

DENOMINACIÓN DE LA SOCIEDAD:

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

DOMICILIO LEGAL:

CORRIENTES 729 PISO 8 OFICINA 806 - ROSARIO - SANTA FE

ACTIVIDAD PRINCIPAL:

**OTORGAMIENTO DE GARANTÍAS A SUS SOCIOS PARTÍCIPES MEDIANTE LA
CELEBRACION DE CONTRATOS DE GARANTÍA RECÍPROCA**

INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO:

DEL ESTATUTO:

N° 21 - FS 111/165 - TOMO XIX - 27/12/2002 - CONTRATOS SOCIALES - TUCUMAN

DE LAS MODIFICACIONES:

N° 13 - FS 83/104 - TOMO V - 16/03/2005 - CONTRATOS SOCIALES - TUCUMAN

N° 38 - FS 263/284 - TOMO XXI - 07/11/2005 - CONTRATOS SOCIALES - TUCUMAN

T°93 F°10500 N°442 - 26/06/2012 - ESTATUTOS - ROSARIO

FECHA DE FINALIZACIÓN DEL PLAZO DE DURACIÓN DE LA SOCIEDAD:

30 DE JUNIO DE 2100

AUTORIZACIÓN DE LA EX SUBSECRETARIA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA Y DESARROLLO REGIONAL:

DISPOSICIÓN N° 5 DEL 30 DE JULIO DE 2003

EJERCICIO ECONÓMICO N° 11

PERÍODO DE TRES MESES

INICIADO EL: 01 DE JULIO DE 2012

FINALIZADO EL: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (NOTA 5)

CAPITAL SOCIAL	SUSCRITO	INTEGRADO	INSCRIPTO
143.460 acciones ordinarias- clase A VN \$1 c/u	143.460	143.460	122.000
131.020 acciones ordinarias- clase B VN \$1 c/u	131.020	131.020	120.000
Total del Capital	274.480	274.480	242.000

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de septiembre de 2012

Comparativo con el ejercicio anterior
(Cifras expresadas en pesos) - Nota 2

ACTIVO	30/09/2012	30/06/2012	PASIVO	30/09/2012	30/06/2012
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 3.1)	66.694	7.609	Deudas Comerciales (Nota 3.5)	32.184	21.320
Inversiones temporarias (Nota 3.2 y Anexo I)	4.459.282	4.067.648	Otras deudas (Nota 3.6)	44.150	17.100
Créditos por servicios prestados (Nota 3.3)	1.854	-	Total del pasivo corriente	76.334	38.420
Total del activo corriente	4.527.830	4.075.257			
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 3.4)	12.023	12.023	Otras deudas (Nota 3.6)	60.000	-
Activos Intangibles (Anexo III)	-	-	Total del pasivo no corriente	60.000	-
Total del activo no corriente	12.023	12.023	Total pasivo	136.334	38.420
Total del activo	4.539.853	4.087.280	PATRIMONIO NETO		
			(según estado correspondiente)	4.403.519	4.048.860
			Total del pasivo y patrimonio neto	4.539.853	4.087.280

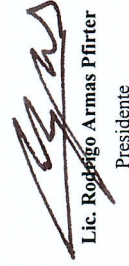
Las notas y anexos a los estados contables que se acompañan son parte integrante de los mismos.

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán

Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov. de Sta. Fe


Lic. Rodrigo Armas Pfirter

Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

ESTADO DE RESULTADOS

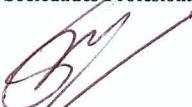
Por el período de tres meses
iniciado el 1 de julio de 2012 y finalizado el 30 de septiembre de 2012
comparativo con el mismo período del ejercicio anterior
Cifras expresadas en pesos - Nota 2

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>RESULTADOS PROPIOS DE LA ACTIVIDAD</u>		
Comisión garantías otorgadas	20.085	-
Costos de los servicios (Anexo IV)	<u>(9.075)</u>	<u>-</u>
Resultado bruto	11.010	-
Gastos de administración (Anexo IV)	<u>(47.984)</u>	<u>-</u>
Resultado del período propio de la actividad	<u>(36.974)</u>	<u>-</u>
 <u>RESULTADO DEL FONDO DE RIESGO</u>		
Rendimiento del fondo de riesgo	<u>391.633</u>	<u>-</u>
Resultado del fondo de riesgo	391.633	-
Retribución del fondo de riesgo (socios protectores)	<u>(391.633)</u>	<u>-</u>
Resultado del período del fondo de riesgo	<u>-</u>	<u>-</u>
 Resultado neto del período		
	<u>(36.974)</u>	<u>-</u>


Las notas y anexos a los estados contables que se acompañan son parte integrante de los mismos.

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe


Lic. Rodrigo Armas Pffirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO


Por el período de tres meses
 iniciado el 1 de julio de 2012 y finalizado el 30 de septiembre de 2012
 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior
 Cifras expresadas en pesos - Nota 2

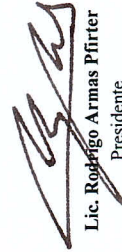
DETALLE	APORTE DE LOS ACCIONISTAS				FONDO DE RIESGO (NOTA 6)			RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	CAPITAL SOCIOS PARTICIPES	CAPITAL SOCIOS PROTECTORES	AJUSTES AL CAPITAL	TOTAL CAPITAL SOCIAL	FONDO DISPONIBLE	RENDIMIENTO	TOTAL FONDO DE RIESGO		DEL PERÍODO	DEL PERÍODO ANTERIOR
Saldos al inicio del ejercicio	143.460	131.020	848	275.328	3.927.000	140.649	4.067.649	(294.117)	4.048.860	1.583
Rendimiento del fondo de riesgo						391.633	391.633		391.633	-
Resultado neto del período								(36.974)	(36.974)	-
Saldos al cierre del período	143.460	131.020	848	275.328	3.927.000	532.282	4.459.282	(331.091)	4.403.519	1.583


Las notas y anexos a los estados contables que se acompañan son parte integrante de los mismos.

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
 Cont. Pub. y Lic. en Adm.
 Matrícula N° 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. - Prov. de Sta. Fe


Lic. Rodrigo Armas Pfirter
 Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
 Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período de tres meses
iniciado el 1 de julio de 2012 y finalizado el 30 de septiembre de 2012
comparativo con el mismo período del ejercicio anterior
Cifras expresadas en pesos - Nota 2

VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	30/09/2012	30/09/2011
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	4.075.257	-
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	4.525.976	-
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	450.719	-
CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto del período	(36.974)	-
<u>Cambio en Activos y Pasivos Operativos</u>		
Aumento de créditos por servicios prestados	(1.854)	-
Aumento de deudas comerciales	10.864	-
Aumento de otras deudas	87.050	-
Resultados financieros y por tenencia generado por los equivalentes de efectivo	391.633	-
Flujo neto de efectivo y sus equivalentes generado por las actividades operativas	450.719	-
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	450.719	-

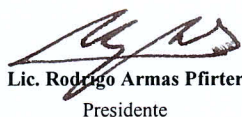
Las notas y anexos a los estados contables que se acompañan son parte integrante de los mismos.

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

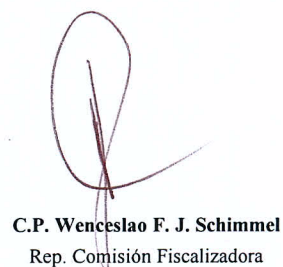
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe



Lic. Rodrigo Armas Pfirter
Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Correspondiente al ejercicio económico n° 11
Período de tres meses
iniciado el 1 de julio de 2012 y finalizado el 30 de septiembre de 2012
presentado en forma comparativa
(Cifras expresadas en pesos)

NOTA 1- OBJETO Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Solidum Sociedad de Garantía Recíproca es una Sociedad de Garantía Recíproca regulada por la ley N° 24.467, sus modificatorias; y su correspondiente decreto reglamentario 1076/01.

Su objeto principal es el otorgamiento de garantías a sus socios partícipes para facilitarles el acceso al crédito mediante la celebración de contratos de garantía recíproca. Asimismo, la Sociedad puede brindar asesoramiento técnico, económico y financiero a sus socios partícipes.

Mediante la Disposición N° 5 de fecha 30 de julio de 2003, la ex Subsecretaria de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional (SSEPYMEyDR) autorizó a Solidum Sociedad de Garantía Recíproca a desarrollar sus actividades. En la actualidad, la autoridad de aplicación es la Secretaria de Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional.

NOTA 2- NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados contables están expresados en pesos y fueron confeccionados conforme a las disposiciones de la Ley de Sociedades Comerciales y las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Santa Fe.

Asimismo, los presentes estados contables incluyen la información pertinente requerida por la Disposición N° 128/2010 de la ex SSEPYMEyDR.

2.1. CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

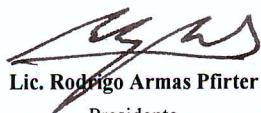
Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación hasta el 28 de Febrero de 2003. Por el Decreto N° 664/03 del poder Ejecutivo Nacional se discontinúa el ajuste por inflación a partir del 1° de Marzo de 2003. Hasta dicha fecha los estados contables han sido preparados por el método de ajuste integral por inflación establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE.


Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán

Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe


Lic. Rodrigo Armas Pfirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 2- NORMAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.2. ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la gerencia de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. La gerencia de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, el valor recuperable de los activos, y las depreciaciones de activos. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

2.3. INFORMACION COMPARATIVA

De acuerdo a lo requerido por las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina el Estado de Situación Patrimonial se presenta en forma comparativa con las cifras correspondientes al ejercicio económico anual finalizado al 30 de junio de 2012. El Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo se presentan en forma comparativa con el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2011.

2.4. CRITERIOS DE VALUACIÓN Y EXPOSICIÓN

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los Estados Contables son los siguientes:

2.4.1. Caja y Bancos:

El efectivo disponible se ha computado a su valor nominal.

2.4.2. Activos y Pasivos en moneda nacional:

Los activos y pasivos en moneda nacional han sido valuados en base a la mejor estimación posible de la suma a cobrar y a pagar al cierre del período o ejercicio, según corresponda.

2.4.3. Activos y Pasivos en moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio comprador o vendedor del Banco de la Nación Argentina del último día hábil del período o ejercicio, según corresponda.

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

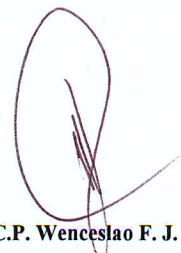
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe



Lic. Rodrigo Armas Pfrter
Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 2- NORMAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.4.5. Activos Intangibles:

Corresponde a erogaciones para la organización y puesta en marcha de la empresa, los cuales se encuentran reexpresados de acuerdo con lo establecido en el punto 2.1., menos la correspondiente amortización acumulada.

La amortización de dichos activos fue calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

2.4.6. Impuestos a las ganancias y ganancia mínima presunta:

De acuerdo a las normas impositivas vigentes, no corresponde provisión de impuestos a las ganancias y ganancia mínima presunta.

2.4.7. Patrimonio Neto:

Los movimientos de las cuentas del patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en la Nota 2.1. La cuenta capital social ha quedado expuesta a su valor nominal histórico. La diferencia entre el capital social expresado en moneda homogénea y el capital social nominal histórico ha sido expuesta en la cuenta "ajuste al capital" integrante del patrimonio neto.

2.4.8. Cuentas del estado de resultados:

Los resultados del período se exponen a su valor nominal. Incluyen los resultados devengados en período, con independencia de que se haya efectivizado su cobro o pago.

2.4.9. Estado de flujo de efectivo:

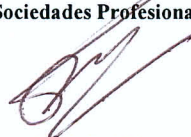
Para la presentación del estado de flujo de efectivo se ha adoptado la alternativa del método indirecto de la Resolución Técnica N° 8, considerándose efectivo al rubro Caja y Banco y equivalentes a las Inversiones Temporarias.

NOTA 3- COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS PATRIMONIALES

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/06/2012</u>
3.1 Caja y bancos		
Caja	66.694	7.609
TOTAL	<u><u>66.694</u></u>	<u><u>7.609</u></u>

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe


Lic. Rodrigo Armas Pfirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 3- COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS PATRIMONIALES (Cont.)

3.2. Inversiones temporarias

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/06/2012</u>
3.2.1. En Pesos		
Títulos Públicos	3.503.045	2.999.485
Acciones	249.237	59.310
Cauciones bursátiles	213.413	962.496
Saldo en cuenta comitente	455.053	9.111
Sub total	<u>4.420.748</u>	<u>4.030.402</u>
3.2.2. En Moneda Extranjera		
Saldo en cuenta comitente (Anexo II)	38.534	37.246
Sub total	<u>38.534</u>	<u>37.246</u>
TOTAL	<u>4.459.282</u>	<u>4.067.648</u>

3.3. Créditos por servicios prestados

Deudores por servicios prestados	<u>1.854</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>1.854</u>	<u>-</u>

3.4. Otros créditos

Saldos a favor impuesto a las ganancias y ganancias mínima presunta	<u>12.023</u>	<u>12.023</u>
TOTAL	<u>12.023</u>	<u>12.023</u>

3.5. Deudas comerciales

Proveedores	<u>32.184</u>	<u>21.320</u>
TOTAL	<u>32.184</u>	<u>21.320</u>

3.6. Otras deudas

Corriente

Honorarios Síndicos a pagar	300	300
Anticipos a cuenta de futura suscripción de acciones	<u>43.850</u>	<u>16.800</u>
TOTAL	<u>44.150</u>	<u>17.100</u>

No Corriente

Garantía de los miembros del Consejo de Administración	<u>60.000</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>60.000</u>	<u>-</u>

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

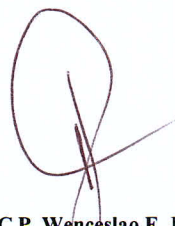


Sergio M. Roldán

Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe



Lic. Rodrigo Armas Pflirter
Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 4 - PLAZOS ESTIMADOS DE CRÉDITOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2012, la composición del plazo de los créditos y pasivos según su plazo estimado de cobro o pago, así como la clasificación en función de las tasas de interés que devengan, es la siguiente:

	Inversiones Temporarias (1)	Otros Créditos	Deudas comerciales	Otras deudas
\$				
A vencer				
1er. trimestre	213.413	-	32.184	-
2do. trimestre	-	-	-	44.150
3er. trimestre	-	-	-	-
4er. trimestre	-	-	-	-
A más de un año	-	12.023	-	60.000
Subtotal	213.413	12.023	32.184	104.150
De plazo vencido	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-
Saldos cierre del período	213.413	12.023	32.184	104.150
Que no devengan interés	-	12.023	32.184	104.150
A tasa variable	-	-	-	-
A tasa fija	213.413	-	-	-
Saldos cierre del período	213.413	12.023	32.184	104.150

(1) Incluyen sólo las cauciones al cierre del período.

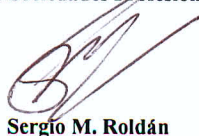
NOTA 5- CAPITAL SOCIAL

- a) Al 30 de septiembre de 2012, el capital inscripto en el Registro Público de Comercio asciende a \$242.000, quedando pendiente la inscripción de un aumento de capital por \$21.460 y por \$11.020 correspondiente a la incorporación de nuevos accionistas clase A y clase B, respectivamente.

Con fecha 30 de octubre de 2012, la Asamblea de Accionistas aprobó la incorporación por suscripción de acciones de nuevos socios partícipes por \$ 5.860 y protectores por \$ 11.020 como así también por transferencia de acciones a terceros no socios.

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe



Lic. Rodrigo Armas Pfirter
Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 5- CAPITAL SOCIAL (Cont.)

- b) Tal como surge del estado de evolución del patrimonio neto, las pérdidas acumuladas al cierre del período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 superan el monto total del capital social.

Según lo dispuesto por el artículo 52 de la Ley N° 24.467, los socios deberán compensar las referidas pérdidas con nuevos aportes, según las modalidades y condiciones estipuladas en el artículo 50 de dicha Ley.

Con fecha 30 de octubre de 2012, la Asamblea de Accionistas aprobó un aumento del capital social hasta los importes de V\$N 188.000 en acciones "Clase A" y V\$N 188.000 en acciones "Clase B", es decir por un total de V\$N 376.000.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el Consejo de Administración de la Sociedad se encuentra evaluando nuevos cursos de acción a adoptar a fin de reintegrar el capital social.

NOTA 6- FONDO DE RIESGO

De acuerdo con la ley N° 24.467, su decreto reglamentario y los estatutos, la Sociedad dispone de un Fondo de Riesgo, el cual tiene por objeto la cobertura de las garantías que se otorgan a los socios partícipes.

Los socios podrán retirar o reducir su aporte, luego de transcurrido un plazo mínimo de dos años y respetándose siempre la proporcionalidad existente entre los socios protectores que hayan solicitado el retiro y los requisitos de liquidez y solvencia establecidos legalmente.

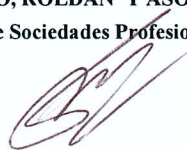
Mediante la Resolución 346/2011, la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional autorizó a la Sociedad a integrar por los socios protectores un Fondo de Riesgo de \$ 10.000.000 en el plazo de un año.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables los aportes realizados al Fondo de Riesgo fueron los siguientes:


<u>Socio Protector</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>\$</u>
Agropecuaria Mate Amargo SA	15/12/2011	427.000,00
Barrilli SA	28/02/2012	300.000,00
Barrilli SA	30/03/2012	200.000,00
Alianza Semillas SA	30/03/2012	3.000.000,00
Total aportes		<u>3.927.000,00</u>

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe



Lic. Rodrigo Armas Pfrirter
Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 7- INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR LA DISPOSICIÓN N° 128/2010 DE LA EX SSEPYME Y DR

7.1. Cuentas de orden:


	<u>30/09/2012</u>	<u>30/06/2012</u>
DEUDORAS		
Socios Partícipes por garantías otorgadas		
Financieras	2.266.060	290.000
Total Socios Partícipes por garantías otorgadas	<u>2.266.060</u>	<u>290.000</u>
Contragarantías recibidas de socios partícipes	<u>3.763.686</u>	<u>740.000</u>
Total cuentas de orden Deudoras	<u><u>6.029.746</u></u>	<u><u>1.030.000</u></u>
ACREEDORAS		
Garantías otorgadas a terceros	2.266.060	290.000
Acreedores por garantías recibidas	3.763.686	740.000
Total cuentas de orden Acreedoras	<u><u>6.029.746</u></u>	<u><u>1.030.000</u></u>


7.2. Estado de evolución del fondo de riesgo:

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Saldo al inicio del ejercicio	4.067.649	-
Mas orígenes de Fondos		
Retribución devengada del Fondo de Riesgo	391.633	-
Total orígenes de fondos	<u>391.633</u>	<u>-</u>
Menos aplicación de fondos		
Total de aplicación de fondos	<u>-</u>	<u>-</u>
Fondos al cierre del período	<u><u>4.459.282</u></u>	<u><u>-</u></u>
Aumento de los fondos	<u><u>391.633</u></u>	<u><u>-</u></u>

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe


Lic. Rodrigo Armas Pflirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

INVERSIONES

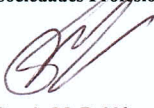
Al 30 de septiembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior
(Cifras expresadas en pesos) - Nota 2


ANEXO I


CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES	VALOR NOMINAL / CANTIDAD	PRECIO DE COTIZACIÓN	VALOR REGISTRADO AL 30/09/2012	VALOR REGISTRADO AL 30/06/2012
INVERSIONES TEMPORARIAS				
Títulos Públicos				
Boden 2015	132.990,00	5,735	762.682	679.446
Bonar VII	10.185,00	6,272	63.882	132.700
Bonar X	253.464,00	5,363	1.359.232	1.168.216
Boden 2014	16.500,00	1,874	30.916	31.097
Títulos vinculados al PBI denominados en pesos	-	0,000	-	52.384
Bogar Clase 2 Serie 1	51.275,99	5,626	288.481	260.799
Bono descuento en u\$s Provincia de Bs.As.	98.536,00	5,248	517.148	515.343
Bonos de la provincia de Córdoba CO17	90.562,80	5,308	480.704	159.500
Subtotal títulos públicos			3.503.045	2.999.485
Acciones				
BBVA Banco Francés SA	1.950,00	8,449	16.476	14.625
Celulosa Argentina SA	4.500,00	2,883	12.972	15.435
Grupo Financiero Galicia SA	4.100,00	3,519	14.427	12.464
Telecom Argentina SA	1.090,00	12,574	13.706	16.786
Petroleo Brasileiro S.A.	696,00	71,568	49.811	-
Cedear Procter & Gamble Co. 5=1	560,00	88,068	49.318	-
Cedear Wal-Mart Stores Inc. 3=1	300,00	154,617	46.385	-
Cedear Apple Inc.	110,00	419,468	46.141	-
Subtotal acciones			249.237	59.310
Cauciones				
Caución colocadora compra			213.413	962.496
Subtotal cauciones			213.413	962.496
Saldo cuenta comitente				
En pesos			455.053	9.111
En dólares	8.204,00	4,697	38.534	37.246
Subtotal cuenta comitente			493.587	46.357
Totales del período				
			4.459.282	
Totales del ejercicio anterior				
			-	4.067.648

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe


Lic. Rodrigo Armas Pflirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

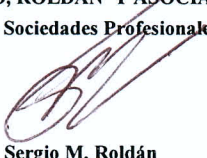
Al 30 de septiembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior
(Cifras expresadas en pesos) - Nota 2

ANEXO II


DETALLE	CLASE Y MONTO DE LA MONEDA EXTRANJERA	TIPO DE CAMBIO VIGENTE	MONTO EN MONEDA ARGENTINA
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Inversiones temporarias			
Saldo en cuenta comitente	u\$s 8.204	4,697	38.534
Totales del período	u\$s 8.204		38.534
Totales del ejercicio anterior	u\$s 8.204		37.246

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe


Lic. Rodrigo Armas Pfirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2012


Comparativo con el ejercicio anterior
(Cifras expresadas en pesos) - Nota 2

ANEXO III

DETALLE	VALORES ORIGINALES			AMORTIZACIÓN ACUMULADAS				VALOR RESIDUAL
	AL INICIO	ALTAS	AL CIERRE	AL INICIO	ALÍCUOTA	DEL PERIODO	AL CIERRE	
Gastos de organización	27.352	-	27.352	27.352	-	-	27.352	-
Totales del período	27.352	-	27.352	27.352	-	-	27.352	-
Totales del ejercicio anterior	27.352	-	27.352	27.352	-	-	27.352	-

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Sergio M. Roldán
Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov. de Sta. Fe


Lic. Rodrigo Armas Pflirter
Presidente


C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
Rep. Comisión Fiscalizadora

SOLIDUM SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA
INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC B DEL DECRETO-LEY 19.550/72

Por el período de tres meses
 iniciado el 1 de julio de 2012 y finalizado el 30 de septiembre de 2012
 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior
 Cifras expresadas en pesos - Nota 2

ANEXO IV

RUBROS	TOTAL AL 30/09/2012	COSTO DE LOS SERVICIOS	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	TOTAL AL 30/09/2011
Honorarios profesionales	38.551	-	38.551	-
Papelería y útiles	1.042	-	1.042	-
Cuota CASFOG	1.800	-	1.800	-
Gastos de representación	220	-	220	-
Arancel Caja de Valores SA	9.075	9.075	-	-
Alquileres	2.400	-	2.400	-
Gastos varios	3.971	-	3.971	-
Totales del período	57.059	9.075	47.984	
Totales del período anterior		-	-	-

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2012

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Sergio M. Roldán
 Cont. Pub. y Lic. en Adm.
 Matrícula N° 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe



Lic. Rodrigo Armas Pfirter
 Presidente



C.P. Wenceslao F. J. Schimmel
 Rep. Comisión Fiscalizadora



FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES (Revisión limitada)

Señores Presidente y miembros del
Consejo de Administración de
Solidum Sociedad de Garantía Recíproca
Corrientes 729, piso 8, oficina 806
Rosario, Provincia de Santa Fe

1. Identificación de los estados contables objeto de la revisión

Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial Solidum Sociedad de Garantía Recíproca al 30 de septiembre de 2012, y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, con sus notas 1 a 7 y anexos I a IV. Las cifras resumidas (expresadas en pesos) de los presentes estados contables son las siguientes:

	<u>30/09/2012</u>
Activo	4.539.853
Pasivo	136.334
Patrimonio Neto	4.403.519
Pérdida neta del período	(36.974)

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Consejo de Administración de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una manifestación sobre dichos estados basada en la revisión limitada efectuada con el alcance mencionado en el apartado 2.

Tal como se explica en nota 2.3 a los estados contables, el estado de situación patrimonial se expone en forma comparativa con el ejercicio económico N° 10 finalizado el 30 de junio de 2012, sobre el que emitimos nuestro informe de auditoría con opinión favorable sin salvedades el 25 de septiembre de 2012; mientras que el estado de resultados, el estado de evolución de patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo se presentan en forma comparativa con el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2011 examinado por otro profesional quien emitió su informe de revisión limitada sin observaciones el 20 de diciembre de 2011.

2. Alcance de la revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios.

Dichas normas establecen un alcance que es sustancialmente menor a la aplicación de todos los procedimientos de auditoría necesarios para poder emitir una opinión profesional sobre los estados contables considerados en su conjunto. Las referidas normas requieren, básicamente, aplicar procedimientos analíticos sobre los importes incluidos en los estados contables, efectuar comprobaciones globales y realizar indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables.



FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS

Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación patrimonial Solidum Sociedad de Garantía Recíproca al 30 de septiembre de 2012 ni sobre los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha.

3. Manifestación de los auditores

Con base en la tarea realizada según lo señalado en el apartado 2 de este informe, que no incluyó todos los procedimientos necesarios para permitirnos expresar una opinión sobre los estados contables objeto de esta revisión, estamos en condiciones de informar que los estados contables identificados en el apartado 1 de este informe contemplan todos los hechos y circunstancias significativos de los que hemos tomado conocimiento, por lo que no tenemos observaciones que formular.

4. Información especial requerida por disposiciones vigentes (período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2012)

- a. Según surge de los registros contables de la Sociedad, no existe pasivo devengado al 30 de septiembre de 2012 a favor del Régimen Nacional de la Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales.
- b. Según surge de los registros contables de la Sociedad, no existe pasivo devengado al 30 de septiembre de 2012 a favor de la Administración Provincial de Impuestos en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos.

Rosario, 20 de noviembre de 2012.

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Sergio M. Roldán

Cont. Pub. y Lic. en Adm.
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.de Sta.Fe