

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 2001

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 período 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 2001

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2001

(Continuación)

NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/07/01	31/07/00
	En Pesos	En Pesos
3.1.- INVERSIONES	21.638.618,78	528.698,20
Plazos fijos	2.105.235,52	83.879,91
Provisión especial POLAN SA	0,00	-83.879,91
Caja de Ahorro pesos Banco Francés	32,43	32,43
Cuenta Custodia Banco Francés	265.219,01	528.665,77
Fondo Renta Banco Sudameris	3.150.000,00	0,00
Titulos Públicos Pro 6	16.118.131,82	0,00
3.2.- OTROS CREDITOS	12.259.235,90	16.382.325,33
Compensación Resarcitoria D.N.V. Nov/00-Jul/01	1.194.708,00	4.124.559,35
Resolución Ajuste Semestrales	0,00	44.731,96
Resolución Transporte y Agro	0,00	1.200.048,99
Cuota No 24 a 36 Jul/99 a Jul/00 DNV Accesos Conv II	1.867.621,14	1.717.779,10
Cuota No 11 a 17 Jul/99 a Mar/00 DNV Accesos Conv III	2.002.533,63	2.002.533,63
Actualización DNV Accesos Conv. II y III	1.259.944,20	559.684,40
Seguros a Devengar	166.076,44	93.342,10
Anticipo a Proveedores	58.425,91	6.285,15
IVA Crédito Fiscal	311.565,87	1.532.937,08
CASFPI Saldo a Favor	385.485,62	513.350,94
Retenciones R.G. 3337/3125 - IVA	19.314,19	11.207,03
Retenciones Ganancias R.G. 2784	45.970,04	38.912,71
Depósitos en Garantía Alquileres	12.087,79	11.487,79
Anticipo Fondos Estaciones	70.900,00	49.400,00
Anticipo Obradores	20.943,46	30.241,38
Intereses a Cobrar M.I.V.	2.600.000,00	2.142.008,47
Otros	9.227,47	122.515,62
Gastos a Reintegrar U.T.E.	1.200.773,25	1.385.605,02
Anticipos al Personal	3.947,00	4.172,50
Anticipo Impuesto a Ganancias	1.148,76	38.922,69
Anticipo Ganancias Mínima Presunta	120.092,35	44.107,28
Saldo a favor Gan. Min. Prs. a compensar	260.634,35	70.011,54
Ingresos Brutos- Saldos a Favor	141.624,14	72.479,24
Préstamo Financiero	305.840,93	286.280,46
Embargo Preventivo	155.884,50	155.884,50
Facturas a Emitir	0,00	123.836,40
Impuesto a los Créditos y Débitos en Cuenta Bancarias	44.486,86	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 2001

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2001
(Continuación)

NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/07/01 En Pesos	31/07/00 En Pesos
3.3.- BIENES DE CAMBIO	No Corriente	
<i>Obras Ejecutadas</i>		
- Saldo Ejercicios Anteriores	138.751.302,66	121.701.302,66
- Del Ejercicio	27.587.000,00	17.050.000,00
Sub - Total	<u>166.338.302,66</u>	<u>138.751.302,66</u>
- Absorción Acumulada	-138.751.302,66	-121.698.854,44
- Del Ejercicio	-27.587.000,00	-17.052.448,22
Sub - Total	<u>-166.338.302,66</u>	<u>-138.751.302,66</u>
NETO RESULTANTE	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
3.4.- CUENTAS POR PAGAR	514.525,40	634.550,36
<i>Proveedores:</i>	514.525,40	634.550,36
Supercemento S.A.I.C.	44.396,28	8.008,09
Polan S.A.	83.772,52	2.310,94
Transportes Fittipaldi S.A.	0,00	24.567,90
Y.P.F. S.A.	0,00	5.850,31
Shell C.A.P.S.A.	58.425,91	75.254,74
Machagai Combustible SRL	413,12	76,90
Siemens	2.571,75	12.264,72
Cristacol	0,00	65.555,98
Repas SA	1.050,55	9.111,70
Cia. Minera S.A.	43.995,60	10.002,24
Siderar SAIC	24.122,56	32.747,51
ACE Seguros SA	5.297,43	32.643,89
S.E.CH.E.E.P.	11.503,87	8.553,58
Chacofi SACIFI	129.113,24	219.056,88
Asfuemul SA	0,00	2.015,38
Otros	17.896,16	126.529,60
La Meridional Cia Arg de Seguros	56.047,92	0,00
Canteras S.I.M.E. SA	17.121,99	0,00
Cantera Eldorado SA	18.796,50	0,00

A handwritten signature in black ink is located on the left side of the page, below the table. Below the signature is a circular stamp or seal, which is mostly illegible but appears to contain some text or a logo.

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 2001

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2001
(Continuación)

NOTA 3 - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/07/01 En Pesos	31/07/00 En Pesos
3.5.- DEUDAS FISCALES	3.102.553,95	963.263,82
<i>Ganancias - Retenciones - RG 2784</i>	318.714,12	11.063,63
<i>IVA Deb. Fiscal no Perc. Conc.</i>	218.669,36	97.135,31
<i>Provisión Ingresos Brutos - Conv. Multilateral</i>	40.636,55	84.956,88
<i>Retenciones Ingresos Brutos - Pcia. de Misiones</i>	1.563,07	1.914,19
<i>Retenciones IVA - R.G. 18</i>	2.219.148,46	89.874,78
<i>Moratoria DGR Chaco</i>	303.822,39	668.463,15
<i>Moratoria DGI Ganancias</i>	0,00	9.855,88
3.6.- OTROS PASIVOS		
	<i>Corriente</i>	<i>Corriente</i>
Provisión Proveedores	910.690,97	3.979.212,93
<i>Supercemento S.A.I.C.</i>	36.140,55	854.587,81
<i>Polan S.A.</i>	115.805,69	762.385,42
<i>Chacofi S.A.C.I.F.I.</i>	0,00	846.227,19
<i>Dragados y Obras Portuarias S.A.</i>	0,00	316.917,07
<i>Cia Minera SA</i>	1.595,24	960.603,76
<i>Shell CAPSA</i>	407.210,69	37.212,39
<i>Amadeo Demonte</i>	40.714,15	0,00
<i>Edgardo A. Demonte</i>	35.613,15	0,00
<i>Otros</i>	273.611,50	201.279,29
<i>Dividendos a Pagar</i>	0,00	3.000.000,00
<i>Provisión Previsionales</i>	40.991,45	35.777,96
<i>Provisión Impuestos</i>	7.158,75	14.716,77
<i>Trabajos y Alq. Socios Pdte de Aprob y Facturac.</i>	11.309.861,20	0,00
<i>Anticipo MOSP</i>	1.211.400,74	0,00
<i>Diferencia Cotización a Devengar</i>	1.104.467,78	0,00
Total General	14.584.570,89	7.029.707,66

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 2001

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2001
(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 \$ 31/07/01 En Pesos	Importe \$ 31/07/00 En Pesos
Accesos Prov. Misiones		
Resol. N° 226/93	0,00	1.445.465,33
3er. Acuerdo D. P. V. Misiones	0,00	1.463.459,79
Actualización Accesos II y III	0,00	462.549,09
Otros	26.261,40	397.506,51
Total	26.261,40	3.768.980,72

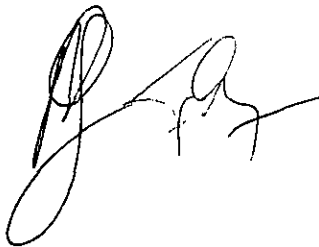


VIRGEN DE ITATI CONCESIONARIA DE OBRAS VIALES S.A.
NRO. DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 7587/90

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO DE 2001
(Continuación)

NOTA 6 - OTROS INGRESOS

		<i>31/07/01</i>	<i>31/07/00</i>
		<i>En Pesos</i>	<i>En pesos</i>
<i>Varios</i>		<u>54.700,43</u>	<u>46.525,70</u>
	Total	54.700,43	46.525,70



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 2001
(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 2001, 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.

