medio ambiente, la conformación de las Actas de Avance de obra y su certificación, la elaboración de los informes mensuales del estado de avance de la obra y su reporte a SBASE, la aprobación de los certificados de avance de trabajos y su pago, la aprobación de las redeterminaciones provisorias y definitivas de precios y su pago y la aprobación de los trabajos adicionales que correspondiere y sus correspondientes planes de trabajos y curvas de certificación.

A su vez, SBASE conservará la totalidad de los derechos y obligaciones derivados de la relación contractual y de su calidad de Comitente.

Durante el transcurso de los tres primeros trimestres se obtuvieron; las recepciones provisorias de la Facultad de Derecho y su túnel hasta las progresivas (p.) 9907, los trabajos en el túnel p. 9907 a p. 10111 y p. 10111 a p. 10124, la Cochera Parque Patricios, la Plaza República Federativa de Brasil (zonas 1, 2, 3, 4A, 4B y 5), el Tramo A1 PreHospitales (40m), túnel tramo A1 p. 1+678,239 y p. 1+1717,254, túnel tramos C2 p. 9907 y p. 9907, y los pozos de bombeo 1 y 3 y escaleras de emergencia del Tramo Norte. Por otro lado se obtuvo la recepción definitiva parcial de la totalidad de la Etapa I que incluye el Taller Parque Patricios y el Edificio Honda, las Estaciones Córdoba, Santa Fe y Las Heras, Subestación Rectificador de Córdoba y túnel C2 entre p. 7474 a p. 9373 con sus vías, parcial II suscripta Estación Córdoba y Las Heras túnel C2 entre p. 9474 y 9373, Estación Facultad de Derecho Túnel C2 p. 9373 y 9907, Plaza Federativa del Brasil (zonas 1,2 y 4 A), parcial Cochera Parque Patricios y parcial Túnel Tramo A1 entre p. 1+678,239 y p. 1+1717,254 (Pre Hospitales).

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.
(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8º 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 6 - CONTRATO PARA LA “CONSTRUCCION INTEGRAL Y PUESTA EN SERVICIO EN CONDICIONES DE EXPLOTACION COMERCIAL DE LOS TRAMOS A0, A1 Y C2 DE LA LINEA H, PROVISION DE MATERIAL RODANTE Y FINANCIACION DE LAS INVERSIONES”(Cont.)

Respecto al cronograma de trabajo, se presentó el 16 de marzo de 2018 una actualización del programa contractual según el siguiente detalle:

Sector	Fecha
Taller Parque Patricios – Etapa 2	27-dic-19

A la fecha de emisión de los presentes estados contables especiales los trabajos en la V.F. 4 finalizaron en la fecha prevista.

Por otro lado y ante la limitación presupuestaria del MDU para ejecutar el Taller Parque Patricios-Etapa 2, la Dirección de Obra instruyó a la U.T. a paralizar los trabajos. Teniendo en cuenta esto, la U.T. notificó que a partir del 8 de enero de 2018 fueron paralizados dichos trabajos proponiendo como nueva fecha de finalización el 27 de diciembre de 2019. El MDU indicó que evaluará la continuidad de los trabajos detenidos y avalados desde el 8 de enero de 2018, por lo que no serán contemplados para la evaluación de la Curva de Inversiones vigentes. Con fecha 4 de septiembre de 2018 el MDU notificó a esta U.T. que reinicie los trabajos suspendidos debiendo firmarse un Acta Acuerdo con las condiciones para su ejecución en cuanto al alcance, precio y plazo. Con fecha 31 de octubre de 2018, la U.T. recibió la Orden de Servicio MDU Nro. 9141 (ya mencionada anteriormente), donde se modifica la traza de la Línea H, se excluyen del alcance del Contrato Principal los tramos A0/A1, Estación Pompeya y Estación Sáenz. Durante el ejercicio en curso se firmó una Adenda al Contrato con fecha 30 de enero de 2019, donde se especifican los trabajos a realizar (hormigonado Taller II Parque Patricios), las exclusiones al Contrato Original mencionado en la Orden de Servicio indicada en el presente párrafo, y se reconocen Gastos Generales por mayor permanencia y gastos improductivos por las tareas que no se realizarán.

Durante el año 2016, el GCBA dedujo de los pagos \$ 54.579.929 en concepto de multa por el Taller Parque Patricios pese a las recusaciones efectuadas por la U.T. en las Notas de Pedido N° 6967 y 7165 en las que se solicitaba entre otras cosas la aprobación de un nuevo programa de trabajos. No obstante esto, la U.T. reiteró el rechazo de la misma presentando una ampliación del recurso de reconsideración al MDU. A la fecha de la emisión de los presentes estados contables esta situación continúa pendiente de resolución.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 6 - CONTRATO PARA LA "CONSTRUCCION INTEGRAL Y PUESTA EN SERVICIO EN CONDICIONES DE EXPLOTACION COMERCIAL DE LOS TRAMOS A0, A1 Y C2 DE LA LINEA H, PROVISION DE MATERIAL RODANTE Y FINANCIACION DE LAS INVERSIONES"(Cont.)

Con fecha 1º de junio de 2016 se recibió la Orden de Servicio N° 6149 donde se comunica el cálculo de una nueva multa por un supuesto atraso en la finalización de las obras de la Etapa I, del Tramo C2. Con Nota de Pedido N° 9171 la U.T. envió un informe técnico sobre los impactos en el cronograma de dichas obras rechazando esta nueva penalidad.

Con fecha 9 de agosto de 2016 se presentó un Recurso de Reconsideración con Jerárquico en Subsidio y posteriormente se presentaron dos ampliaciones de dicho recurso con fecha 16 de septiembre de 2016 y 7 de octubre de 2016 respectivamente. No obstante esto, la U.T. presentó un seguro de caución como garantía de la multa hasta tanto se agoten las instancias administrativas y legales correspondientes a los recursos presentados, que a la fecha de emisión de los presentes estados contables siguen pendientes de resolución.

Con el seguro de caución presentado, el día 7 de junio de 2019 se recibe el Informe Nro.: IF-2019-181825579-GCABA-DTALMDUYT, donde se detalla que sobre el saldo a pagar de las facturas del certificado de Abril 2019 se descontará un monto equivalente a Pesos Argentinos 38 millones, y las facturas subsiguientes hasta descontar el monto total de aproximadamente \$ 127 millones.

Al 30 de septiembre de 2019, se registra un avance físico del 99,6% y el monto del contrato alcanza, considerando el alcance actual definido en la Adenda firmada el 30 de enero 2019 y las redeterminaciones de precios, aproximadamente los \$ 6.112 millones.

NOTA 7 - GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO Y ANTICIPO

En cumplimiento de la cláusula N° 5.5 del Pliego de Condiciones Generales y la cláusula 10.3 del Pliego de Condiciones Particulares, el Contratista ha presentado al Comitente las siguientes pólizas de caución:

Garantía anticipo: se contrataron con las compañías Aseguradora de Créditos y Garantías S.A. y Chubb Argentina de Seguros S.A. las pólizas en pesos, dólares y euros como garantía del anticipo cobrado del comitente equivalente al 12% del monto del contrato original. Actualmente los montos sin amortizar de los anticipos recibidos son los siguientes: \$ 20.365.894,32, USD 274.000,22 y EUR 384.782,68.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

- Garantía de Ejecución del Contrato: se contrató con la compañía Aseguradora de Créditos y Garantías S.A. las pólizas en pesos, dólares y euros como garantía de ejecución del contrato por el 10% del monto total del mismo.

NOTA 8 - SEGUROS A CARGO DEL CONTRATISTA

En cumplimiento de la cláusula N° 14 del Pliego de Condiciones Generales, el Contratista ha presentado al Comitente las siguientes pólizas:

- Seguro todo riesgo de construcción y montaje y responsabilidad civil con la compañía Zurich Argentina de Seguros S.A. (90%) y ACE/CHUBB Seguros S.A. (10%).
- Seguro ambiental con la compañía Testimonio Compañía de Seguros S.A. para el obrador secundario y la obra civil tramo sur.
- Seguros para los automotores con la compañía Zurich Argentina de Seguros S.A.
- Seguro técnico para los equipos con la compañía Chubb Argentina de Seguros S.A.

A su vez, con la emisión de cada factura correspondiente a los certificados de obra, se entrega una póliza de fondo de reparo por el 5% del total facturado.

NOTA 9 - CLAUSULA DE REDETERMINACION DE PRECIOS APLICABLE PARA LA PORCION EN PESOS DEL CONTRATO DE LOCACION DE OBRA

Según lo estipulado en la cláusula 4.8 del Pliego de Condiciones Particulares, la redeterminación de precios se hará únicamente sobre los precios cotizados en moneda local con los alcances y modalidades previstas en la Ley N° 2809 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en el Decreto Reglamentario N° 1312/08 y en la Resolución N° 4271/MHGC/08 y/o normas que oportunamente se dicten. Los importes cotizados en moneda extranjera, no podrán ser redeterminados. Los precios bases corresponden a noviembre de 2010.

Véase nuestro informe de fecha
 04 de noviembre de 2019
 Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

CPCECABA T° 8° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas
Notas a los Estados Contables Especiales (Cont.)

NOTA 10 - FONDO OPERATIVO

Según lo estipulado en la cláusula décimo octava del Convenio de Unión Transitoria se constituyó y efectivizó el fondo operativo de \$10.000. Con fecha 22 de diciembre de 2016 mediante Acta de Reunión del Comité Ejecutivo se decidió ampliar el fondo común operativo en \$ 90.000.000 manteniendo las participaciones señaladas en la Nota 1.

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

No corresponde la incidencia de ningún cargo por no ser la U.T. sujeto de estos impuestos. Los mismos, en caso de corresponder de acuerdo con la legislación impositiva vigente, serán computados por cada uno de los miembros de la U.T..

NOTA 12 - ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO ESPECIAL

Con posterioridad al cierre del presente ejercicio especial, excepto por lo mencionado en notas, no se han producido otros hechos, situaciones o circunstancias, que no sean de público conocimiento, que incidan o puedan incidir significativamente sobre la situación patrimonial, económica o financiera de la U.T.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019
Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8F° 110

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. – Unión Transitoria de Empresas
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629
 Estados Contables Especiales al 30 de septiembre de 2019

Bienes de Uso

Anexo I

Rubros	VALOR DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				Neto resultante
	Valor al comienzo del período/ejercicio	Aumentos del período/ejercicio	Disminuciones del período/ejercicio	Valor al cierre del período/ejercicio	Acumuladas al comienzo del período/ejercicio	Disminuciones del período/ejercicio	Del período/ejercicio	Acumuladas al cierre del período/ejercicio	
					\$				
Maquinarias	51366.981		51366.980		51366.981	51366.980			
Rodados									
Herramientas	85.317.615		13.976.817	71340.798	85.317.615	13.976.817		71340.798	
Equipos menores	23.134.470		7.123.284	16.011.186	23.134.470	7.123.284		16.011.186	
Campamentos	35.595.529		18.438.006	17.157.523	35.595.529	18.438.006		17.157.523	
Total al 30 de Septiembre de 2019	95.414.595		90.905.087	104.509.508	95.414.595	90.905.087		104.509.508	
Total al 31 de Diciembre de 2018	245.356.383		49.941.788	195.414.595	231.572.687	47.297.825	11.119.734	195.414.595	

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°8 F° 110

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martin Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A.–
Unión Transitoria de Empresas

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629
 Estados Contables Especiales al 30 de septiembre de 2019

Previsiones

Anexo II

	Saldo al comienzo del período	Aumentos	Disminuciones	Saldo al final del período
	\$			
Incluidas en el pasivo no corriente				
Previsión para juicios (1)	4.344.739	-	(3.815.516)	529.223
Total al 30 de Septiembre de 2019	4.344.739	-	(3.815.516)	529.223

(1) El cargo a resultados se expone en Otros ingresos y egresos (netos) del Estado de Resultados Especial.

Véase nuestro informe de fecha
 04 de noviembre de 2019
 Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°8 F° 110

Eduardo Jorge Gimenez
 Apoderado

Martín Ignacio Luppi
 Apoderado

**Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –
Unión Transitoria de Empresas**

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629
Estados Contables Especiales al 30 de septiembre de 2019,

**Activos y Pasivos en Moneda Extranjera
Anexo III**

	CLASE Y MONTO DE LA MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONTO EN MONEDA ARGENTINA	
				30.09.2019	31.12.2018
				\$	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos (Nota 4.a))					
Caja	US\$	-		-	-
BBVA Banco Frances	US\$	677.835	57,390	38.900.941	154.899.698
Créditos por ventas (Nota 4.c))					
Deudores por ventas	US\$	986	57,390	56.586	574.258
Partes relacionadas	US\$	4.678	57,390	268.473	656.674
Otros créditos (Nota 4.d))					
Anticipo a proveedores	EUR	-		-	3.487.721
	US\$	0	57,390	1	5.307.505
Seguros pagados por adelantado	US\$	-	57,390	-	310.804
Bienes de Cambio (Nota 4.e))					
Anticipo a proveedores	US\$	-	57,390	-	105.013
Total activo corriente				39.226.001	165.341.673
Total activo				39.226.001	165.341.673
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas a pagar (Nota 4.g))					
Proveedores y contratistas	US\$	17.488	57,590	1.007.132	4.410.474
	US\$	-28.240	57,390	-1.620.700	69.936.457
	EUR	95	62,842	5.947	0
Provisión mayores costos	US\$	6.541	57,590	376.707	9.786.583
	EUR	-	-	-	193.299
	EUR	0	62,842	-	4.315.166
Otros pasivos (Nota 4.h))					
Cobros anticipados MDU	US\$	274.000	57,590	15.779.673	14.223.629
	EUR	384.783	62,842	24.180.590	22.868.742
Total pasivo corriente				39.729.349	125.734.350
Total pasivo				39.729.349	125.734.350

Abreviaturas: US\$: Dólares estadounidenses; EUR: Euros.

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 8 Eº 110

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. –

Unión Transitoria de Empresas

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629

Información Requerida por el Art. 64, Inc. I b) de la Ley N° 19.550
correspondiente al ejercicio especial al 30 de septiembre de 2019

Anexo IV

	Costos de Obra	Gastos de Administración	Total 30.09.2019
	\$		
Honorarios y retribuciones por servicios	1.980.014	-	1.980.014
Subcontratos	2.703.970	-	2.703.970
Sueldos y jornales	59.893.627	-	59.893.627
Contribuciones sociales	41.100.617	-	41.100.617
Impuestos, tasas y contribuciones	21.049.551	-	21.049.551
Compras de materiales, repuestos, combustibles y otros	100.107.831	-	100.107.831
Varios	8.566.197	-	8.566.197
Impuesto a los débitos/créditos bancarios	-	7.733.161	7.733.161
Total al 30.09.19	235.401.807	7.733.161	243.134.968

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 8 F° 116

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martín Ignacio Luppi
Apoderado

Inversiones, Créditos y Deudas: Vencimientos y Tipo de Tasas

Anexo V
Hoja 1

[illegible]

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

~~Rubén Papa y Asociados S.C.~~

~~Socio)~~

C.P.C.E.C.A.B.A. T°8 F° 110

Techint Compañía Técnica Internacional S. A. C. e I. – Dycasa S. A. – Unión Transitoria de Empresas
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.847.629
 Estados Contables Especiales al 30 de septiembre de 2019

Inversiones, Créditos y Deudas: Vencimientos y Tipo de Tasas(Cont.)

Anexo V
Hoja 2

Rubro	Vencido	Plazo a vencer								Sin plazo Establecido	Total
		Hasta 3 meses	3 a 6 meses	6 a 9 meses	9 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	Más de 4 años		
Deudas financieras											
Con tasa											
Tasa 0% TNA											
Total deudas financieras											
Remuneraciones y cargas sociales											
Sin tasa		12.748.969									12.748.969
Total remuneraciones y cargas sociales		12.748.969									12.748.969
Cargas fiscales											
Sin tasa		1.429.184									1.429.184
Total cargas fiscales		1.429.184									1,429,184
Otros pasivos											
Sin tasa		44.496.370	39.960.263	1.280.286						-453.200	85.283.719
Total otros pasivos		44.496.370	39.960.263	1.280.286						-453.200	85.283.719

Véase nuestro informe de fecha
04 de noviembre de 2019

Rubén Papa y Asociados S.C.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. 18.874.110

Eduardo Jorge Gimenez
Apoderado

Martin Ignacio Luppi
Apoderado

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (sobre estados financieros de períodos intermedios)

A los señores

Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C.e.I. -Dycasa S.A.-

Unión Transitoria de Empresas

CUIT N°: 30-71204750-6

Domicilio legal: Hipólito Bouchard 557 (C1106 ABG)

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C.e.I. -Dycasa S.A.- Unión Transitoria de Empresas (en adelante "la U.T.") que comprenden el balance general especial al 30 de septiembre de 2019, los correspondientes estados de resultados especial, de evolución del patrimonio neto especial y de flujo de efectivo especial por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

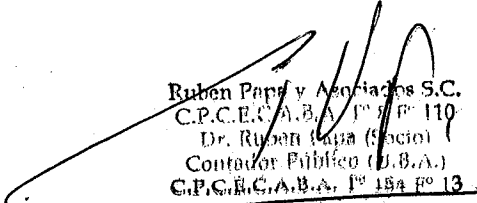
Los saldos y toda información correspondiente al ejercicio 2018 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados contables.

2. Responsabilidad de la Gerencia

La gerencia de la U.T. es responsable de la preparación y presentación de los estados contables intermedios adjuntos de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados contables de períodos intermedios. Una revisión de estados contables de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la U.T. responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables de período intermedio y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación patrimonial, el resultado de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y el flujo de efectivo de la U.T.


Ruben Papa y Asociados S.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. Nº 110
Dr. Ruben Papa (Socio)
Contador Público (D.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Nº 154 Nº 13

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios de **Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C.e.I. -Dycasa S.A.- Unión Transitoria de Empresas**, correspondientes al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019, no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

5. Párrafo de énfasis

Queremos enfatizar la información contenida en la nota 3.3) a los estados contables adjuntos, en la cual la U.T. manifiesta que las cifras en ellos expuestas, así como la información comparativa correspondiente al ejercicio precedente, han sido reexpresadas en moneda de septiembre de 2019, con efecto retroactivo.

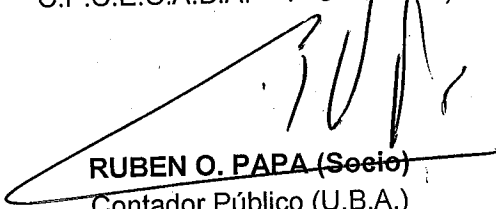
En la misma nota, se describen las opciones establecidas por la Resolución JG N° 539/18 de la F.A.C.P.C.E. utilizadas por la U.T. en la preparación de los estados contables adjuntos y los efectos que la aplicación de tales opciones generan en la información contenida en los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que al 30 de septiembre de 2019, la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C.e.I. -Dycasa S.A.- Unión Transitoria de Empresas que surge de los registros contables de la U.T.E. ascendía a \$2.145.845 no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 4 de noviembre de 2019

RUBEN PAPA Y ASOCIADOS S.C.
(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 8 - F° 110)


RUBEN O. PAPA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 154 - F° 013



Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires



Nº H 3434209

Buenos Aires 04/12/2019

01 0 T. 57 Legalización: N°258730

LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2. inc. d y j) y 20.488 (Art. 21 inc. i) la actuación profesional de fecha 04/11/2019 referida a BALANCE de fecha 30/09/2019 perteneciente a TECHINT CIA Y OTRAS UTE 30-71204750-6 para ser presentada ante

y declaramos que la firma inserta en dicha actuación se corresponde con la que el Dr. PAPA RUBEN OMAR

20-13679385-4 tiene registrada en la matrícula CP T° 0154 F° 013 que se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional, y que firma en carácter de socio de RUBEN PAPA Y ASOCIADOS SOCIEDA Soc.1 T° 8 F° 110

LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SI CARECE DEL SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES.



Dra. DIANA ANABEL FUENTES
CONTADORA PÚBLICA (C.F. KENNEDY)
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES