



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE AGOSTO DE 1991

1. **NORMAS CONTABLES APLICADAS**

Los estados contables han sido preparados conforme a los lineamientos de las Resoluciones Técnicas Nros. 8 y 9 de la FACPCE, de acuerdo con lo dispuesto por Res. N° 89/88 del CPCECF y las Res. 5/88 y 2/90 de la Inspección General de Justicia de la Capital Federal.

Asimismo, han sido preparados en moneda constante conforme al método de ajuste establecido por la resolución Técnica N° 6 de la FACPCE de acuerdo con lo dispuesto por la Res. N° 136/84 del CPCECF.

A los efectos del ajuste, se utilizaron los índices de precios mayorista —nivel general— publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC).

A continuación se incluyen las políticas contables de mayor relevancia utilizadas en la preparación de los estados contables.

Criterios de valuación.

Se han utilizado principalmente los siguientes criterios de valuación.

a) **Activos y Pasivos monetarios.**

Los saldos de cajas y bancos, créditos y deudas correspondientes a operaciones liquidables en moneda nacional sin cláusula de ajuste, se exponen a su valor nominal.

b) **Inversiones.**

Las cuotas de cooperativas eléctricas han sido valuadas a su costo incurrido.

c) **Bienes de Cambio.**

A su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre, neto de la absorción de costos por el período de ocho meses de explotación, sobre un total de 138 meses de concesión.

d) **Bienes de Uso.**

Los bienes de uso han sido valuados a su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre, menos su correspondiente amortización.

Las amortizaciones se calcularon siguiendo el método de la línea recta, cuya alícuota se determinó en base a la vida útil de los bienes.

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor corriente en plaza y/o su valor de utilización económica.

e) Patrimonio Neto.

Capital: se ha mantenido a su valor nominal.

Ajuste de Capital: Refleja la diferencia entre el valor ajustado en función de la variación operada en los índices indicados en el 3er. párrafo de esta nota y el valor nominal del capital.

f) Estado de Resultados.

Los resultados han sido ajustados a fecha de cierre, excepto las cuentas representativas de gastos e ingresos financieros, los que constituyen ajustes parciales a la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación". Por esta razón se ha optado, por incorporar estas partidas sin ajustes, ajustando el resultado final de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación y por Tenencia.

No han sido segregados los componentes financieros implícitos contenidos en los saldos de las cuentas patrimoniales, ni los correspondientes a las cuentas de resultado, por no ser significativos.

2. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.

No existen al cierre del ejercicio.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Cajas	1.045.462.-
Fondos Fijos	21.000.-
Bancos	39.800.-
	<hr/>
	1.106.262.-
	<hr/> <hr/>



**4. OTROS CREDITOS:
CORRIENTES:**

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era el siguiente:

	(En miles)
Anticipo a proveedores	1.281.948.-
Deudores varios	4.916.-
Anticipo de Impuestos	
IVA Crédito fiscal neto	1.714.170.-
Impuesto al débito bcario.	187.220.-
TOTAL OTROS CREDITOS CORRIENTES	3.188.254.-

NO CORRIENTES:

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Depósitos en garantía	65.998.-
TOTAL OTROS CREDITOS NO CORRIENTES	65.998.-

BIENES DE CAMBIO

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era el siguiente:

	(En miles)
Obras sin facturar	
Instalación estaciones de peaje	10.276.268.-
Flex Bean	784.481.-
Señalización horizontal	7.170.607.-
Señalización vertical	936.001.-
Calzadas y banquetas	66.953.331.-
Grandes puentes	1.917.887.-
Obras civiles menores	9.030.730.-
Otras obras	2.206.056.-
	99.275.361.-
Proporción a absorber a menos de 1 año (Corriente)	9.163.879.-
Proporción a absorber a más de 1 año (No corriente)	90.111.482.-

6. INVERSIONES (NO CORRIENTES)

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Coop. Eléctrica y otros servicios de Concordia Ltda.	1.591.-
Coop. de Servicios Públicos "Ruta J" Ltda.	18.870.-
	<hr/>
	20.461.-
	<hr/>

7. BIENES DE USO

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Neto resultante según Anexo A	6.092.900.-
	<hr/>

8. BIENES INTANGIBLES

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Gastos licitados Corredor 18 (Neto amortizaciones)	177.911.-
	<hr/>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Deudas con proveedores locales	8.770.711.-
	<hr/>

10. ACREEDORES FINANCIEROS

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Banco de Galicia y Río de la Plata	33.246.-
	<hr/>



11. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Remuneraciones a pagar	373.773.-
Direc. Nac. Recaud. Previsional	550.100.-
Aportes Sind. y Serv. Soc.	317.990.-
Registro Nac. Ind. Const.	2.500.-
TOTAL REMUNERACIONES Y CARG. SOCIALES	1.244.363.-

12. CARGAS FISCALES

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Provisión Imp. Ganancias	1.885.653.-
Retenciones Imp. ganancias	(13.823.-)
Anticipos Imp. s/activos 1991	(3.798.-)
Impuesto al débito bancario	(187.221.-)
	<u>1.680.811.-</u>
Provisión Imp. Ing. Brutos	227.149.-
M.O. y S.P. Ley 17.520	66.307.-
Retención Imp. a las Ganancias 3ra. y 4ta. Categoría	95.183.-
TOTAL CARGAS FISCALES	2.069.450.-

13. OTROS PASIVOS

CORRIENTES

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Provisión gastos devengados	<u>896.674.-</u>

NO CORRIENTES

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

(En miles)

Aportes de accionistas

20.819.977.-

14. DEPOSITOS EN GARANTIA

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

(En miles)

Depósitos garantía Directores

5.000.-

15. ESTADO DEL CAPITAL

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

(En miles)

Capital	Valor Nominal ▲	Moneda Constante ▲	Aprobado Fecha (Ultima)	por Organo	Fecha inscrip. Registro Públ. Comercio
Inscrito emitido suscripto e integrado	30.000.000.-	30.907.523.-	31.07.91	Asamblea General Ordinaria.	13.09.91

El capital emitido, suscripto e integrado al 31 de agosto de 1991, está compuesto por 300.000 acciones, ordinarias, nominativas, no endosables de v/n ▲ 100.000 cada una y con derecho a 1 voto por acción.

16. INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

(En miles)

Peaje estación Zárate	42.741.203.-
Peaje estación Piedritas	2.391.443.-
Peaje estación Colonia Elía	7.695.827.-
Peaje estación Yerúa	3.727.105.-
Subsidio Direcc. Nacional Vialidad	9.891.267.-
	<u>66.446.845.-</u>



17. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era la siguiente:

	(En miles)
Resultado venta Bienes de Uso	229.535.-
Hurto de Bienes de Uso	(62.820.-)
	<hr/>
	166.715.-
	<hr/>

18. RESULTADOS FINANCIEROS NETOS.

Al 31 de agosto de 1991 la composición del rubro era el siguiente:

	(En miles)		
	Generados por Activos (P) G	Generados por Pasivos (P) G	Totales (P) G
Intereses por Pzo			
Fijo y Caja Ahorro	540.233.-	—	540.233.-
Descuentos Obtenidos	—	156.452.-	156.452.-
Ajuste Créd. Fiscal	1.107.547.-	—	1.107.547.-
Rdo. de op. en moneda extranjera	—	(6.342.150.-)	(6.342.150.-)
Diversos financiación	—	(387.933.-)	(387.933.-)
Gtos. y Com. Bcarias	(233.864.-)	—	(233.864.-)
	<hr/>		
	1.413.916.-	(6.573.631.-)	(5.159.715.-)
	<hr/>		

19. MONTO DE AVALES Y GARANTIAS Y OTRAS CONTINGENCIAS.

La Sociedad tiene contratados Seguros de Caución para garantizar el cumplimiento de la concesión.

	(En miles)
1. Alba Cía. Argentina de Seguros S.A.	7.256.205.-
	<hr/>

20. QUEBRANTO IMPOSITIVO

El quebranto impositivo acumulado al 31 de agosto de 1991 asciende a A 90.428 mil aproximadamente.

Dicho quebrando es actualizable en función del incremento del índice de precios mayoristas, nivel general, conforme lo reglado por la Dirección General Impositiva.

21. ESTADOS CONTABLES SIN REEXPRESION A MONEDA CONSTANTE

De acuerdo a lo establecido en el artículo 4º —primera parte— de la Resolución Técnica N° 6 de la F.A.C.P.C.E., se exponen a continuación en forma sintética los estados contables básicos al 31 de agosto de 1991, sin reexpresión en moneda constante.

a. BALANCE GENERAL (En miles de australes)

ACTIVO

	A
Activo Corriente	
Caja y Bancos	1.106.262.-
Otros Créditos	3.188.254.-
Bienes de Cambio	7.072.187.-
	<hr/>
Total Activo Corriente	11.366.703.-
	<hr/>
Activo no Corriente	
Otros Créditos	65.998.-
Inversiones	20.461.-
Bienes de Cambio	69.543.168.-
Bienes de Uso	6.092.900.-
Bienes intangibles	78.291.-
	<hr/>
Total Activo no Corriente	75.800.818.-
	<hr/>
TOTAL	87.167.521.-
	<hr/>

PASIVO

Pasivo Corriente	
Cuentas por pagar	8.770.711.-
Acreedores financieros	33.246.-
Remuneraciones y Cargas Sociales	1.244.363.-
Cargas Fiscales	2.069.450.-
Otros pasivos	896.674.-
	<hr/>
Total Pasivo Corriente	13.014.444.-
	<hr/>



Pasivo No Corriente

Depósito en garantía	5.000.-
Otros pasivos	20.819.977.-

Total Pasivo no Corriente	20.824.977.-
---------------------------	--------------

SUBTOTAL	33.839.421.-
----------	--------------

PATRIMONIO NETO

(según estado de evolución del Patrimonio Neto)	53.328.100.-
--	--------------

TOTAL	87.167.521.-
-------	--------------

b. ESTADO DE RESULTADOS

	<u>A</u>
Ingresos operativos	64.009.198.-
Costo de Explotación Concesiones	(27.784.823.-)

Ganancia bruta	36.224.375.-
----------------	--------------

Gastos de administración	(6.953.144.-)
Amortizaciones del ejercicio	(1.447.042.-)
Resultados financieros netos	(5.159.715.-)
Otros ingresos y egresos	162.617.-

Beneficio del ejercicio	22.827.091.-
Impuesto a las ganancias	(1.885.653.-)

Ganancia neta	20.941.438.-
---------------	--------------

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO (En miles de australes)

RUBROS	CAPITAL SUSCRITO ▲	AJUSTE DEL CAPITAL ▲	TOTAL ▲	RESERVA LEGAL ▲	RESULTADOS NO ASIGNADOS ▲	TOTAL ▲
Saldos al inicio del ejercicio	—	—	—	—	—	—
Variaciones del ejercicio						
Aporte de Capital	30.000.000.-		30.000.000.-			30.000.000.-
Ajuste Bienes de Uso		2.386.662.-	2.386.662.-			2.386.662.-
Ganancia del ejercicio según estado correspondiente					20.941.438.-	20.941.438.-
Saldos al cierre del ejercicio	30.000.000.-	2.386.662.-	32.386.662.-	—	20.941.438.-	53.328.100.-