

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en pesos)

#### 1. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

##### I. Reexpresión a moneda constante

Los estados contables reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral hasta el 31 de agosto de 1995, mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.). A partir del 1° de septiembre de 1995, de acuerdo con lo requerido por la Resolución General N° 8/95 de la Inspección General de Justicia, la Sociedad discontinuó la aplicación del método, manteniendo las reexpresiones registradas hasta dicha fecha.

Este criterio es aceptado por las normas contables profesionales en la medida que la variación en el índice de precios aplicable para la reexpresión no supere el 8% anual. La variación de dicho índice en cada uno de los ejercicios cerrados a partir del 1° de septiembre de 1995 fue inferior al porcentaje mencionado.

##### II. Criterios de valuación y exposición

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables fueron los siguientes:

##### a) Caja y bancos, inversiones, subsidios a cobrar, otros créditos y deudas:

- En moneda nacional: a su valor nominal.
- En moneda extranjera: a su valor nominal en moneda extranjera convertidos al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio para la liquidación de estas operaciones.

Los créditos, inversiones y deudas incluyen la porción devengada hasta el cierre de cada ejercicio de los resultados financieros pertinentes.

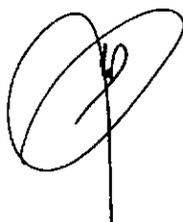
##### b) Bienes de uso:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con lo indicado en el apartado I. Dichos valores fueron depreciados proporcionalmente a los años de vida útil estimada. El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

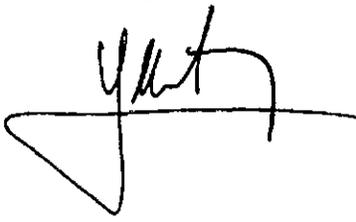
##### c) Cargos diferidos:

- Gastos preoperativos y de organización: se valoraron a su costo reexpresado de acuerdo con lo indicado en el apartado I, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente en un plazo de 3 y 12 años respectivamente.
- Linealización de costos: corresponde a los costos imputables al período del ejercicio 1991 durante el cual la Sociedad no percibió ingresos por peajes. Han sido valuados de acuerdo con el criterio descrito en la nota 1.II.g, neto de amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente en un plazo de 151 meses.
- El resto de los cargos diferidos se valuó al costo reexpresado de acuerdo con lo indicado en el apartado I menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los años de vida útil estimada, o plazo de concesión el menor.

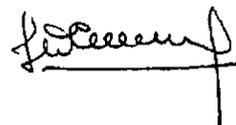
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en pesos)

#### d) Previsiones:

Se han constituido para cubrir situaciones existentes al cierre de cada ejercicio que puedan resultar en una pérdida para la Sociedad. La evaluación de los pasivos contingentes es realizada por la Dirección y los Asesores de la Sociedad, en base a los elementos de juicio disponibles.

#### e) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con el criterio mencionado en el apartado I de la presente nota, excepto la cuenta "Capital suscrito", la cual se ha mantenido por su valor nominal. El ajuste derivado de su reexpresión se expone en la cuenta "Ajuste del capital".

#### f) Cuentas del estado de resultados:

Se encuentran expresadas a valores históricos en función de los lineamientos explicados en nota 1.1.

#### g) Método de reconocimiento de costos de obras en rutas:

La Sociedad reconoce linealmente, con cargo a costos de explotación, su compromiso de efectuar inversiones en obras prioritarias, mejorativas y complementarias, para lograr un adecuado apareamiento entre costos e ingresos. Cuando el valor proporcional al tiempo transcurrido del total estimado de inversiones comprometidas en el plazo de concesión es superior al valor de las inversiones acumuladas efectivamente realizadas, por la diferencia se constituye la "provisión para costos a incurrir". En la situación inversa la diferencia se activa en "obras a linealizar".

#### h) Estados de origen y aplicación de fondos:

La Sociedad preparó dichos estados de acuerdo con el método indirecto, partiendo del resultado neto del ejercicio y sumándole o deduciéndole, según corresponda, aquellas partidas que intervinieron en su determinación, pero que no afectaron los fondos, y los cambios en activos y pasivos, como así también los fondos "generados por" o "aplicados a" las actividades de inversión y financiación. La Sociedad considera como concepto de "fondos" el equivalente a "Caja y bancos más inversiones transitorias".

## 2. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los principales rubros de los estados contables de la Sociedad al 30 de Junio de 2000 y 1999 se componen de los siguientes conceptos:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>a) Caja y Bancos:</b>		
Caja Moneda Nacional	180.658	240.409
Fondos Fijos	6.004	9.243
Bancos Cuentas Corrientes – Pesos	7.844	12.134
Bancos Caja de Ahorro – Pesos	8.373	163.359
Bancos Caja de Ahorro - Dólares (Anexo IV)	27.966	1.042
	<u>230.845</u>	<u>426.187</u>

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/09/2000  
LIBICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132

CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora

CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178

ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

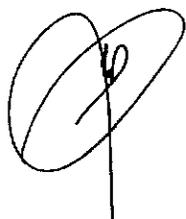
## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

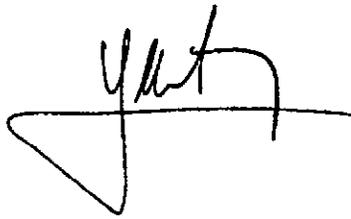
(cifras expresadas en pesos)

	2000	1999
<b>b) Subsidios a cobrar:</b>		
Créditos por subsidios	7.314.356	6.481.159
Previsión para créditos incobrables (Anexo III)	(5.322.735)	(5.322.735)
	<u>1.991.621</u>	<u>1.158.424</u>
<b>c) Otros Créditos:</b>		
Obras a linealizar	4.522.341	10.403.573
Anticipos	-	-
Anticipos proveedores empresa relacionada	-	-
Anticipos a proveedores Sociedades art. 33		
. José J. Chediack S.A.I.C.A.	-	21.192
. Necón S.A.	-	360.216
Créditos Sociedades Art. 33:		
. José J. Chediack S.A.I.C.A.	364.054	-
. Necon S.A.	53.361	-
Créditos Empresa Relacionada:		
. José J. Chediack S.A.I.C.A. - Necon S.A. U.T.E.	-	-
. Rutas Pampeanas S.A.	-	191
Anticipos a proveedores	122.815	140.592
I.V.A. – Crédito Fiscal	2.904	3.505
I.V.A. – DDJJ con saldo a favor	842.935	1.683.573
Anticipos a proveedores varios	-	-
Créditos impositivos	80	164
Anticipos de Impuestos	-	-
Seguros no devengados	35.815	33.584
Otros empresa Relacionada:		
. José J. Chediack S.A.I.C.A. - Necón S.A. U.T.E.	-	-
Diversos	376.680	469.806
Dirección de Vialidad Nacional	3.111.460	3.111.459
Deudores en Gestión Judicial	20.974	20.974
Previsión para créditos incobrables (Anexo III)	(3.303.432)	(3.304.341)
IVA Débito Fiscal a percibir	(565.572)	(106.363)
Saldo a favor Ingresos Brutos	4.557	13.727
Saldo a favor Imp. a las Ganancias	422.986	282.249

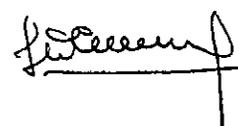
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro Informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en pesos)

DNV Resol. 1250/99	2.089.296	-
Mantenimiento Desvío La Picasa	550.000	-
Obra de emergencia Ac	436.961	-
Retenc. Ing. Brutos DNB. 4	334	-
Retenc. Ing. Brutos Santa Fe	350	-
	<u>9.088.899</u>	<u>13.134.101</u>

#### d) Cuentas a pagar:

##### Proveedores Sociedades Artículo 33:

.José J. Chediack S.A.I.C.A.

- -

.Necon S.A.

- -

##### Proveedores Empresa Relacionada:

.José J. Chediack S.A.I.C.A. - Necon S.A. U.T.E.

- 3.709

##### Proveedores Comunes

1.731.614 641.836

##### Acreedores del exterior ( Anexo IV)

- -

##### Dividendos y honorarios a pagar

- -

##### Diversos

110.608 157.090

##### Cheques diferidos

413.609 245.268

##### Provisión mantenim. Desvío la Picasa

136.364 -

2.392.195 1.047.903

#### e) Préstamos:

##### Corrientes:

##### Adelantos en cuenta corriente

981.738 -

##### Deudas Financieras (Anexo IV)

2.123.280 8.135.431

3.105.018 8.135.431

##### No corrientes:

##### Deudas Financieras (Anexo IV)

- -

- -

#### f) Cargas Fiscales:

##### Ingresos brutos a pagar

18.635 5.067

##### Retenciones y percepciones a pagar

42.862 64.409

##### Provisión aporte ley nº 17.520

13.689 10.803

##### Otras

- -

75.186 80.279

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/08/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132

CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora

CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178

ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en pesos)

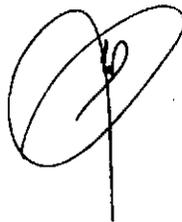
#### g) Ingresos netos por explotación y subsidios:

Peajes	25.489.421	31.499.337
Compensaciones indemnizatorias	10.911.400	8.221.285
	<u>36.400.821</u>	<u>39.720.622</u>
Impuestos a los ingresos brutos	(666.425)	(754.543)
Aporte ley n° 17.520	(131.487)	(161.967)
	<u>35.602.909</u>	<u>38.804.112</u>

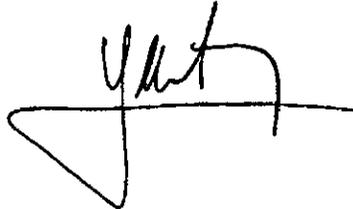
#### h) Otros Ingresos, netos:

Ingresos por Balanza	90.138	172.862
Teléfono – Fax	17.464	17.344
Remolcados	17.186	4.614
Diferencia de Caja	2.377	3.042
Ingresos de Adm. Central	328.702	414.836
Otros Ingresos Operativos	5.793	4.405
Canon por Permisos de Tran.	2.200	20.820
Recupero previsión para créditos incobrables	-	147.296
Otros Ingresos y egresos	18	-
Result. Vta. Bs. de Uso	251.355	18.562
Recupero Seg. Cobrados	55.313	8.000
Arrendamientos y Alquileres	1.800	-
	<u>772.346</u>	<u>811.781</u>

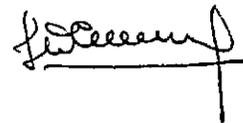
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR (cifras expresadas en pesos)

#### 3. OPERACIONES CON SOCIEDADES ART. 33 – LEY N° 19.550 Y EMPRESAS RELACIONADAS

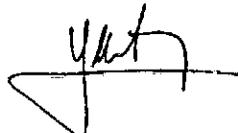
Las principales operaciones realizadas durante los ejercicios económicos terminados el 30 de Junio de 2000 y 1999 fueron las siguientes:

Año	Certificaciones de obras	Venta de Equipos	Recupero de gastos	Conservación y servicios contratados	Provisión de materiales	Multivajes y pesajes	Total
Facturación de Empresas Socias y Relacionadas a Nuevas Rutas S.A. Concesionaria Vial S.A.							
<b>Empresas Socias</b>							
José J. Chediack S.A.I.C.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	2.085.188	-	-	-	-	2.085.188
Necón S.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	1.631.103	-	-	-	-	1.631.103
<b>Empresa Relacionada:</b>							
José J. Chediack S.A.I.C.A. - Necón S.A. U.T.E.	2.000	17.528.106	5.000	-	-	-	17.533.106
	1.999	21.228.522	27.500	1.772	-	-	21.257.794
J. C. Relats S.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	-	-	-	-	-	-
Hornaq S.A.	2.000	3.620.609	-	-	-	-	3.620.609
	1.999	-	-	-	-	-	-
Copanco Ingenieria S.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	-	-	-	-	-	-
Rutas Pampeanas S.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	-	-	-	-	-	-
<b>Totales 2000</b>		<b>21.148.715</b>	<b>5.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.153.715</b>
<b>Totales 1999</b>		<b>24.944.813</b>	<b>27.500</b>	<b>1.772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.974.085</b>

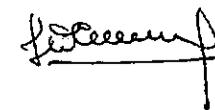
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro Informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSÉ DARIO CLEBARER  
Presidente

## NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

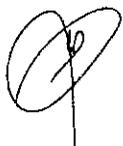
### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

#### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

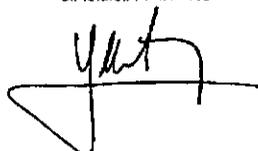
(cifras expresadas en pesos)

Año	Certificaciones de obras	Venta de equipos	Recupero de Gastos	Conservación y servicios contratados	Provisión de materiales	Multiviajes y pesajes	Total
<b>Facturación de Nuevas Rutas S.A. Concesionaria Vial a las Empresas Socias y Relacionadas</b>							
<b>Empresas Socias</b>							
José J. Chediack S.A.I.C.A.	2.000	-	291.402	10.991	673	-	303.066
	1.999	-	-	6.591	-	-	6.591
Necón S.A.	2.000	-	44.100	-	-	-	44.100
	1.999	-	-	9.262	-	-	9.262
<b>Empresa Relacionada:</b>							
José J. Chediack S.A.I.C.A. - Necón S.A. U.T.E.	2.000	-	2.000	45.646	-	27.868	75.514
	1.999	-	-	127.260	-	113.160	240.420
J. C. Relats S.A.	2.000	-	81.950	-	-	-	81.950
	1.999	-	-	-	-	-	-
Homaq S.A.	2.000	-	44.300	16.958	-	-	61.258
	1.999	-	-	-	-	-	-
Copanco Ingenieria S.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	-	-	-	-	-	-
Rutas Pampeanas S.A.	2.000	-	-	-	-	-	-
	1.999	-	-	-	-	-	-
<b>Totales 2000</b>	-	<b>463.752</b>	<b>73.595</b>	-	<b>673</b>	<b>27.868</b>	<b>565.888</b>
<b>Totales 1999</b>	-	<b>0</b>	<b>143.113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113.160</b>	<b>256.273</b>

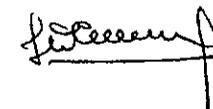
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en pesos)

#### 4. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito al 30 de Junio de 2000 asciende a 9.000.000, el cual se encuentra totalmente integrado e inscripto en el Registro Público de Comercio.

Los contratos de concesión de obra pública celebrados por la Sociedad, establecen la obligación de mantener un capital social no inferior al 20% de la inversión neta en obras acumulada al comienzo de cada año de concesión e inversión neta en obras previstas para ese año (netos de amortizaciones).

La integración del capital social debe cumplimentarse antes de finalizar cada año de concesión.

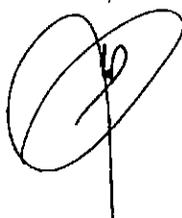
#### 5. INVERSION COMPROMETIDA

La Sociedad ha asumido contractualmente el compromiso de ejecutar diversas obras durante el período de la concesión, cuya porción faltante estimada al 30 de Junio de 2000, sobre la base de los presupuestos calculados por la Sociedad, asciende aproximadamente a \$ 72.731.096,50.

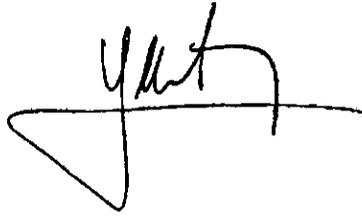
#### 6. CESIÓN EN GARANTÍA

En garantía del cumplimiento del préstamo contraído con el Banco Credicoop Coop. Ltda. la empresa asumió la cesión y transferencia de todos los importes que se cobren y/o deban cobrarse en concepto de peaje o cualquier suma que por cualquier contratación los modifique o reemplace, hasta cubrir la cancelación total del préstamo, sus intereses y costas.

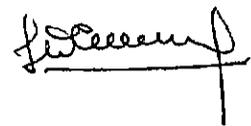
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente

# NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2000

### COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en pesos)

#### 7. CREDITOS Y DEUDAS

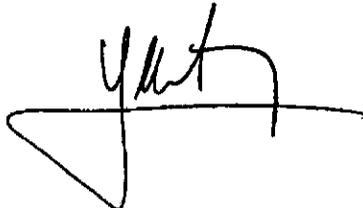
Los créditos y deudas al 30 de Junio de 2000 y 1999 se conforman de la siguiente manera:

	Subsidios a Cobrar		Otros Créditos		Total Deudas	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Sin plazo	-	-	5.509.986	10.403.573	981.738	-
<b>Total sin plazo</b>	-	-	<b>5.509.986</b>	<b>10.403.573</b>	<b>981.738</b>	-
Con plazo						
- Vencido	7.314.356	6.481.159	4.656.158	3.026.070	-	1.306.025
<b>Total vencido</b>	<b>7.314.356</b>	<b>6.481.159</b>	<b>4.656.158</b>	<b>3.026.070</b>	-	<b>1.306.025</b>
- A vencer						
- Hasta tres meses	-	-	1.803.121	1.039.117	4.744.531	3.112.903
- De tres a seis meses	-	-	423.066	1.969.682	136.364	1.742.179
- De seis a nueve meses	-	-	-	-	-	1.726.660
- De nueve a doce meses	-	-	-	-	-	1.768.854
- Más de un año	-	-	-	-	-	-
<b>Total a vencer</b>	-	-	<b>2.226.187</b>	<b>3.008.799</b>	<b>4.880.895</b>	<b>8.350.596</b>
<b>Total con plazo</b>	<b>7.314.356</b>	<b>6.481.159</b>	<b>6.882.345</b>	<b>6.034.869</b>	<b>4.880.895</b>	<b>9.656.621</b>
Previsión Incobrables	(5.322.735)	(5.322.735)	(3.303.432)	(3.304.341)	-	-
<b>Total</b>	<b>1.991.621</b>	<b>1.158.424</b>	<b>9.088.899</b>	<b>13.134.101</b>	<b>5.862.633</b>	<b>9.656.621</b>

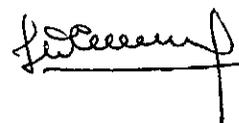
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 8/09/2000  
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.F. T° II F° 132



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL  
Síndico Titular  
Por Comisión Fiscalizadora



CESAR ROBERTO LITVIN  
Socio  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E.C.F. T° CII F° 178



ING. JOSE DARIO CLEBAÑER  
Presidente