

**VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.**  
**No. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 7587/90**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**

**NOTA 1 - BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES**

En cumplimiento de lo establecido en el último párrafo del artículo 62 de la Ley No.19.550, modificada por la Ley 22.903, los estados contables están expresados en moneda constante. A raíz de la sanción del Decreto 316/95 por el Poder Ejecutivo Nacional y de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución 8/95 de la Inspección General de Justicia, los Estados Contables se encuentran confeccionados contemplando los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de Agosto de 1995.

Las cifras expuestas reflejan las variaciones del poder adquisitivo de la moneda. El cómputo de estos valores ha sido realizado de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Resolución Técnica No. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por la Resolución No. 136/84 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Capital Federal y la Resolución Técnica No. 10 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por la Resolución No. 169/92 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Capital Federal.

En cuanto a la presentación de los Estados Contables, la misma se encuadra en lo dispuesto por: a) las Resoluciones Técnicas No. 8 y 9 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas de la Capital Federal y b) las Resoluciones No. 5/88 y 2/90 de la Inspección General de Justicia.

En el Estado de Resultados se optó por la versión indicada en la citada Resolución Técnica No. 9, que no requiere la segregación de componentes financieros implícitos y resultados por tenencia, atento a su escasa significatividad.

**NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES DE VALUACION**

Los principales criterios contables de valuación utilizados son los siguientes:

2.1.) Bienes de Cambio: - Obras Ejecutadas - Dentro de este rubro se han registrado los costos incurridos hasta la fecha de cierre de ejercicio, reexpresados al 31 de Agosto de 1995. La absorción se realiza utilizando el porcentaje de absorción fijo que surge de relacionar el monto de inversión e ingresos afectados, en el acuerdo con el Ministerio de Obras y Servicios Públicos de la Nación, hasta extinguir la inversión realizada.

2.2.) Bienes de Uso: Estos bienes están valuados a su costo reexpresado al 31 de Agosto de 1995, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización es calculada por el método de la Línea Recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores en el periodo de su vida útil estimada o plazo de Concesión como máximo. El valor de estos bienes, considerados en su conjunto, no supera el valor de su utilización económica.

**VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.**  
**No. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA 7587/90**  
**Por el Ejercicio Finalizado el 31 de Julio de 1999**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**  
**(Continuación)**

**NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

	31/07/99 En Pesos	31/07/98 En Pesos
<b>3.1.- INVERSIONES</b>		
Plazos fijos	47,755.05	0.00
Provision especial POLAN SA	(47,755.05)	0.00
Caja de Ahorro pesos Banco Francés	7,548.07	0.00
Cemis serie I	0.00	402,000.00

En el presente rubro se incluyen en el balance por el ejercicio cerrado el 31 de Julio de 1999 plazos fijos a nombre de VICOV SA por fondos reservados a pedido de POLAN SA ,correspondientes a pagos que se le efectuaron , los que se exponen netos de su correspondiente provisión.

<b>3.2.- OTROS CREDITOS</b>	<b>14,697,788.37</b>	<b>14,235,305.32</b>
Compensación Resarcitoria D.N.V. Ago/96-Jul/99	4,595,809.96	6,382,591.52
Resolución Ajuste Semestrales	44,751.96	692,910.12
Cuota No 57 Ene/99 DNV Accesos Conv I	415,179.35	348,522.47
Cuota No 17 Dic/98 DNV Accesos Conv II	840,834.71	113,580.73
Cuota No 3 Oct/98 DNV Accesos Conv III	1,950,262.76	0.00
Seguros a Devengar	64,999.82	66,130.32
Anticipo a Proveedores	4,477.90	2,563.64
IVA Crédito Fiscal	1,554,349.55	1,199,750.47
CASFPI Saldo a Favor	416,891.74	137,461.03
Retenciones R.G. 3337/3125 - IVA	8,504.67	6,138.13
Retenciones Ganancias R.G. 2784	56,679.33	8,646.66
En Gestión Judicial	0.00	3,677.35
Depósitos en Garantía Alquileres	11,187.79	9,115.40
Anticipo Fondos Estaciones	49,400.00	46,900.00
Anticipo Obradores	16,087.63	19,270.23
Intereses a Cobrar D.N.V.	2,142,008.47	2,142,008.47
Otros	3,488.55	36,640.15
Gastos a Reintegrar U.T.E.	1,418,060.81	929,487.23
Anticipos al Personal	1,669.20	15,878.50
Anticipo Impuesto a Ganancias	107,016.33	109,889.52
Ingresos Brutos- Saldos a Favor	96,511.40	20,330.28
Préstamo Financiero	899,616.44	1,943,813.10

**VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.**  
**No. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA 7587/90**  
**Por el Ejercicio Finalizado el 31 de Julio de 1999**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**  
**(Continuación)**

**NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

	31/07/99 En Pesos	31/07/98 En Pesos
<b>3.3.- BIENES DE CAMBIO</b>	<b>No Corriente</b>	
<i>Obras Ejecutadas</i>		
- Saldo Ejercicios Anteriores	100,211,302.66	84,496,302.66
- Del Ejercicio	<u>21,490,000.00</u>	<u>15,715,000.00</u>
<b>Sub - Total</b>	<b>121,701,302.66</b>	<b>100,211,302.66</b>
- Absorción Acumulada	-100,211,302.66	-84,303,623.93
- Del Ejercicio	<u>-21,487,551.78</u>	<u>-15,907,678.73</u>
<b>Sub - Total</b>	<b>-121,698,854.44</b>	<b>-100,211,302.66</b>
<b>NETO RESULTANTE</b>	<b><u>2,448.22</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>3.4.- DEUDAS COMERCIALES</b>	<b>1,967,652.30</b>	<b>694,461.52</b>
<i>Proveedores:</i>	<b>1,967,652.30</b>	<b>694,461.52</b>
Supercemento S.A.I.C.	1,602.11	-6,723.00
Polan S.A.	488,782.88	463.71
Transportes Fittipaldi S.A.	0.00	54,028.78
Y.P.F. S.A.	18,459.27	67,751.15
Shell C.A.P.S.A.	250,541.12	144,746.18
Machagai Combustible SRL	120.16	862.07
Transportes Sureños S.A.	11,791.36	98,029.88
Sierra A. Francisco	0.00	8,470.00
Cidef Argentina SA	1,698.21	3,104.82
Cristacol	53,202.73	37,820.97
Insumos Viales S.A.	0.00	13,111.57
Cia. Minera S.A.	89,565.27	38,610.84
Siderar SAIC	83,421.95	16,619.52
Servitrans SRL	0.00	20,364.97
Suces. Adelmo Biancalani	0.00	30,763.89
Chacofi SACIFI	678,960.80	0.00
Maccaferri de Arg. SA	64,259.47	0.00
Renault Arg. SA	21,850.00	0.00
Asfuemul SA	20,978.64	0.00
Otros	182,418.33	166,436.17

**VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.**  
**No. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA 7587/90**  
**Por el Ejercicio Finalizado el 31 de Julio de 1999**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**  
**(Continuación)**

**NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

	31/07/99 En Pesos	31/07/98 En Pesos		
<b>3.5.- DEUDAS COMERCIALES POR IMPORTACION</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>64,749.83</b>		
<i>FIATALLIS - Motoniveladoras</i>				
<i>Saldo Pendiente</i>	<i>0.00</i>	<i>64,749.83</i>		
<b>3.6.- DEUDAS FISCALES</b>				
	<b>97,487.72</b>	<b>302,322.19</b>		
<i>Fondo Especial Ley 17.520</i>	<i>0.00</i>	<i>11,645.20</i>		
<i>Ganancias - Retenciones - RG 2784</i>	<i>16,175.34</i>	<i>12,198.14</i>		
<i>IVA Deb. Fiscal no Perc. Conc.</i>	<i>0.00</i>	<i>103,438.05</i>		
<i>Provisión Ingresos Brutos - Conv. Multilateral</i>	<i>18,984.84</i>	<i>19,590.42</i>		
<i>Retenciones Ingresos Brutos - Pcia. de Misiones</i>	<i>4,057.71</i>	<i>6,567.28</i>		
<i>Retenciones IVA - R.G. 3125</i>	<i>58,174.71</i>	<i>148,883.10</i>		
<i>Ganancias - Retenciones - 4° Categoría</i>	<i>95.12</i>	<i>0.00</i>		
<b>3.7.- OTROS PASIVOS</b>				
	<b>Corriente</b>	<b>No Corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No Corriente</b>
<b>Provisión Proveedores</b>	<b>1,821,983.71</b>		<b>2,063,741.34</b>	
<i>Supercemento S.A.I.C.</i>	<i>35,718.25</i>		<i>39,477.20</i>	
<i>Polan S.A.</i>	<i>80,594.73</i>		<i>304,215.72</i>	
<i>Chacofi S.A.C.I.F.I.</i>	<i>0.00</i>		<i>299,577.00</i>	
<i>Dragados y Obras Portuarias S.A.</i>	<i>533,965.97</i>		<i>331,809.92</i>	
<i>Cia Minera SA</i>	<i>451,235.89</i>		<i>261,782.73</i>	
<i>Shell CAPSA</i>	<i>189,693.25</i>		<i>130,877.69</i>	
<i>Otros</i>	<i>530,775.62</i>		<i>696,001.08</i>	
<i>Dividendos a Pagar</i>	<i>1,500,000.00</i>			
<i>Provisión Previsionales</i>	<i>46,698.89</i>			
<i>Provisión Impuestos</i>	<i>10,423.83</i>		<i>0.00</i>	
<i>Provisión Inversión Faltante</i>	<i>3,184,000.00</i>		<i>6,667,000.00</i>	
<b>Total General</b>	<b>6,563,106.43</b>	<b>0.00</b>	<b>8,730,741.34</b>	<b>0.00</b>

**VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.**  
**No. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA 7587/90**  
**Por el Ejercicio Finalizado el 31 de Julio de 1999**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**  
**(Continuación)**

**NOTA 4 - CUADRO DE RESULTADOS**

**Ingresos por Compensación Resarcitoria**

Por aplicación del Decreto N° 527/91, del Poder Ejecutivo Nacional, esta Concesionaria inicio el cobro del peaje a partir del 08/04/91.

El Decreto en cuestión, anuló el Régimen oneroso de la Concesión (canon mensual al concedente) y estableció una Compensación Resarcitoria Mensual Fija, como compensación por la disminución de los ingresos.

**NOTA 5 - OTROS**


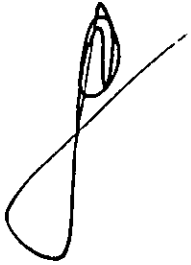
<b>CONCEPTO</b>	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
	<b>31/07/99</b>	<b>31/07/98</b>
	<b>En Pesos</b>	<b>En Pesos</b>
<i>Accesos Prov. Misiones</i>		
<i>Resol. N° 226/93</i>	2,052,108.64	2,259,958.17
<i>3er. Acuerdo D. P. V. Misiones</i>	2,093,756.10	0.00
<i>Otros</i>	160,544.55	149,506.59
<b>Total</b>	<b>4,306,409.29</b>	<b>2,409,464.76</b>

**DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S**  
**NRO. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 7587/90**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**  
**(Continuación)**

**NOTA 6 - OTROS INGRESOS**

	<i>31/07/99</i>	<i>31/07/98</i>
	<i>En Pesos</i>	<i>En pesos</i>
<i>Resultado Vta. B. de Uso</i>	<i>34,500.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Recupero de Gastos</i>	<i>0.00</i>	<i>18,766.11</i>
<i>Varios</i>	<i>18,798.10</i>	<i>29,687.75</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>53,298.10</i></b>	<b><i>48,453.86</i></b>



**VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.**  
**No. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 7587/90**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 1999**  
**(Continuación)**

**NOTA 7 - ESTADO DE CAPITALS**

*En cumplimiento de lo requerido por la Inspección General de Justicia, se informa que el Estado de los Capitales al 31 de Julio de 1999, es el siguiente:*

<b>Capital Suscripto \$</b>	<b>Capital Integrado \$</b>	<b>Fecha Aprobación Asamblea</b>	<b>Fecha Inscripción Insp. Gral. De Justicia</b>
30.000,00	30.000,00	31/08/90 (*)	17/10/90 No. 7587/90 Libro 108-Tomo "A" S.A.
1.770.000,00	1.770.000,00	15/04/92	24/09/92 No. 9123/92 Libro 111-Tomo "A" S.A.
<b>1.800.000,00</b>	<b>1.800.000,00</b>		

*(\*) La fecha indicada se refiere a la inscripción en la Inspección General de Justicia del Acta Constitutiva de la Sociedad.*

*El informe del Auditor se extiende en documento aparte.*