



## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### 1. Normas de exposición contable

#### 1.1 Expresión

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación hasta el 31 de agosto de 1995 conforme a lo estipulado por la Resolución General N° 8/95, discontinuando el ajuste inflacionario hasta el balance finalizado en el ejercicio anterior inclusive.

Visto que la Inspección General de Justicia, mediante la Resolución General N° 11/02, de fecha 1/8/02 establece la presentación de estados contables expresados en moneda constante, la confección de los mismos se realizó de acuerdo a la mencionada norma, aplicando para ello los lineamientos de la Resolución Técnica N° 6, modificada por la Resolución Técnica N° 19 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

#### 1.2. Presentación

Esta sociedad se halla incluida en las disposiciones del Art. 299 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales y sus modificaciones.

Los presentes estados contables se presentan como información comparativa con los saldos del ejercicio anterior, siguiendo los lineamientos de las Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 14 de la F.A.C.P.C.E.

#### 1.3 Criterios de Valuación

Los principales criterios de valuación utilizados para la confección de los presentes estados contables son los siguientes:

##### 1.3.1. Activos y pasivos monetarios

Las disponibilidades, créditos y deudas correspondientes a operaciones liquidables en moneda nacional, se exponen a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del ejercicio.

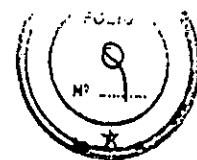
Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Aquellos activos y pasivos en moneda extranjera que hayan merecido especial tratamiento respecto del tipo de cambio a emplear, se les ha dispensado el mismo.

Las disponibilidades, créditos y deudas liquidables en cuasi-monedas como Patacones y Lecops, fueron valuados a su valor de cambio en pesos al cierre del ejercicio.

por Comisión Fiscalizadora

PATRICIO GERBI  
Presidente

CARLOS NELSON FERRO  
Contador Público  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico



1.3.2. Bienes de cambio

Las materias primas y materiales para la construcción y conservación han sido valuados a su costo de reposición. En el caso de no contar con el mismo, los valores de compra han sido ajustados por el Índice de Precios Internos Mayoristas, hasta la fecha de cierre de Balance.

1.3.3. Bienes de Uso

Los mismos han sido valuados a sus respectivos costos de origen reexpresados según Nota 1.1, neto de las amortizaciones acumuladas al cierre del ejercicio.

El método de la línea recta fue el utilizado para el cálculo anual de amortización, en función de la vida útil asignada a los bienes, atendiendo en todos los casos a la finalización de la concesión que posee la empresa.

El valor residual de los bienes de uso, en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

1.3.4. Bienes Intangibles

Han sido valuados a su valor de adquisición, reexpresados según Nota 1.1, neto de las amortizaciones acumuladas al cierre del ejercicio. Las amortizaciones fueron calculadas por el método lineal, computando como vida útil el plazo de la concesión.

1.3.5. Inversiones

Las Inversiones en Títulos Mobiliarios han sido valuados a la cotización al cierre del ejercicio.

Las inversiones en acciones sin cotización conocida fueron valuadas a su costo original según lo expuesto en Nota 1.1.

1.3.6. Cuentas del Estado de Resultados

Las cuentas que acumulan operaciones monetarias se exponen a su valor nominal.

PATRICIO GERBI  
Presidente

por Comisión Fiscalizadora

CARLOS NELSON FERRO  
Contador Público  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico



Denominación de la Sociedad: CAMINO DEL ABRA S.A.C.V.  
Estados Contables al 31 de diciembre de 2002  
Notas a los Estados Contables

2. Composición conceptual de los rubros del Balance General

|   | 31-12-02            | 31-12-01            |
|---|---------------------|---------------------|
|   | \$                  | \$                  |
| <b>2.1. Caja y Bancos</b>                               |                     |                     |
| Caja  | 10.340,20           | 44.291,62           |
| Caja en otras monedas (Anexo "VI")                      | 8.611,84            | -                   |
| Caja en moneda extranjera (Anexo "V")                   | 11.526,75           | 7.683,11            |
| Valores a Depositar                                     | 26,05               | 22,89               |
| Recaudaciones a Depositar                               | 18.860,18           | 285.519,01          |
| Recaud. a Depositar en otras monedas (Anexo "VI")       | 12.231,51           | -                   |
| Fondos Fijos  | 13.917,03           | 37.090,40           |
| Fondos de Cambio  | 7.800,00            | 17.654,80           |
| Fondos de Cambio en otras monedas (Anexo "VI")          | 6.438,51            | -                   |
| Bco. Pcia. de Bs.As.                                    | 64.877,78           | 154.641,08          |
| Bco. Pcia. de Bs.As. - Cta.Cte. USS (Anexo "V")         | 56,59               | -                   |
| Bco. Pcia. de Bs.As. - Otras monedas (Anexo "VI")       | 160.846,71          | -                   |
| Banco de Galicia y Buenos Aires                         | 4.138,77            | -                   |
| Banco Nación  | 97.652,20           | 325.775,40          |
| Banco Nación - Otras monedas (Anexo "VI")               | 2.340.828,68        | -                   |
| Nuevo Banco Industrial de Azul                          | 20.423,93           | -                   |
| Banca Nazionale del Lavoro                              | 167.819,14          | -                   |
|   | <u>2.946.395,87</u> | <u>872.678,31</u>   |
| <b>2.2. Inversiones</b>                                 |                     |                     |
| Corrientes  |                     |                     |
| Valores Mobiliarios con Cotización (Anexos "III" y "V") | 59.316,43           | 1.616.079,79        |
|   | <u>59.316,43</u>    | <u>1.616.079,79</u> |
| No corrientes   |                     |                     |
| Valores Mobiliarios sin Cotización (Anexo "III")        | 72.197,85           | 157.362,79          |
|   | <u>72.197,85</u>    | <u>157.362,79</u>   |
| <b>2.3. Créditos por Servicios</b>                      |                     |                     |
| Deudores en cuenta corriente                            | 20.589,75           | 41.630,96           |
|   | <u>20.589,75</u>    | <u>41.630,96</u>    |
| <b>2.4. Otros Créditos</b>                              |                     |                     |
| Corrientes  |                     |                     |
| Subsidios a Cobrar                                      | 718.532,33          | 233.608,06          |
| Gastos pagados por adelantado                           |                     |                     |
| En Moneda Nacional                                      | 25.422,63           | 12.104,37           |

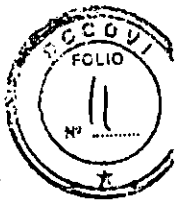
Expresado en moneda homogénea de fecha de cierre.

PATRICIO GERBI  
Presidente

por Comisión Fiscalizadora

CARLOS NELSON FERRO  
CONTADOR PUBLICO  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/04/2003



|                                   |                      |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| En Moneda Extranjera (Anexo "V")  | 270.054,84           | 235.965,98           |
| Anticipo a Proveedores            |                      |                      |
| En Moneda Nacional                | 769,84               | 270,64               |
| En Moneda Extranjera              | -                    | 5.508,30             |
| Depósitos en Garantía             |                      |                      |
| En Moneda Nacional                | 550,00               | 1.264,17             |
| En Moneda Extranjera (Anexo "V")  | 523,54               | 1.794,99             |
| Créditos Fiscales                 | 7.210.401,21         | 12.059.303,64        |
| Adelantos al Personal             | 6.514,00             | 51.591,25            |
| Diversos                          | 15.436,66            | 89.615,59            |
| Obras Anticipadas                 | 5.287.363,46         | 11.292.948,15        |
|                                   | <u>13.535.568,51</u> | <u>23.983.975,14</u> |
|                                   |                      |                      |
| No corrientes                     |                      |                      |
| Depósitos en Garantía             |                      |                      |
| En Moneda Nacional                | -                    | 1.198,78             |
| En Moneda Extranjera (Anexo "V")  | 1.300,00             | 2.833,49             |
| Adelantos al Personal             | 100,00               | 5.993,91             |
|                                   | <u>1.400,00</u>      | <u>10.026,18</u>     |
|                                   |                      |                      |
| 2.5. BIENES DE CAMBIO             |                      |                      |
| Materias primas y materiales      | <u>39.524,45</u>     | <u>43.036,37</u>     |
|                                   |                      |                      |
| 2.6. CUENTAS A PAGAR              |                      |                      |
| Corrientes                        |                      |                      |
| Proveedores Locales               | 259.450,26           | 1.050.028,02         |
| Proveed. Soc.Art.33 Ley 19550     | 732.304,30           | 4.435.932,10         |
| Gastos a Pagar                    | 605.676,66           | 1.322.072,11         |
| Provisión Facturas a Pagar        |                      |                      |
| En Moneda Nacional                | 69.896,00            | 2.289.926,49         |
| En Moneda Extranjera (Anexo "V")  | 282.840,80           | 176.215,35           |
| Proveed. Soc.Art.33 Ley 19550     | 5.129.879,25         | -                    |
| Diversos                          | 5.345,82             | 7.410,66             |
|                                   | <u>7.085.393,09</u>  | <u>9.281.584,73</u>  |
|                                   |                      |                      |
| 2.7. PRESTAMOS                    |                      |                      |
| Banco Galicia y Bs. As. Cta. Cte. | -                    | 12.211,10            |
| Nuevo Banco Industrial de Azul    | -                    | 781,63               |
|                                   | -                    | <u>12.992,73</u>     |

Expresado en moneda homogénea de fecha de cierre.

PATRICIO GERBI  
Presidente

por Comisión Fiscalizadora

CARLOS NELSON FERRO  
CONTADOR PUBLICO  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/04/2003



## 2.8. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y Jornales a Pagar | 135.317,00        | 212.677,44        |
| Cargas Sociales a Pagar    | 85.647,62         | 168.301,64        |
| Provisión para Vacaciones  | 118.277,90        | 299.203,01        |
|                            | <u>339.242,52</u> | <u>680.181,79</u> |

## 2.9. DEUDAS FISCALES

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
| Imp. A los Ingresos Brutos                 | 34.905,52        | 62.379,22         |
| Retenciones Imp. A las Ganancias Ley 17520 | 13.304,99        | 76.705,95         |
| Retenciones SUSS                           | 5.586,63         | 11.567,80         |
|  | 5.893,38         | 42.120,19         |
|  | <u>59.690,52</u> | <u>192.773,16</u> |

## 2.10. OTRAS DEUDAS

|                             |                 |                 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Cobro Anticipado a Usuarios | -               | 5.941,73        |
| Acreedores Varios           | 5.055,00        | 3.269,41        |
|                             | <u>5.055,00</u> | <u>9.211,14</u> |

## 2.11. PREVISIONES

|                          |                   |          |
|--------------------------|-------------------|----------|
| Previsiones por Despidos | 499.695,00        | -        |
|                          | <u>499.695,00</u> | <u>-</u> |

## 3. Costo de Obras.

Fue determinado manteniendo el criterio de uniformidad aplicado desde el inicio de la concesión, de considerar el total de los costos comprometidos contractualmente para todo el plazo de duración de la concesión; como en el ejercicios anteriores, se afectó el devengamiento en función de los ingresos previstos. Los valores así surgidos fueron reexpresados en moneda de cierre.

Los compromisos contractuales relativos a las tareas de conservación y de prestación de servicios al usuario, se imputan a resultados a medida que se incurre en los costos correspondientes, dado que existe una natural correlación entre los mencionados gastos y los ingresos generados por la explotación.

## 4. Ajuste a los resultados de ejercicios anteriores

El ajuste a los resultados de ejercicios anteriores corresponde a la diferencia en la estimación de la provisión del Impuesto a las Ganancias registrado en el ejercicio anterior.

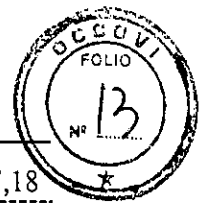
## 5. Apertura de créditos y deudas por vencimiento

*Expresado en moneda homogénea de fecha de cierre.*

PATRICIO GERBI  
Presidente

por Comisión Fiscalizadora

CARLOS NELSON FERRO  
CONTADOR PUBLICO  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico



| Plazo                 | Créditos<br>S | Deudas<br>S  |
|-----------------------|---------------|--------------|
| Sin Plazo             | 6.790.903,99  | 3.596.607,18 |
| Con Plazo             |               |              |
| A vencer:             |               |              |
| Hasta tres meses      | 1.323.956,19  | 3.698.142,47 |
| De tres a seis meses  | 88.691,25     | 194.631,48   |
| De seis a nueve meses | 62.389,83     |              |
| De nueve a doce meses | 2.853,54      |              |
| Más de doce meses     | 1.400,00      |              |
| Total a Vencer        | 1.479.290,81  | 3.892.773,95 |
| Total con plazo       | 1.479.290,81  | 3.892.773,95 |
| Total                 | 8.270.194,80  | 7.489.381,13 |

#### 6. Operaciones con Sociedades Vinculadas

|              | Compras       | Ventas   |
|--------------|---------------|----------|
| Coarco S.A.  | 10.473.965,95 | 4.719,78 |
| Equimac S.A. | 7.767.712,70  | -        |
|              | 18.241.678,65 | 4.719,78 |

#### Saldos con sociedades vinculadas

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Coarco S.A.            |              |
| Saldo Proveedores      | 698.295,59   |
| Saldo Préstamos        | -            |
| Saldo Clientes         | 8.756,34     |
| Saldo Facturas a Pagar | 3.144.142,51 |
|                        | 3.851.194,44 |
| Equimac S.A.           |              |
| Saldo Proveedores      | 34.008,71    |
| Saldo Préstamos        | -            |
| Saldo Clientes         | 146,00       |
| Saldo Facturas a Pagar | 1.985.736,74 |
|                        | 2.019.891,45 |

#### 7. Hechos Posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2002 y hasta el 16 de abril de 2003 no se han producido hechos, situaciones o circunstancias que modifiquen o puedan incidir de manera significativa sobre la situación patrimonial, económica o financiera de la sociedad.

*Expresado en moneda homogénea de fecha de cierre.*

PATRICIO GERBI  
Presidente

por Comisión Fiscalizadora

CARLOS NELSON FERRO  
CONTADOR PUBLICO  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico



## 8. Estado del Capital

Al 31 de diciembre de 2002, el capital inscripto en el Registro Público de Comercio, es de \$6.330.000,00 encontrándose ese importe totalmente emitido, suscripto e integrado.

*Expresado en moneda homogénea de fecha de cierre.*

PATRICIO GERBI  
Presidente

por Comisión Fiscalizadora

CARLOS NELSON FERRO  
CONTADOR PUBLICO  
CPCECABA T° 37 F° 38  
Síndico

*Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/04/2003*