ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio económico Nº 6 iniciado el 1º de Enero de 2003, expresado en Pesos, al 31 de diciembre de 2003, fecha de cierre del mismo, comparativo con el ejercicio anterior.

Denominación: **FUNDACION CIMIENTOS**

Domicilio Legal: Av. Córdoba 1255 - Piso 4º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad Principal: Apoyo educacional a niños de bajos recursos, sin fines de lucro.

Inscripción en el Registro Público de Comercio

Del estatuto social: 25-09-1998
De las modificaciones: 18-07-2000

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: Expte. 1.641.995
Res. I.G.J. 001006/98

Fecha de vencimiento del contrato social: 25/09/2097.

Información de los entes controlados o controlantes: No aplicable

Composición del Capital

Suscripto	Integrado
$ 12.000,00	$ 12.000,00

Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 126 - Fº 212

FUNDACION CIMIENTOS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(En Pesos)

ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4)	322.424,77	213.198,03
Otros créditos (Nota 5)	-	60.366,15
Inversiones (Nota 6)	102.741,46	-
Total Activo Corriente	425.166,23	273.564,18
ACTIVO NO CORRIENTE		
Bienes intangibles (Nota 7)	-	218,21
Total Activo No Corriente	-	218,21
Total Activo	425.166,23	273.782,39

PASIVO CORRIENTE		
Deudas sociales (Nota 8)	5.060,83	822,34
Otros pasivos (Nota 9)	-	33.933,66
Total Pasivo Corriente	5.060,83	34.756,00
Total Pasivo	5.060,83	34.756,00
(Según estado respectivo)	420.105,40	239.026,39
Total	425.166,23	273.782,39

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.
Ver informe profesional por separado

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

FUNDACION CIMIENTOS
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(En Pesos)

Resultados Ordinarios		
Recursos Generales (Anexo II)	1.332.771,27	663.129,99
Diversos (Anexo II)	33.700,00	3.104,50
Subtotal	1.366.471,27	666.234,49
Gastos Ordinarios		
Gastos Generales (Anexo III)	(226.570,40)	(53.004,05)
Gastos específicos (Anexo III)	(936.862,97)	(301.589,83)
Subtotal	(1.163.433,37)	(354.593,88)
Resultados financieros y por tenencia (Anexo III)	(21.958,89)	(161.720,85)
Destinado a reserva para fines específicos (Nota 12)	(115.600,00)	-

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.
Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

FUNDACION CIMIENTOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(En Pesos)

Saldos al inicio del ejercicio anterior	12.000,00	14.185,19	10.594,09	36.779,28	52.327,35	89.106,63
Superávit del ejercicio					149.919,76	149.919,76
Saldos al 31-12-02	**12.000,00**	**14.185,19**	**10.594,09**	**36.779,28**	**202.247,11**	**239.026,39**
Destinado a reserva (Nota 12)			115.600,00			115.600,00
Superávit del ejercicio					65.479,01	65.479,01

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.
Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

FUNDACION CIMIENTOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(En Pesos)

Efectivo al inicio del ejercicio	213.198,03	81.731,46
Efectivo al cierre del ejercicio	322.424,77	213.198,03
Variación neta del efectivo	**109.226,74**	**131.466,57**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Resultado del ejercicio	65.479,01	149.919,76
- Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución de otros créditos	60.366,15	(51.899,93)
Aumento de deudas sociales	4.238,49	822,34
Aumento (disminución) de otros pasivos	(33.933,66)	32.624,40
Constitución de reserva para fines específicos	115.600,00	-
Fluio neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	211.749,99	131.466,57
Actividades de inversión		
- Imposición en plazo fijo	(102.741,46)	-
- Ajuste de activos intangibles	218,21	-
Fluio neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(102.523,25)	-

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.
Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

FUNDACION CIMIENTOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(En Pesos)

1- NORMAS CONTABLES APLICADAS

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

1.1. Criterio General de Valuación

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.) aprobó por medio de la Resolución C.D. Nº 87/2003 el texto ordenado de las Resoluciones Técnicas Nº 6 y 16 a 20. Las mismas incorporan cambios a las normas contables profesionales de valuación para los ejercicios iniciados a partir del 1ro de julio de 2002, excepto por la Resolución Técnica Nº 20 que entro en vigencia para los ejercicios iniciados el 1ro de enero 2003.

Los estados contables reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral, mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido por la Resolución Técnica Nº 6. A partir del 1 de setiembre de 1995, sobre la base de las condiciones de estabilidad económica prevalecientes y conforme lo requerido por el Decreto 316/95 y la Resolución General Nº 8/95 de la Inspección General de Justicia, la Sociedad discontinuó la aplicación del método, manteniendo las reexpresiones registradas hasta dicha fecha.

Teniendo en cuenta la existencia de un contexto inflacionario y las condiciones creadas por el régimen establecido por la Ley de Emergencia Pública y Reforma del Régimen Cambiario, con fecha 6 de marzo de 2002 el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.) aprobó la Resolución M.D. Nº 3/2002 donde se establece, entre otros aspectos, la reanudación del ajuste por inflación en los ejercicios o períodos intermedios cerrados a partir del 31 de marzo de 2002. Sin embargo, la Inspección General de Justicia a través la Resolución General Nº 4/03 y el Decreto 664/03 discontinuaron a partir del 1° de marzo de 2003 y sobre la base de las condiciones de estabilidad económica, la aplicación del método manteniendo las reexpresiones registradas hasta dicha fecha. Similarmente, el C.P.C.E.C.A.B.A. discontinúo la aplicación del mencionado mecanismo a partir del 1ro. de octubre de 2003.

Ver informe profesional por separado

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

1.1. **Criterio General de Valuación (continuación)**

La Fundación discontinuó la aplicación del ajuste por inflación a partir del 1ro de marzo de 2003 manteniendo las reexpresiones registradas hasta dicha fecha. Este criterio no está de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, ya que a través de la M.D. Nº 41/2003 del C.P.C.E.C.A.B.A, dicha suspensión debe aplicarse a partir del 1 de octubre de 2003. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2003, los efectos de no haber reconocido dichas variaciones no han sido significativos con relación a los presentes estados contables.

El índice empleado para la reexpresión de los mismos es el resultante de las mediciones del índice de precios internos al por mayor (IPIM) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) al 28 de febrero de 2003.

1.2. **Criterio General de Exposición**

La presentación de los Estados Contables ha sido encuadrada en las disposiciones de la Resolución Nº 6/94 de la Inspección General de Justicia de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, la cual adopta las Resoluciones Técnicas Nº 11 y 19 de la de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) las que fueron aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.).

Los saldos al 31 de diciembre de 2002 surgen de los estados contables a dichas fechas. A los efectos de su presentación comparativa, en las notas y anexos al 31 de diciembre de 2002 se efectuaron las reclasificaciones necesarias para exponerlos sobre bases uniformes

Ver informe profesional por separado

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

1.3. **Criterios particulares de valuación**

1.3.1. Los activos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio comprador vigente al cierre de cada ejercicio.

1.3.2. Otros créditos y pasivos, han sido valuados en base a la mejor estimación posible del valor nominal de la suma a cobrar y a pagar, respectivamente, debido a que las características del mercado financiero plantean dificultades para encontrar una tasa que refleje las evaluaciones del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de cada operación.

2. **BASE PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los Estados Contables han sido preparados sobre la base de registraciones contables llevadas de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

3. **COMPONENTES FINANCIEROS ÍMPLICITOS**

Los saldos de los activos y pasivos no contienen componentes financieros implícitos de relevancia.

Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 - F° 212

4- CAJA Y BANCOS

	31/12/2003	31/12/2002
Caja en pesos	2.270,11	4.145,06
Caja en moneda extranjera (Anexo I)	29.662,96	37.107,33
Bancos cuenta corriente en moneda extranjera (Anexo I)	147.425,11	146.062,55
Bancos cuenta corriente en pesos	143.066,59	25.883,09
	322.424,77	213.198,03

5- OTROS CREDITOS

Depósito en garantía oficina	-	3.000,00
Valores a depositar	-	56.486,30
Impuesto a los débitos y créditos en cuenta corriente bancaria	-	879,85
	-	60.366,15

6- INVERSIONES

Plazo fijo en pesos	102.741,46	-
	102.741,46	-

7- INTANGIBLES

Marcas	-	218,21
	-	218,21

8- DEUDAS SOCIALES

A vencer en el primer trimestre		
R.N.S.S. a pagar	3.922,97	601,11
A.R.T.a pagar	79,28	16,40
R.N.O.S. a pagar	1.058,58	204,83
	5.060,83	822,34

9- OTROS PASIVOS

Expensas a pagar	-	233,66
Previsión para contingencias	-	33.700,00
	-	33.933,66

10- BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2003 la Fundación no posee bienes gravados con garantía real.

11- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Fundación no generó hechos posteriores ocurridos entre el cierre del período y la fecha de emisión de los estados contables, que afecten la situación patrimonial del ente, su rentabilidad o la evolución de su efectivo.

12- RESERVA PARA FINES ESPECÍFICOS

Según lo resuelto por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 19 de diciembre de 2003, se ha resuelto ampliar la reserva para fines específicos, ad referendum de la asamblea anual. El monto de $ 115.600 (equivalentes a U$S 40.000) por el que se amplia la reserva, se origina en la necesidad de garantizar el financiamiento de los programas en marcha, con independencia de la evolución de las donaciones que se esperan recibir.

Ver informe profesional por separado.

LUIS BONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

FUNDACION CIMIENTOS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

(En Pesos)

ANEXO I

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja en moneda extranjera	(1) U$S	10.264,00	2,89	29.662,96
Bancos c/c en moneda extranjera	(1) U$S	51.012,15	2,89	147.425,11

1) U$S Dólar.

2) Tipo de Cambio vigente al 31-12-03 en Pesos.

Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 F° 212

FUNDACION CIMIENTOS

RECURSOS ORDINARIOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(En Pesos)

ANEXO II

[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]
	[illegible]	[illegible]		
Donaciones Extraordinarias	1.324.188,06	-	-	1.324.188,06
Intereses Plazo Fijo en Pesos	8.583,21	-	-	8.583,21
Recupero previsión para contingencias			33.700,00	33.700,00
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 126 – Fº 212

FUNDACION CIMIENTOS
GASTOS ORDINARIOS Y FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(En Pesos)

ANEXO III

RUBROS	TOTAL	ACTIVIDADES ESPECIFICAS		GASTOS GENERALES A DISTRIBUIR
		GENERALES	ESPECIFICOS	
Becas pagadas	619.635,63	-	619.635,63	-
Sueldos y cargas sociales	141.574,93	138.235,98	3.338,95	-
Honorarios profesionales	71.311,84	4.900,00	66.411,84	-
Asignaciones estímulo	64.707,20	4.854,30	59.852,90	-
Gastos de proyectos	57.770,00	-	57.770,00	-
Viáticos	37.627,61	3.051,06	34.576,55	-
Gastos generales	36.038,50	16.588,33	19.450,17	-
Eventos	26.963,91	-	26.963,91	-
Diferencia de cambio	21.958,89	-	-	21.958,89
Gastos de implementación	20.930,85	-	20.930,85	-
Limpieza, reparación y mantenimiento	16.088,94	14.806,71	1.282,23	-
Comisiones y gastos bancarios	15.183,07	15.183,07	-	-
Servicios	13.011,51	7.948,14	5.063,37	-
Librería y fotocopias	11.037,18	3.744,84	7.292,34	-
Impuesto Ley 25.413	9.287,89	9.287,89	-	-
Acción de apoyo	8.695,68	-	8.695,68	-
Capacitación	4.836,02	80,00	4.756,02	-
Expensas	4.029,30	4.029,30	-	-
Alquiler	3.000,00	3.000,00	-	-
Mensajería y franqueos	1.328,15	541,88	786,27	-
Impuestos, tasas y contribuciones	337,56	281,30	56,26	-
Refrigerio personal	37,60	37,60	-	-

Ver informe profesional por separado.

LUIS PONFERRADA
Tesorero

CARLOS D. TRAMUTOLA
Presidente

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 – F° 212

INFORME DEL AUDITOR SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Señores Socios
FUNDACION CIMIENTOS

En mi carácter de Contadora Pública independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables detallados en el apartado I siguiente. Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Tesorero de la Fundación en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables basada en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES

A) Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
B) Estado de Recursos y Gastos por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
C) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
D) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
E) Notas 1 a 12 y Anexos I a III que forman parte integrante de los mismos.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

El examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales.
Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por la Tesorera de la Fundación.

III. DICTAMEN

En mi opinión los Estados Contables mencionados en I, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de **FUNDACION CIMIENTOS** al 31 de diciembre de 2003 y al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y en el estado de flujo de efectivo, por

el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes de la República Argentina.

IV. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A) Los Estados Contables auditados al 31 de diciembre de 2003, concuerdan con los requisitos contables de la Fundación, los que han sido llevados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

B) Tal como se explica en la nota 1.1., la Fundación ha discontinuado a partir del 1° de marzo de 2003, la aplicación de lo dispuesto en el art. 62 in fine de la ley 19.550, según lo establece el decreto N° 664/2003 y la res. 4/2003 I.G.J.

C) Al 31 de diciembre de 2003 y según consta en sus registros contables, la Fundación adeudaba $ 3.923,01, al Régimen Nacional de Seguridad Social, no siendo exigibles a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2002 y según consta en sus registros contables, la Fundación adeudaba $ 601,11 al Régimen Nacional de Seguridad Social, no exigibles a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 26 de Marzo de 2004.

ROXANA GRACIELA BUENO
Contadora Pública (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 126 - F° 212

Consejo Profesional de Ciencias Economicas
de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires

Nº E 1462355

Legalización Nº 240765

Buenos Aires, 21/ 5/2004 01 0 T. 47

CERTIFICAMOS, 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 autenticidad de la firma inserta el 26/ 3/2004 en BALANCE de fecha 31/12/2003 perteneciente a FUNDACION CIMIENTOS para ser presentada ante

que el Dr. BUENO ROXANA GRACIELA 27-12601681-1 , que se corresponde con la tiene registrada en la matrícula CPTª 0126 Fº 212 y que se han efectuado los controles de matrícula vigente, incumbencia, control formal del informe profesional y de concordancia formal macroscópica de la firma y que sigue en carácter de socio de: Fº

rba 420,1

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

Soc. DE LA CIUDAD AUTONOMA

Dr. NORBERTO VIDAL
CONTADOR PUBLICO (U.B.A.)
SECRETARIO DE LEGALIZACIONES