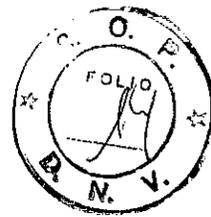


CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE AGOSTO DE 1994



1.- NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los estados contables han sido preparados conforme a los lineamientos de las Resoluciones Técnicas Nros. 8, 9 y 10 de la FACPCE, de acuerdo con lo dispuesto por Res. Nº 5/88 de la IGJ de la Capital Federal.

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 establecida. La absorción de los bienes activados se realiza determinándose un monto de amortización igual a la suma necesaria a efectos de que el costo total no supere el 66,02% de los Ingresos Operativos, tal como fuera establecido en el estudio técnico incluido en el Pliego de Condiciones original y sus posteriores modificaciones.

d) Bienes de Uso.

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

W


LUIS HECTOR ALCORTIGA
CONTADOR PUBLICO NACIONAL (UBA)
EXPECIF. XX - F. 99

F.

CAMINOS DEL RÍO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)



g- Previsión Ley 20744

No se han efectuado cargo alguno en el ejercicio finalizado al 31 de agosto de 1994. El personal jornalizado goza de los beneficios del Fondo de Desempleo para Obreros de la Construcción. En lo referente al personal mensualizado, el riesgo máximo a pagar por esta eventualidad ha sido establecido en la suma de \$ 780.000.- (quinientos un mil pesos) suma esta que incluye el pago en concepto de Preaviso no gozado.

2.- BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Existen ciertos tipos de bienes sobre los cuales el Pliego de Condiciones establece una disponibilidad a favor del Ente Comitente, la cual se hará efectiva al finalizar la concesión.

3.- RESPONSABILIDADES EVENTUALES

La Empresa está siendo demandada judicialmente en 4 (cuatro) juicios diligenciados en el fuero laboral con sentencias estimadas que importarian a la fecha de cierre del Balance una imputación a resultados que generaría una pérdida de \$ 120.000.-

4.- OTRAS NOTAS

Durante el presente ejercicio no se ha celebrado ningún tipo de contrato entre los señores Directores y la Sociedad.

En cumplimiento de lo dispuesto por el art. 62 de la Ley 19550 (T.O. 1984) se informa que la fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad es el 24 de septiembre del 2.010.-



LUIS HECTOR LOVOTRICO
CONTADOR PUBLICO NACIONAL (U.S.A.)
MONTREAL, L. 221 - 25 55

CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)



5.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:

	(En pesos)
Cajas	374.245,39
Fondos Fijos	17.100,00
Bancos	6.955,05
TOTAL CAJA Y BANCOS...	<u>398.300,44</u>

6.- CREDITOS
CORRIENTES:

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:

	(En pesos)
Cuentas a cobrar por peaje	3.317,00
Monto Neto Res. 430 S.O.P y C.correspondiente al mes de agosto de 1994.	611.500,00
TOTAL CREDITOS CORRIENTES..	<u>614.817,00</u>

7.- OTROS CREDITOS
CORRIENTES:

Al 31 de agosto de 1993 la composición del rubro era el siguiente:

	(En pesos)
Anticipo a proveedores (en moneda local)	29.320,83
Certificados a emitir DNV	6.382,20
Deudores varios	34.759,04
Anticipos de Impuestos	53.590,00
TOTAL OTROS CREDITOS CORRIENTES ...	<u>124.052,07</u>

NO CORRIENTES:

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:

	(En pesos)
Depósitos en garantía	<u>13.976,68</u>

8.- BIENES DE CAMBIO.

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:

	(En pesos)
Obras sin facturar	15.711.420,27
Absorción acumulada	(9.158.379,54)
Absorción del ejercicio	(901.815,98)
Proporción a absorber a menos de 1 año (Corriente)	<u>5.651.224,75</u>


LUIS HECTOR LOVOTRICO
 COMPTROLLER PUBLICO NACIONAL (UBA)
 Montevideo, T. 221 - F. 88

CAMINOS DEL RÍO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)



9.- INVERSIONES (NO CORRIENTES).

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Coop. Eléctrica y otros servicios de Concordia Ltda.	3.346,90
Coop. de Servicios Públicos "Ruta J" Ltda.	1.887,00
Coop. Eléctrica de Gualaguaychu Ltd.	2.185,24
Coop. Agr. Elect. Monte Caseros.	4.244,14
Coop. Elect. y Serv. Ltda. Zarate.	45,54
	11.708,82

10.- BIENES DE USO

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Neto resultante según Anexo A	1.332.585,71
-------------------------------------	--------------

11.- BIENES INTANGIBLES

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Gastos licitación Corredor 18 (Neto amortizaciones)	4.707,09
Gastos pagados por adelantado	887.904,62
	892.611,71

12.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de agosto de 1993 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Deudas con proveedores (en moneda local).....	886.919,99
Deudas con proveedores (Anexo G)	505.763,63
	1.392.683,62

13.- REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES.

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Remuneraciones a pagar	81.877,00
Régimen Nacional de Seguridad Social y Obras Soc.	157.897,92
Aportes Sindicales y Otros	8.556,79
Ley 4035 (Entre Ríos)	10.256,59
	258.588,30


LUIS HECTOR LOVOTRICO
 COMPTROLLER PUBLICO NACIONAL (C.P.N.)
 BRASILEIRAS, 1.221 - F. 83

CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)



14.- CARGAS FISCALES.

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

IVA neto a pagar	142.050,64
Provisión Imp.Activos	30.000,00
Provisión Imp.Ing.Brutos	48.709,30
M.O. y S.P. Ley 17.520	14.422,13
Retención Imp.a las Ganancias 3ra.y 4ta.Categoría	6.937,91

TOTAL CARGAS FISCALES 242.119,98

15.- OTROS PASIVOS

CORRIENTES

Al 31 de agosto de 1993 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Provisión gastos devengados	34.107,32
Otros gastos	4.767,00
	<u>38.874,32</u>

NO CORRIENTES

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Aportes de accionistas	<u>1.603.185,23</u>
------------------------------	---------------------

16.- DEPOSITOS EN GARANTIA.

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Depósitos garantía Directores	<u>500,00</u>
-------------------------------------	---------------

17.- ESTADO DEL CAPITAL

Al 31 de agosto de 1993 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

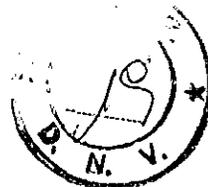
Capital	Valor Nominal \$	Moneda Constante \$	Aprobado Fecha (Ultima)	por Organo	Fecha inscrip Registro Públ.Comercio
Inscripto emitido suscripto e integrado	3.000.000.-	3.270.855,26	31.07.91	Asamblea General Ordinaria.-	13.09.91

El capital emitido, suscripto e integrado al 31 de agosto de 1994 está compuesto por 300.000 acciones, ordinarias, nominativas, no endosables de v/n \$ 10.- cada una y con derecho a 1 voto por acción.


LUIS HECTOR LCVOTRICO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL (CUBA)
INSCRIPCIÓN: T. XXI - F. 86

CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)



18.- INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Peaje estación Zárate	15.799.413,61
Peaje estación Piedritas	2.767.121,07
Peaje estación Colonia Elía	5.824.404,12
Peaje estación Yerúá	4.106.310,79
Monto Res.430 S.O.P.y C. corresp. agosto 1994.....	611.500,00
	<hr/>
	29.108.749,59
	<hr/>

19.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS.

Al 31 de agosto de 1994 la composición del rubro era el siguiente:
(En pesos)

Descuentos obtenidos	7.529,49
Reparaciones en Bs. de terceros.....	2.530,43
Certificación Materiales a DNV	6.382,20
Otros ingresos	165,51
Resultado Venta Bienes de Uso	(93.872,96)
Intereses Pasivos	(952.065,57)
Diferencia de cambio	(16.531,68)
Comisiones Bancarias	(46.347,70)
Deudores incobrables	(11.565,89)
	<hr/>
	(1.103.776,17)
	<hr/>


LUIS HECTOR LOVATRICO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL (URUGUAY)
C.I.P. 1. 211 - F. 89