

NOTA 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 septiembre 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 N° 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 N° 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.

NOTA 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.

COVICENTRO S.A.

DR. JOSE L. MENENDEZ
APODERADO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2002 Y 2001 (Cont.)

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.

COVICENTRO S.A.

CR. JOSE L. MENENDEZ
APODERADO

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

NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

3.1. CAJA Y BANCOS

3.1.1. CAJA Y BANCOS	30/09/2002	30/09/2001
Caja	53.035	184.120
Fondos estaciones	61.050	139.560
Lecop Ley 24.623-Dto.1004	41.752	0
Lecor Bto.2600/01	7.848	0
Bancos	797.878	8.945
TOTAL	961.563	332.625

3.2. CRÉDITOS POR VENTAS

3.2.1. CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Compensación indemnizatoria a cobrar	1.232.845	20.343.419
Intereses a cobrar	0	141.902
Comp.Resol.914/94	0	50.865
Subs.Prod.Agricola RG 573/99	0	59.071
Subsidio Resolución 1250/99 y S.S.	0	4.315.364
Subsidio Resolución 110/2001	1.041.117	4.572.184
Subsidio Resolución 304/2001	103.447	94.251
Diferencia Tarifa Dto.92/01	251.851	917.982
TOTAL	2.629.260	30.495.038

3.3. OTROS CRÉDITOS

3.3.1. CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC	3.826.562	0
Mutuos	6.461.162	0
Deudores varios	238.899	266.511
Gastos pagados por adelantado	49.654	10.363
Anticipos varios	6.551	53.920
Crédito fiscal	949.284	1.309.590
Retenciones y Anticipos fiscales	704.485	502.151
Anticipo proveedores y subcontratistas	636.800	129.291
Deudores en gestión judicial	16.357	36.182
Menos previsión deudores incobrables	-22.425	-49.604
Compra tarjetas telefonicas	2.652	9.003
TOTAL	12.869.980	2.267.407
3.3.2. NO CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Depositos en garantía	3.023	6.687
Retenciones y Anticipos fiscales	134.676	0
TOTAL	137.699	6.687

COVICENTRO S.A.

CR. JOSE L. MENENDEZ
APODERADO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2002 Y 2001 (Cont.)

3.5. CUENTAS POR PAGAR

3.4.1. CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Subcontratistas y proveedores	1.613.819	7.764.927
TOTAL	1.613.819	7.764.927

3.4.2. NO CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Depósitos en garantía recibidos	338	748
TOTAL	338	748

3.5. PRESTAMOS

3.5.1. CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Mutuos	20.957	0
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	0	9.240
TOTAL	20.957	9.240

3.6. HONORARIOS Y DIVIDENDOS A PAGAR

3.6.1. CORRIENTES	30/09/2002	30/09/2001
Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC	330.000	0
TOTAL	330.000	0

3.7. INGRESOS NETOS POR SERVICIOS DE PEAJE

	30/09/2002	30/09/2001
Ingresos por servicios de peaje	4.077.528	8.124.534
Menos impuestos directos sobre ventas	(65.969)	(11.677)
TOTAL	4.011.559	8.112.857

3.8. RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA

	30/09/2002	30/09/2001
Generados por activos		
Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC	(133.487)	557.136
Intereses	(397.779)	19.149.729
Diferencia de Cambio	(8.612)	0
REI	(2.407.816)	0
TOTAL	(2.947.693)	19.706.865
Generados por pasivos		
Sociedades relacionadas y Soc. Art. 33 LSC	0	(1.807.348)
Intereses	138.686	(763)
Diferencia de cambio	(247.642)	(741)
Diferencia de cotización	0	(14.815.934)
REI	483.458	0
TOTAL	374.503	(16.624.786)

COVICENTRO S.A.

CR. JOSE L. MENENDEZ
APODERADO

NOTA 4 - ESTADO DE CAPITALS

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

	30-09-2002	30-09-2001
Capital suscrito	6.200.000	10.000.000
Capital integrado	6.200.000	10.000.000
Capital inscripto en el Registro Publico de Comercio	6.200.000	10.000.000

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

El informe del auditor se extiende en documento aparte
Véase nuestro informe de fecha 31 de Octubre de 2002.

Arq. Alejandro Carlos Roggio
Presidente

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

COVICENTRO S.A.

DR. JOSE L. MENENDEZ
APODERADO