

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037
Estados Contables al 31 de marzo de 2002, comparativos con el ejercicio anterior.

ANEXO I

INVERSIONES

Valores expresados en pesos

Denominación y características de los valores - Emisor	Valor Nominal	Valor de Libros	
		Ejercicio finalizado el 31.03.02	Ejercicio finalizado el 31.03.01
Inversiones Corrientes			
Fondos depositados a la vista (Anexo V)	U\$S 845.235,61	2.492.874,79	1.792,15
Colocaciones Financieras	\$ 11.288.684,93	11.288.684,93	-
Bonos de Consolidación Moneda Nacional 5ta Serie	\$ 1.725.686,00	897.357,00	-
Bonos de Tesorería 2002	\$ 2.011.800,00	995.841,00	-
Bonos de Consolidación Tercera Serie del Estado Nacional (Anexo V)	U\$S -	-	1.939.555,30
Total Inversiones Corrientes		15.674.757,72	1.941.347,45
Inversiones no corrientes			
ALICO Compañía de Seguros S.A. (Anexo V)	U\$S -	-	663.121,49
Total Inversiones no Corrientes		-	663.121,49

Véase nuestro informe de fecha

23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

(Socis)

C.P.C.E.C.F. T. 11 - F. 1 R.A.P.U.

EDUARDO ESTEBAN FRANCK

El Informe del Auditor se extiende en documento aparte

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037
Estados contables al 31 de marzo de 2002, comparativos con el ejercicio anterior.

ANEXO II

BIENES DE USO

Valores expresados en pesos

CUENTA PRINCIPAL	VALOR AL COMIENZO DEL PERIODO	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	VALOR AL CIERRE DEL PERIODO	AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE AL 31.03.02	NETO RESULTANTE AL 31.03.01	
					ACUMULADAS AL COMIENZO DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	DEL PERIODO				ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO
							%	MONTO			
Rodados	654.829,21	104.478,26	254.276,55	505.030,92	426.395,75	223.412,55	20	82.153,46	285.136,66	219.894,26	228.433,46
Muebles y Útiles	37.509,20	-	-	37.509,20	36.656,41	-	10	852,79	37.509,20	-	852,79
Herramientas	6.770,60	-	-	6.770,60	4.062,36	-	20	1.354,12	5.416,48	1.354,12	2.708,24
Campamentos	405.243,12	-	-	405.243,12	252.243,13	-	20	51.000,00	303.243,13	101.999,99	152.999,99
Terrenos	177.064,28	-	-	177.064,28	-	-	-	-	-	177.064,28	177.064,28
Equipos de Oficina	102.958,54	43.860,00	-	146.818,54	71.023,66	-	10	14.681,85	85.705,51	61.113,03	31.934,88
Maquinerías	557.629,01	-	-	557.629,01	275.531,87	-	10	55.762,99	331.294,86	226.334,15	282.097,14
Viviendas	1.159.753,98	-	-	1.159.753,98	154.919,04	-	2	23.195,08	178.114,12	981.639,86	1.004.834,94
TOTALES	3.101.757,94	148.338,26	254.276,55	2.995.819,65	1.220.832,22	223.412,55		229.000,29	1.226.419,96	1.769.399,69	1.880.925,72

(1)

(1) ver Anexo VI
El Informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro informe de fecha
23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

.....(Socio)
C.P.C.E.C.F. T° 1 - F° 1 R.A.P.U.

EDUARDO ESTEBAN FRANCK

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037
Estados contables al 31 de marzo de 2002, comparativos con el ejercicio anterior.

ANEXO III

COSTOS DIFERIDOS

Valores expresados en pesos

CUENTA PRINCIPAL	VALOR AL COMIENZO DEL PERIODO	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	VALOR AL CIERRE DEL PERIODO	AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE AL 31.03.02	NETO RESULTANTE AL 31.03.01
					ACUMULADAS AL COMIENZO DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO		
Señalización	5.713.870,53	-	-	5.713.870,53	5.713.870,53	-	-	5.713.870,53	-	-
Pavimentación	97.413.742,59	14.488.500,21	-	111.902.242,80	70.569.340,94	-	16.948.735,32	87.518.076,26	24.384.166,54	26.844.401,85
Cabinas de Peaje	6.044.552,45	-	-	6.044.552,45	4.737.670,11	-	505.889,93	5.243.560,04	800.992,41	1.306.882,34
Equipos de Control	2.417.684,43	-	-	2.417.684,43	2.102.699,42	-	164.708,66	2.267.408,08	150.276,35	314.985,01
TOTALES	111.589.850,00	14.488.500,21	-	126.078.350,21	83.123.581,00	-	17.619.333,91	100.742.914,91	25.335.435,30	28.468.269,00

(1)

(1) ver Anexo VI
El Informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro informe de fecha

23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

..... (Socio)
C.P.O.E.C.F. T. 1 - F. 1 R.A.P.U.


EDUARDO ESTEBAN FRANCK

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037

ANEXO IV

Estados contables al 31 de marzo de 2002, comparativos con el ejercicio anterior.

PREVISIONES

Valores expresados en pesos

	Saldo al comienzo del período	Aumentos (a)	Disminuciones	Saldo al cierre del período
Incluidas en el pasivo				
Juicios	657.925,61	1.300.000,00	6.204,00	1.951.721,61
Impositivas	403.135,13	125.118,94	-	528.254,07
Indemnización al Personal	582.000,00	186.000,00	-	768.000,00
Riesgos Diversos	616.046,33	-	282.991,00	333.055,33
TOTALES	2.259.107,07	1.611.118,94	289.195,00	3.581.031,01

(a) El incremento en las provisiones se deben a una nueva estimación de las contingencias respectivas.

El Informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro informe de fecha

23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

(Socio)

C.P.C.E.C.F. T. 1 - F. 1 R.A.P.U.

EDUARDO ESTEBAN FRANCK

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037
Estados contables al 31 de marzo de 2002

ANEXO VI

INFORMACION REQUERIDA POR EL ARTICULO 64, INCISO I B) DE LA LEY Nº 19.550,
por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2002, comparativo con el ejercicio anterior.

Valores expresados en pesos

CONCEPTO	COSTOS DE EXPLOTACION DE OBRAS Y PRESTACION DE SERVICIOS	GASTOS DE ADMINISTRACION	TOTAL 31.03.02	TOTAL 31.03.01
Honorarios y Retribuciones por Servicios	10.656.446,53	-	10.656.446,53	9.445.900,51
Seguros	324.822,15	-	324.822,15	318.621,02
Gastos de Publicidad y Propaganda	-	145.662,88	145.662,88	174.329,59
Impuestos, Tasas y Contribuciones	-	434.193,30	434.193,30	84.285,22
Sueldos y Jornales	3.010.736,47	110.638,43	3.121.374,90	4.319.744,20
Contribuciones Sociales	680.462,84	37.958,70	718.421,54	1.064.610,68
Amortizaciones Bienes de Uso (Anexo II)	229.000,29	-	229.000,29	264.173,79
Amortizaciones Costos Diferidos (Anexo III)	17.619.333,91	-	17.619.333,91	14.213.322,87
Alquiler de Equipos	-	-	-	7.813,52
Transportes	319.636,07	-	319.636,07	315.635,40
Materiales	1.026.413,42	-	1.026.413,42	1.158.187,72
Gastos de Comida	142.158,60	-	142.158,60	160.976,72
Gastos de Vigilancia	615.658,13	-	615.658,13	649.972,93
Gastos de Comunicaciones	266.855,76	-	266.855,76	354.269,75
Varios	2.294.988,15	392.890,90	2.687.879,05	1.639.200,43
Provisión Mayores Costos (Nota 3.2.f.))	-5.119.432,30	-	-5.119.432,30	1.359.689,78
TOTALES 31.03.02	32.067.080,02	1.121.344,21	33.188.424,23	-
TOTALES 31.03.01	34.078.714,05	1.452.020,08	-	35.530.734,13

El Informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro informe de fecha

23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

.....(Socio)

C.P.C.E.C.F. Nº 1 - Fº 1 R.A.P.U.

EDUARDO ESTEBAN FRANCK

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037
Estados contables al 31 de marzo de 2002.

ANEXO VII

INVERSIONES, CREDITOS y DEUDAS: VENCIMIENTOS Y TASAS

Los plazos de vencimiento y las tasas de interés de los créditos, deudas y colocaciones de fondos son:

Rubro	Plazo Vencido		Plazos a Vencer										Sin Plazo		Total	
	\$	%	1er Trim.		2do Trim.		3er Trim.		4to Trim.		Año 2		\$	%	\$	
			\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%				
1- Colocaciones de Fondos																
Fondos depositados a la vista	-		-		-		-		-		-		13.781.559,72	(3)	13.781.559,72	
Bonos de Consolidación Moneda Nacional 5ta Serie.	-		-		-		-		-		-		897.357,00	(5)	897.357,00	
Bonos de Tesorería 2002	-		-		-		-		-		-		995.841,00	(5)	995.841,00	
Total Colocaciones de Fondos	-		-		-		-		-		-		15.674.757,72		15.674.757,72	
2- Créditos																
Otros Créditos																
Resolución 190/01	4.454.570,36	(1)	3.568.754,84	(1)	-		-		-		-		-		8.023.325,20	
Créditos Comunes	76.713,58	(2)	-		-		-		-		-		-		76.713,58	
Créditos Fiscales	-		148.686,58	(2)	-		-		-		-		-		148.686,58	
Diversos	24.890,11	(2)	221.855,72	(4)	12.830,48	(4)	12.195,25	(4)	6.136,64	(4)	-		-		277.908,20	
Sociedades Art. 33, Ley N° 19.550	194.881,02	(2)	-		-		-		-		-		-		194.881,02	
Total Créditos	4.751.055,07		3.939.297,14		12.830,48		12.195,25		6.136,64		-		-		8.721.514,58	
3- Deudas																
Cuentas por Pagar																
Sociedades Art. 33, Ley N° 19.550	-		6.374.251,71	(2)	-		-		-		-		-		6.374.251,71	
Proveedores	-		917.317,37	(2)	-		-		-		-		-		917.317,37	
Otras	-		16.362,40	(2)	-		-		-		-		-		16.362,40	
Total Cuentas por Pagar	-		7.307.931,48		-		-		-		-		-		7.307.931,48	
Remuneraciones y Cargas Sociales Corrientes	-		161.040,81	(2)	-		-		-		-		-		161.040,81	
Cargas Fiscales	-		301.858,62	(2)	9.479.991,45	(2)	-		-		-		-		9.781.850,07	
Previsiones	-		-		-		-		-		-		3.581.031,01	(2)	3.581.031,01	
Provisión Mayores Costos	-		-		-		-		-		-		22.654.713,73	(2)	22.654.713,73	
Remuneraciones y Cargas Sociales no Corrientes	-		-		-		-		-		-		123.062,00	(2)	123.062,00	
Total Deudas	-		7.770.930,71		9.479.991,45		-		-		-		26.358.806,74		43.609.728,90	

(1) Se utiliza la tasa de prestamos para empresa de primera linea en Argentina

(2) No devengan interés.

(3) Tasa 18 % \$ 11.288.684,93

Tasa 3 % \$ 2.492.874,79

(4) No devengan interés \$ 261.132,95

Tasa 9,00 % anual \$ 16.775,25

(5) Valor de cotización \$ 1.893.198,00

El Informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro informe de fecha

23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

(Socio)

C.P.C.E.C.F. T. 1 - P. 1 R.A.P.U.

EDUARDO ESTEBAN FRANCK