



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2002 Y 2001

1. Bases de preparación de los estados contables

Las normas contables utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados contables por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2002 y 2001 son los siguientes:

a) Presentación de los estados contables

Los estados contables fueron confeccionados de acuerdo con las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas vigentes de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

b) Consideración de los efectos de la inflación

Los estados contables han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación hasta el 31 de agosto de 1995. A partir de esa fecha y de acuerdo con normas contables profesionales y con requerimientos de los organismos de contralor, se ha discontinuado la reexpresión de los estados contables hasta el 31 de diciembre de 2001. Desde el 1 de enero de 2002 y de acuerdo con la Resolución No. 3/2002 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y la Resolución No. 11/2002 de la Inspección General de Justicia se ha reiniciado el reconocimiento de los efectos de la inflación en estos estados contables.

Para ello se ha seguido el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica No. 6 de la FACPCE, considerando que las mediciones contables reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de agosto de 1995, como las que tengan fecha de origen entre dicha fecha y el 31 de diciembre de 2001, se encuentran expresadas en moneda de esta última fecha.

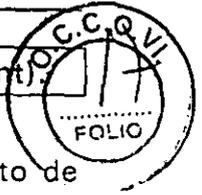
En el estado de resultados del ejercicio se exponen en forma conjunta bajo la denominación "Resultados financieros y por tenencia", los siguientes conceptos:

El resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda
Los otros resultados por tenencia generados en el ejercicio.
Los resultados financieros.

2 Criterios de valuación

a) Activos y pasivos monetarios: los activos y pasivos monetarios han sido valuados a su valor nominal.

b) Activos y pasivos en moneda extranjera: los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio.



c) **Bienes de uso:** los bienes de uso están valuados a su costo reexpresado neto de sus depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones se calculan siguiendo el método de la línea recta, en base a la vida útil asignada a los bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil.

El valor de los bienes de uso, en su conjunto, no supera su valor recuperable.

d) **Activos intangibles:** los activos intangibles fueron valuados a su costo de adquisición reexpresado, neto de las amortizaciones acumuladas correspondientes, según se expone en Anexo. Las amortizaciones se calculan siguiendo el método de la línea recta.

e) **Impuesto a las ganancias:** la Sociedad determina el cargo por impuesto a las ganancias mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado positivo, determinado de acuerdo a la Ley de Impuesto a las Ganancias, y no contempla el efecto de las diferencias temporarias que pudieran existir con respecto al resultado determinado de acuerdo a Normas Contables.

f) **Patrimonio neto:** los movimientos de las cuentas del patrimonio neto han sido reexpresadas siguiendo los lineamientos detallados en la nota 1.2.

La cuenta "capital social" ha sido expresada 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 de capital" integrante del patrimonio neto.

g) **Resultado del ejercicio:** las cuentas del estado de resultados se exponen en moneda de cierre de ejercicio.

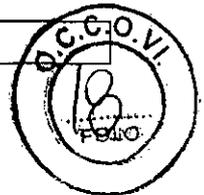
Los resultados financieros se exponen discriminados según sean generados por activos o pasivos.

h) **Uso de estimaciones**

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y de los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

La gerencia de la Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de depreciación de los presentes estados contables.

①



NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

3.1. CAJA Y BANCOS

| 3.1.1. CAJA Y BANCOS | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Caja | 35.515 | 114.389 |
| Bancos | 126.906 | 349.319 |
| Bonos de Cancelación de Deuda | 104.565 | 0 |
| Fondos estaciones | 33.383 | 81.836 |
| TOTAL | 300.369 | 545.543 |

3.2. CRÉDITOS POR VENTAS

| 3.2.1. CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Compensación indemnizatoria a cobrar | 2.357.564 | 7.014.941 |
| Intereses a cobrar | 145.044 | 2.007.977 |
| Comp.Resol.914/94 | 2.906 | 0 |
| Subs.Prod.Agricola RG 573/99 | 2.288 | 14.920 |
| Subsidio Resolución 1250/99 y S.S. | 254.415 | 2.133.786 |
| Subsidio Resolución 110/2001 | 1.260.931 | 176.426 |
| Subsidio Resolución 304/2001 | 127.518 | 0 |
| Diferencia Tarifa Dto.92/01 | 221.418 | 0 |
| TOTAL | 4.372.084 | 11.348.049 |

3.3. OTROS CRÉDITOS

| 3.3.1. CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|--|------------------|------------------|
| Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC | 3.148.858 | 0 |
| Deudores varios | 180.239 | 181.463 |
| Mutuos | 2.544.727 | 0 |
| Anticipos varios | 24.296 | 67.438 |
| Crédito fiscal | 643.212 | 0 |
| Retenciones y Anticipos fiscales | 241.594 | 110.551 |
| Anticipo proveedores y subcontratistas | 358.945 | 3.732.782 |
| Compra de tarjetas telefónicas | 2.879 | 15.094 |
| Menos previsión deudores incobrables | 0 | (7.629) |
| TOTAL | 7.144.750 | 4.099.698 |
| 3.3.2. NO CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
| Retenciones y Anticipos fiscales | 0 | 437.316 |
| Depositos en garantía | 5.395 | 12.314 |
| TOTAL | 5.395 | 449.631 |

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2002 Y 2001



3.4.1. CUENTAS POR PAGAR

| 3.4.1. CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Subcontratistas y proveedores | 1.481.345 | 4.100.854 |
| TOTAL | 1.481.345 | 4.100.854 |

3.4.2. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

| 3.4.2. NO CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|--|--------------|--------------|
| Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC | 1.297 | 2.537 |
| TOTAL | 1.297 | 2.537 |

3.5. PRESTAMOS

| 3.5.1. CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|---|----------------|------------------|
| Mutuos \$ | 623.917 | 0 |
| Descubiertos en cuenta corriente bancaria | 93.383 | 1.173.720 |
| TOTAL | 717.300 | 1.173.720 |

3.6. OTROS PASIVOS

| 3.5.1. CORRIENTES | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|--|----------------|------------------|
| Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC | 200.000 | 0 |
| Pago Acta 02-11-2000 | 0 | 2.299.507 |
| TOTAL | 200.000 | 2.299.507 |

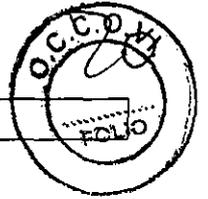
3.7 INGRESOS POR SERVICIOS DE PEAJE

| | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por servicios de peaje | 20.285.180 | 23.209.047 |
| Menos impuestos directos sobre ventas | (64.911) | (72.426) |
| TOTAL | 20.220.269 | 23.136.621 |

3.8 RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA

| | 30/06/2002 | 30/06/2001 |
|--|--------------------|------------------|
| Generados por activos | | |
| Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC | (1.436.811) | 249.320 |
| Intereses | 8.572.485 | 968.593 |
| Diferencia de cambio | 584.498 | |
| Rei | (11.868.593) | |
| TOTAL | (4.148.421) | 1.217.913 |
| Generados por pasivos | | |
| Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC | 4.142.415 | 0 |
| Intereses | 35.961 | 41.808 |
| Diferencia de cambio | 98.711 | 2.864 |
| Diferencia de cotizacion | 8.514.831 | 604.141 |
| Rei | (3.291.633) | |
| TOTAL | 9.500.285 | 648.813 |

0



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2002 Y 2001

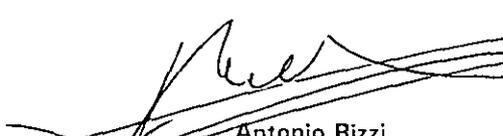
NOTA 4 - ESTADO DE CAPITALES

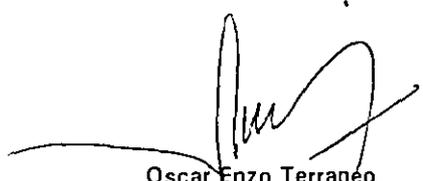
En cumplimiento de lo requerido por la Inspección General de Justicia, se informa que el estado de capitales al 30 de junio de 2002 Y 2001, es el siguiente:

| | 30-06-02 | 30-06-01 |
|--|-----------|-----------|
| Capital suscrito | 2.100.000 | 2.100.000 |
| Capital integrado | 2.100.000 | 2.100.000 |
| Capital inscripto en el Registro Público de Comercio | 2.100.000 | 2.100.000 |

NOTA 5 - RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

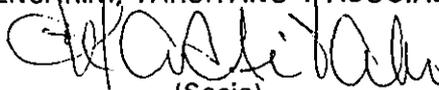
Por disposición de la Ley N° 19.550 y de los Estatutos Sociales deberá destinarse un 5% de la utilidad del ejercicio para la constitución de la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del capital social.


 Antonio Rizzi
 Presidente Comisión Fiscalizadora


 Oscar Enzo Terraneo
 Presidente

El informe del auditor se extiende en documento aparte
 Véase nuestro informe de fecha
 12 de setiembre de 2002

MENCARINI, TARSITANO Y ASOCIADOS


 (Socio)

C.P.C.E.C.F. T° 1 F° 58 R.A.P.U.

~~Carlos F. Tarsitano~~

Contador Público (U.B.A.) T° L F° 209

C.P.C.E. Capital Federal

