

Denominación de la Sociedad: CAMINO DEL ABRA S.A.C.V.  
Estados Contables al 31 de diciembre de 2001

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### 1. Normas de exposición contable

#### 1.1 Expresión

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación hasta el 31 de agosto de 1995 conforme a la Resolución General N° 8/95. A partir de la fecha mencionada y siguiendo los lineamientos que imponen las normas contables profesionales vigentes, así como los distintos requerimientos de los organismos de contralor, se ha discontinuado la reexpresión de los estados contables.

#### 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 de acuerdo con las Normas Generales y Particulares de Exposición Contable emergentes de las Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.


#### 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.

Las disponibilidades, créditos y deudas en moneda extranjera se exponen a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del mismo, tal como lo dispone la Resolución General N° 02/2002 de la Inspección General de Justicia y en el mismo sentido la Resolución M.D. N° 01/2002 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Nota 9). Las diferencias de cambio resultantes fueron imputadas a resultados del ejercicio.

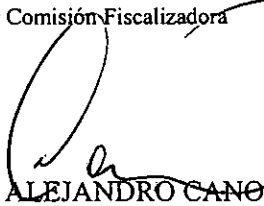


EDUARDO HERBON  
Presidente



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

por Comisión Fiscalizadora



LUIS ALEJANDRO CANO  
Síndico

Denominación de la Sociedad: CAMINO DEL ABRA S.A.C.V.  
Estados Contables al 31 de diciembre de 2001  
Notas a los estados contables

1.3.2. Bienes de cambio

Las materias primas y materiales para la construcción y conservación fueron valuadas a precio promedio ponderado. El valor así determinado no supera su valor recuperable.

1.3.3. Bienes de Uso

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

Las amortizaciones fueron calculadas aplicando el método de la línea recta, en función de la vida útil asignada a los bienes, atendiendo en todos los casos a la duración de la concesión.

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

1.3.4. Bienes Intangibles

Fueron valuados a su valor de adquisición, reexpresados según Nota 1.1, neto de las amortizaciones acumuladas al cierre del ejercicio. Las amortizaciones de bienes intangibles fueron calculadas por el método de línea recta por el plazo de la concesión.

1.3.5. Inversiones Corrientes

Las Inversiones en Títulos Mobiliarios se valoraron a la cotización al cierre del ejercicio.

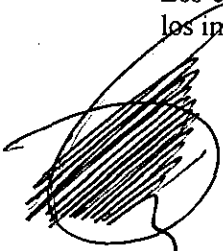
1.3.6. Inversiones no Corrientes

Acciones sin cotización conocida: las mismas se valoraron a su costo de adquisición según lo expuesto en Nota 1.1.

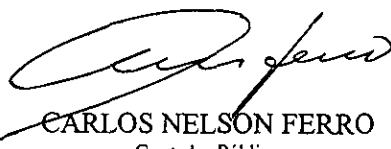
1.3.7. Cuentas del Estado de Resultados

Las cuentas que acumulan operaciones monetarias se exponen a su valor nominal. Los ingresos se exponen netos de los impuestos que inciden directamente sobre ellos.

Los cargos por amortizaciones de bienes fueron computados en función de los importes reexpresados de los mismos, tal como lo menciona la Nota 1.1.

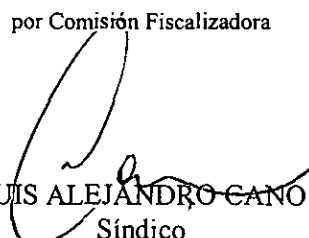


EDUARDO HERBON  
Presidente



CARLOS NELSON FERRO  
Contador Público  
CPEECABA T° 37 F° 38

por Comisión Fiscalizadora

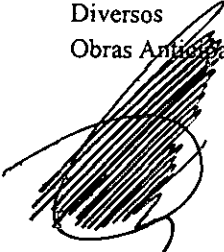



LUIS ALEJANDRO CANO  
Síndico

2. Composición conceptual de los rubros del Balance General.

	<u>31-12-2001</u>	<u>31-12-2000</u>
<b>2.1 CAJA Y BANCOS</b>		
Caja	20.320,94	26.376,50
Caja Moneda Extranjera (Anexo "V")	3.525,00	3.526,74
Valores a Depositar	10,50	19,20
Recaudaciones a Depositar	130.995,76	127.562,91
Fondos Fijos	17.017,03	16.339,03
Fondos de Cambio	8.100,00	7.800,00
Banco de la Provincia de Bs.As.	70.949,13	231.464,49
Banco de Galicia y Buenos Aires	-	5.824,45
Banco de la Nación Argentina	149.465,34	-
Banco Balcarce	-	48.232,63
	<u>400.383,70</u>	<u>467.145,95</u>
<b>2.2 INVERSIONES</b>		
<b>CORRIENTES</b>		
Valores Mobiliarios con Cotización (Anexo "III" y "V")	741.455,35	3.242.247,40
Caja de Ahorros	-	5.045,23
	<u>741.455,35</u>	<u>3.247.292,63</u>
<b>NO CORRIENTES</b>		
Valores Mobiliarios sin Cotización (Anexo "III")	<u>72.197,85</u>	<u>72.197,85</u>
<b>2.3 DEUDORES POR SERVICIOS</b>		
Deudores en cuenta corriente	<u>19.100,23</u>	<u>50.977,92</u>
<b>2.4 OTROS CREDITOS</b>		
<b>CORRIENTES</b>		
Subsidios a Cobrar	107.179,08	1.936.886,90
Gastos pagados por adelantado		
En Moneda Nacional	5.553,47	4.387,04
En Moneda Extranjera (Anexo "V")	108.260,89	104.980,37
Anticipo a proveedores		
En Moneda Nacional	124,17	7.506,89
En Moneda Extranjera	2.527,20	-
Depósitos en Garantía		
En Moneda Nacional	580,00	-
En Moneda Extranjera (Anexo "V")	823,54	12.300,00
Créditos Fiscales	5.532.793,16	4.285.725,57
Adelantos al Personal	23.670,00	25.676,00
Provisión Otros Créditos	-	-11.400,00
Diversos	41.115,52	49.977,96
Obras Anticipadas	5.181.190,24	6.783.673,66
	<u>11.003.817,27</u>	<u>13.199.714,39</u>

por Comisión Fiscalizadora


  
EDUARDO HERBON  
Presidente

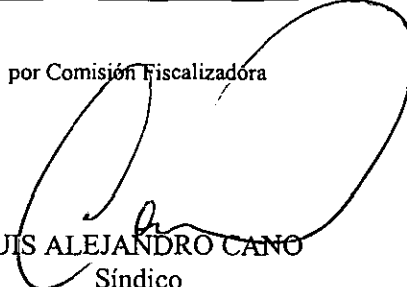
  
CARLOS NELSON FERRO  
Contador Público  
CPCECABA T° 37 F° 38

  
LUIS ALEJANDRO CANO  
Síndico

	<u>31-12-2001</u>	<u>31-12-2000</u>
<b>NO CORRIENTES</b>		
Depósitos en Garantía		
En Moneda Nacional	550,00	580,00
En Moneda Extranjera (Anexo "V)	1.300,00	300,00
Adelantos al Personal	2.750,00	-
Diversos	-	6.666,70
	<u>4.600,00</u>	<u>7.546,70</u>
<b>2.5 BIENES DE CAMBIO</b>		
Materias primas y materiales	<u>19.745,03</u>	<u>22.951,08</u>
<b>2.6 CUENTAS A PAGAR</b>		
<b>CORRIENTES</b>		
Proveedores Locales		
En Moneda Nacional	481.751,52	279.425,11
En Moneda Extranjera	-	3.287,26
Proveedores Soc. Art.33 Ley 19550	2.035.200,00	4.917.108,58
Gastos a Pagar	606.565,00	616.565,00
Provisión facturas a Pagar		
En Moneda Nacional	1.050.615,36	1.995.779,89
En Moneda Extranjera (Anexo "V)	80.847,38	96.214,40
Diversos	3.400,00	-
	<u>4.258.379,26</u>	<u>7.908.380,24</u>
<b>NO CORRIENTES</b>		
Proveedores Locales		
En Moneda Nacional	-	6.102,00
Intereses pagados por adelantado	-	-1.546,48
	-	<u>4.555,52</u>
<b>2.7 PRESTAMOS</b>		
Banco de Galicia Cta.Cte.	5.602,44	-
Nuevo Banco Industrial de Azul	358,61	-
Banco de Galicia y Bs.As. con garantía		
En Moneda Extranjera	-	1.030.152,06
	<u>5.961,05</u>	<u>1.030.152,06</u>
<b>2.8 REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES</b>		
Sueldos y Jornales a Pagar	97.576,00	108.526,85
Cargas Sociales a Pagar	77.216,58	88.104,90
Provisión para Vacaciones	137.273,96	145.905,10
	<u>312.066,54</u>	<u>342.536,85</u>

  
**EDUARDO HERBON**  
 Presidente

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

por Comisión Fiscalizadora  
  
**LUIS ALEJANDRO CANO**  
 Síndico

	<u>31-12-2001</u>	<u>31-12-2000</u>
<b>2.9 DEUDAS FISCALES</b>		
Impuesto a las Ganancias	-	274.805,42
Retenciones Impuesto a las Ganancias	35.192,59	25.469,99
Impuesto a los Ingresos Brutos	28.619,51	13.156,51
Ley 17520	5.307,29	5.918,66
Retenciones SUSS	19.324,69	11.162,54
	<u>88.444,08</u>	<u>330.513,12</u>
<b>2.10 OTRAS DEUDAS</b>		
Cobro Anticipado a Usuarios	2.726,06	1.475,76
Acreedores Varios	1.500,00	1.500,00
	<u>4.226,06</u>	<u>2.975,76</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 ejercicio anterior, se afectó el devengamiento en función de los ingresos previstos.

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

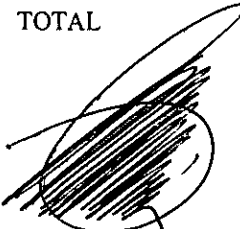
### 4. Ajuste a los resultados de ejercicios anteriores


Corresponde a la diferencia en la estimación de la provisión del Impuesto a las Ganancias registrada en el ejercicio anterior.

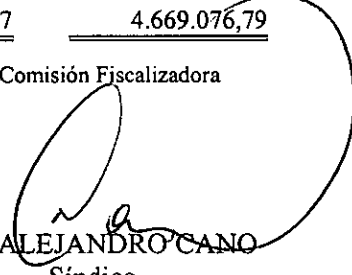
### 5. Apertura de créditos y deudas por vencimiento

PLAZO	<u>CREDITOS</u>	<u>DEUDAS</u>
Sin Plazo	5.391.737,29	2.143.265,00
Con Plazo		
A Vencer		
Hasta tres meses	227.020,16	2.470.031,89
De tres a seis meses	99.859,45	55.779,90
De seis a nueve meses	64.830,63	
De nueve a doce meses	58.279,74	
Más de doce meses	4.600,00	
Total a Vencer	<u>454.589,98</u>	<u>2.525.811,79</u>
<b>TOTAL</b>	<u>5.846.327,27</u>	<u>4.669.076,79</u>

por Comisión Fiscalizadora

  
EDUARDO HERBON  
Presidente

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

  
LUIS ALEJANDRO CANO  
Síndico

6. Operaciones con Sociedades Vinculadas

	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS</u>
Coarco S.A.	8.907.177,89	(6.146,79)
Equimac S.A.	8.469.868,41	-
<b>TOTAL</b>	<u>17.377.046,30</u>	<u>(6.146,79)</u>

SALDOS CON SOCIEDADES VINCULADAS

<b>COARCO S.A.</b>	
Saldo Proveedores	-
Saldo Préstamos	10.000,00
Saldo Clientes	1.751,41
<b>EQUIMAC S.A.</b>	
Saldo Proveedores	-
Saldo Préstamos	9.000,00
Saldo Clientes	-

7. Hechos Posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2001 y hasta el 16 de abril de 2002, salvo lo expresado en Nota 9 no se han producido hechos, situaciones o circunstancias que modifiquen o que puedan incidir de manera significativa sobre la situación patrimonial, económica o financiera de la sociedad.

8. Estado del Capital

Al 31 de diciembre de 2001, el capital inscripto en el Registro Público de Comercio asciende a \$ 6.330.000,- encontrándose ese importe totalmente emitido, suscripto e integrado.

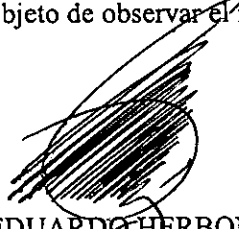
9. Efectos de la Ley 25561 (Modificación del régimen cambiario de la ley 23928)


Los hechos acontecidos entre el 1° de enero de 2002 y la fecha de emisión de los estados contables no han afectado significativamente la situación patrimonial de la sociedad ni sus resultados.

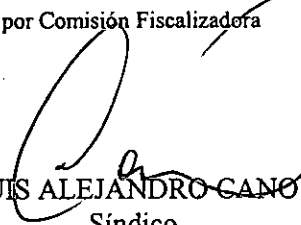
Los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al 31 de diciembre de 2001 se han medido considerando el tipo de cambio de 1 U\$S = 1 peso. La evolución posterior del tipo de cambio y las disposiciones legales y reglamentarias aplicables después de esa fecha de cierre provocan que los mismos hayan sido liquidados o es probable que se liquiden con otro tipo de cambio.

Los datos siguientes muestran el tipo de cambio por el que se han liquidado, o el más probable, si no se han liquidado aún. En el caso de incertidumbre respecto del tipo de cambio a aplicar se han expuesto los activos y pasivos liquidables en moneda extranjera tomando el tipo de cambio 1 U\$S = \$ 1.- informando los mismos separadamente por tipo de operación, garantía que lo respalda y monto involucrado en moneda extranjera.

Como conclusión de esta nota se presenta un resumen mostrando los distintos activos y pasivos cuya medición se ha modificado respecto de la incluida en los estados contables, indicando la nueva medición y la efectuada al 31 de diciembre de 2001, con el objeto de observar el impacto producido por los hechos posteriores al cierre.

  
**EDUARDO HERBON**  
 Presidente

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

por Comisión Fiscalizadora  
  
**LUIS ALEJANDRO CANO**  
 Síndico