

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 2000

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 2000

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2000
(Continuación)

NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/07/2000 En Pesos	31/07/1999 En Pesos
3.1.- INVERSIONES	528.698,20	7.548,07
Plazos fijos	83.879,91	47.755,05
Provision especial POLAN SA	(83.879,91)	(47.755,05)
Caja de Ahorro pesos Banco Francés	32,43	7.548,07
Cuenta Custodia Banco Francés	528.665,77	0,00

En el presente rubro se incluyen en el balance por el ejercicio cerrado el 31 de Julio de 2000 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.

3.2.- OTROS CREDITOS	16.382.325,33	14.697.788,37
Compensación Resarcitoria D.N.V. Ago/96-Jul/00	4.124.559,35	4.595.809,96
Resolución Ajuste Semestrales	44.731,96	44.751,96
Resolución Transporte y Agro	1.200.048,99	0,00
Cuota No 57 Ene/99 DNV Accesos Conv I	0,00	415.179,35
Cuota No 24 a 35 Jul/99 a Jun/00 DNV Accesos Conv II	1.717.779,10	840.834,71
Cuota No 11 a 17 Jul/99 a Mar/00 DNV Accesos Conv III	2.002.533,63	1.950.262,76
Actualizacion DNV Accesos Conv. II y III	559.684,40	0,00
Seguros a Devengar	93.342,10	64.999,82
Anticipo a Proveedores	6.285,15	4.477,90
IVA Crédito Fiscal	1.532.937,08	1.554.349,55
CASFPI Saldo a Favor	513.350,94	416.891,74
Retenciones R.G. 3337/3125 - IVA	11.207,03	8.504,67
Retenciones Ganancias R.G. 2784	38.912,71	56.679,33
Depósitos en Garantía Alquileres	11.487,79	11.187,79
Anticipo Fondos Estaciones	49.400,00	49.400,00
Anticipo Obradores	30.241,38	16.087,63
Intereses a Cobrar D.N.V.	2.142.008,47	2.142.008,47
Otros	122.515,62	3.488,55
Gastos a Reintegrar U.T.E.	1.385.605,02	1.418.060,81
Anticipos al Personal	4.172,50	1.669,20
Anticipo Impuesto a Ganancias	38.922,69	107.016,33
Anticipo Ganancias Mínima Presunta	44.107,28	0,00
Saldo a favor Gan. Min. Prs. a compensar	70.011,54	0,00
Ingresos Brutos- Saldos a Favor	72.479,24	96.511,40
Préstamo Financiero	286.280,46	899.616,44
Embargo Preventivo	155.884,50	0,00
Facturas a Emitir	123.836,40	0,00

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 2000

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2000
(Continuación)

NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/07/2000	31/07/1999
	En Pesos	En Pesos
3.3.- BIENES DE CAMBIO	<i>No Corriente</i>	
<i>Obras Ejecutadas</i>		
- Saldo Ejercicios Anteriores	121.701.302,66	100.211.302,66
- Del Ejercicio	17.050.000,00	21.490.000,00
Sub - Total	<u>138.751.302,66</u>	<u>121.701.302,66</u>
- Absorción Acumulada	-121.698.854,44	-100.211.302,66
- Del Ejercicio	-17.052.448,22	-21.487.551,78
Sub - Total	<u>-138.751.302,66</u>	<u>-121.698.854,44</u>
NETO RESULTANTE	<u>0,00</u>	<u>2.448,22</u>
3.4.- DEUDAS COMERCIALES	634.550,36	1.967.652,30
<i>Proveedores:</i>	634.550,36	1.967.652,30
<i>Supercemento S.A.I.C.</i>	8.008,09	1.602,11
<i>Polan S.A.</i>	2.310,94	488.782,88
<i>Transportes Fittipaldi S.A.</i>	24.567,90	0,00
<i>Y.P.F. S.A.</i>	5.850,31	18.459,27
<i>Shell C.A.P.S.A.</i>	75.254,74	250.541,12
<i>Machagai Combustible SRL</i>	76,90	120,16
<i>Transportes Sureños S.A.</i>	0,00	11.791,36
<i>Siemens</i>	12.264,72	0,00
<i>Cidef Argentina SA</i>	0,00	1.698,21
<i>Cristacol</i>	65.555,98	53.202,73
<i>Repas SA</i>	9.111,70	0,00
<i>Cía. Minera S.A.</i>	10.002,24	89.565,27
<i>Siderar SAIC</i>	32.747,51	83.421,95
<i>ACE Seguros SA</i>	32.643,89	0,00
<i>S.E.CH.E.E.P.</i>	8.553,58	0,00
<i>Chacofi SACIFI</i>	219.056,88	678.960,80
<i>Maccaferri de Arg. SA</i>	0,00	64.259,47
<i>Renault Arg. SA</i>	0,00	21.850,00
<i>Asfuemul SA</i>	2.015,38	20.978,64
<i>Otros</i>	126.529,60	182.418,33

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 2000

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2000
(Continuación)

NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/07/2000		31/07/1999
	En Pesos		En Pesos
3.5.- DEUDAS FISCALES	963.263,82		97.487,72
<i>Ganancias - Retenciones - RG 2784</i>	11.063,63		16.175,34
<i>IVA Deb. Fiscal no Perc. Conc.</i>	97.135,31		0,00
<i>Provisión Ingresos Brutos - Conv. Multilateral</i>	84.956,88		18.984,84
<i>Retenciones Ingresos Brutos - Pcia. de Misiones</i>	1.914,19		4.057,71
<i>Retenciones IVA - R.G. 18</i>	89.874,78		58.174,71
<i>Ganancias - Retenciones - 4° Categoría</i>	0,00		95,12
<i>Moratoria DGR Chaco</i>	668.463,15		0,00
<i>Moratoria DGI Ganancias</i>	9.855,88		0,00
3.6.- OTROS PASIVOS			
		<i>Corriente</i>	<i>No Corriente</i>
		<i>Corriente</i>	<i>No Corriente</i>
<i>Provisión Proveedores</i>	3.979.212,93		1.821.983,71
<i>Supercemento S.A.I.C.</i>	854.587,81		35.718,25
<i>Polan S.A.</i>	762.385,42		80.594,73
<i>Chacoft S.A.C.I.F.I.</i>	846.227,19		0,00
<i>Dragados y Obras Portuarias S.A.</i>	316.917,07		533.965,97
<i>Cia Minera SA</i>	960.603,76		451.235,89
<i>Shell CAPSA</i>	37.212,39		189.693,25
<i>Otros</i>	201.279,29		530.775,62
<i>Dividendos a Pagar</i>	3.000.000,00		1.500.000,00
<i>Provisión Previsionales</i>	35.777,96		46.698,89
<i>Provisión Impuestos</i>	14.716,77		10.423,83
<i>Provisión Inversión Faltante</i>	0,00		3.184.000,00
Total General	7.029.707,66	0,00	6.563.106,43
			0,00

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 2000

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2000
(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

CONCEPTO	Importe	Importe
	\$	\$
	31/07/2000	31/07/1999
	En Pesos	En Pesos
<i>Accesos Prov. Misiones</i>		
<i>Resol. N° 226/93</i>	1.445.465,33	2.052.108,64
<i>3er. Acuerdo D. P. V. Misiones</i>	1.463.459,79	2.093.756,10
<i>Actualización Accesos II y III</i>	462.549,09	0,00
<i>Otros</i>	397.506,51	160.544,55
Total	3.768.980,72	4.306.409,29



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 2000
(Continuación)

NOTA 6 - OTROS INGRESOS

	<i>31/07/2000</i>	<i>31/07/1999</i>
	<i>En Pesos</i>	<i>En pesos</i>
<i>Resultado Vta. B. de Uso</i>	<i>0,00</i>	<i>34.500,00</i>
<i>Varios</i>	<i>46.525,70</i>	<i>18.798,10</i>
<i>Total</i>	<u><i>46.525,70</i></u>	<u><i>53.298,10</i></u>



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 2000
(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 2000, es el siguiente:

Capital Suscripto \$	Capital Integrado \$	Fecha Aprobación Asamblea	Fecha Inscripción Insp. Gral. De Justicia
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.
1.800.000,00	1.800.000,00		

() 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.

