

## **LITORAL GAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995**

#### **NOTA 1: BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES**

En cumplimiento de lo dispuesto por las Resoluciones N° 195 y 284 de la Comisión Nacional de Valores, los presentes estados contables fueron preparados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas Nros. 6, 8, 9, 10 y 12 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas con las modalidades establecidas por las citadas Resoluciones.

La aplicación de las Resoluciones Técnicas Nros. 10 y 12 no han generado efectos significativos con respecto a los valores que hubieren resultado de haber continuado aplicando las normas contables reemplazadas por dichas Resoluciones Técnicas.

En cumplimiento de la Resolución N° 272 de la Comisión Nacional de Valores, y tal como se indica en la nota 2, las partidas no monetarias incluidas en los estados contables al 31 de Diciembre de 1996 y 1995 han sido reexpresadas en moneda constante hasta el 31 de Agosto de 1995, no conteniendo actualizaciones posteriores a dicha fecha.

Los presentes estados contables y sus notas y anexos se presentan en Pesos.

#### **NOTA 2: CRITERIOS DE VALUACION**

Los criterios de valuación seguidos para la preparación de los estados contables al 31 de Diciembre de 1996 y 1995 son los siguientes:

##### **a) Activos y Pasivos en moneda nacional**

Los activos y pasivos en moneda nacional están expresados por su valor nominal al cierre del ejercicio, incluyendo los correspondientes intereses devengados.

No han sido segregados los componentes financieros implícitos contenidos en activos y pasivos por considerar que no son significativos

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.B. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

b) Activos y Pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, incluyendo los correspondientes intereses devengados, según se indica en Anexo "G".

c) Créditos a recuperar de los usuarios

Estos créditos surgen de convenios transferidos por Gas del Estado S.E. a Litoral Gas S.A. con provincias, municipios, cooperativas y otras entidades a recuperar, principalmente, de los usuarios que se incorporen -en el futuro- a las redes instaladas bajo los términos de estos convenios y están pactados en metros cúbicos de gas. Los mismos han sido valuados a la tarifa promedio de gas distribuido y se exponen netos de una previsión que cubre el riesgo de la no recuperabilidad de los mismos a la fecha de los estados contables.

d) Deudas por compensaciones a otorgar

Estas deudas, que corresponden a compensaciones a otorgar emergentes de convenios suscriptos pactados en metros cúbicos de gas, han sido valuadas a las tarifas vigentes al cierre del ejercicio.

e) Bienes de Cambio

Se encuentran valuados al costo de reposición al cierre de ejercicio, el que no excede su valor recuperable.

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

#### f) Bienes de Uso

Los bienes de uso transferidos por Gas del Estado al inicio de las operaciones de la Sociedad, ocurrido el 28 de Diciembre de 1992, han sido valuados en forma global de acuerdo a las cláusulas del Contrato de Transferencia de las acciones de la Sociedad por parte de Gas del Estado y reexpresados al 31 de Agosto de 1995.

Las incorporaciones efectuadas con posterioridad y hasta el 31 de Agosto de 1995, han sido valuadas a su costo de adquisición reexpresado a moneda de dicha fecha. A partir del 01 de Septiembre de 1995 las incorporaciones han sido valuadas a su costo de adquisición.

Hasta el 30 de Junio de 1995 las incorporaciones de redes de distribución de gas y estaciones reguladoras recibidas sin obligación de contraprestación fueron registradas al costo de reposición al momento de la transferencia con contrapartida al rubro Otros Ingresos.

De acuerdo a lo resuelto por la Comisión Nacional de Valores en sus reuniones del 28 de Julio y 16 de Agosto de 1995, las redes de distribución de gas transferidas con posterioridad al 30 de Junio de 1995, por los usuarios a título no oneroso o construídas parcialmente con aportes de terceros se incorporan por el menor valor entre el costo de construcción - o, en caso de no conocerse aquél, el de reposición - y el de utilización económica de dicho activo.

Su contrapartida, en la medida que el valor de la obra incorporada exceda el valor de las contraprestaciones a que se obliga la Sociedad, o cuando estas contraprestaciones no existan (incorporación a título gratuito), se registra en una cuenta regularizadora que se expone deducida de Bienes de Uso y cuyo criterio de amortización es equivalente al del bien incorporado.

La obligación de compensar parcial o totalmente a los terceros se expone como pasivo de la sociedad.

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

Los valores así determinados se exponen netos de las correspondientes amortizaciones acumuladas calculadas por el método de la línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes.

Los valores de los bienes de uso en su conjunto no exceden su valor recuperable.

#### g) Patrimonio neto

El capital social y los adelantos irrevocables han sido expresados a su valor nominal. El ajuste del capital social y el ajuste integral de adelantos irrevocables representan la diferencia entre el valor nominal del capital y los adelantos irrevocables y su valor ajustado en base a la variación del índice de precios mayoristas nivel general hasta el 31 de Agosto de 1995.

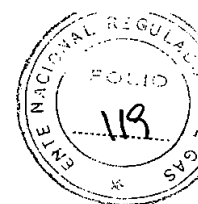
Los movimientos de las cuentas del patrimonio neto anteriores al 31 de Agosto de 1995 se encuentran reexpresados a dicha fecha, mientras que los movimientos posteriores se expresan en moneda corriente del período a que corresponden.

Los resultados del ejercicio se exponen a sus importes históricos, excepto los cargos por activos consumidos (amortización de bienes de uso, seguros pagados por adelantado) que se determinan en función de los valores de dichos activos.

#### h) Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento contable de los ingresos por distribución de gas se produce en el momento de prestación del servicio con débito a la cuenta "Consumos de gas no facturados".

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 3: COMPOSICION DE LOS RUBROS

##### Estado de situación patrimonial

##### a) Caja y Bancos

|                                  | 31/12/96  | 31/12/95 |
|----------------------------------|-----------|----------|
|                                  | \$        | \$       |
| En moneda nacional               | 1 277 313 | 897 431  |
| En moneda extranjera (Anexo "G") | 11 503    | 17 502   |
| Total                            | 1 288 816 | 914 933  |

##### b) Inversiones

|                                  | 31/12/96 | 31/12/95  |
|----------------------------------|----------|-----------|
|                                  | \$       | \$        |
| Corriente                        |          |           |
| En moneda extranjera (Anexo "G") |          |           |
| Colocaciones a plazo fijo        | 26 205   | 3 006 908 |

##### c) Créditos por Ventas

|                                               | 31/12/96    | 31/12/95    |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                               | \$          | \$          |
| Comunes - En moneda nacional                  |             |             |
| Deudores por ventas                           | 26 105 892  | 26 898 525  |
| Consumo de gas no facturado (1)               | 2 681 963   | 3 275 453   |
| Subtotal                                      | 28 787 855  | 30 173 978  |
| menos: Previsión para incobrables (Anexo "E") | (1 651 434) | (1 154 756) |
| Total                                         | 27 136 421  | 29 019 222  |

(1) Corresponde al gas vendido pendiente de facturación.

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

d) Otros créditos

|                                             | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Corriente                                   |                |                |
| Comunes - En moneda nacional                |                |                |
| Créditos a recuperar de usuarios (Nota 2.C) | 759 015        | 758 989        |
| Gastos pagados por adelantado               | 402 151        | 128 458        |
| Diversos                                    | 522 922        | 651 956        |
| Total                                       | 1 684 088      | 1 539 403      |

No Corriente

|                                             |           |           |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Comunes - En moneda nacional                |           |           |
| Créditos a recuperar de usuarios (Nota 2.C) | 927 320   | 1 101 265 |
| Gastos pagados por adelantado               | 218 259   |           |
| Diversos                                    | 2 950     | 5 450     |
| Total                                       | 1 148 529 | 1 106 715 |

e) Bienes de Cambio

|                        | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
|------------------------|----------------|----------------|
| Corriente              |                |                |
| Gas en cañerías        | 78 357         | 180 515        |
| Gas propano en tanques | 21 437         | 33 990         |
| Materiales Varios      | 7 951          | 10 138         |
| Total                  | 107 745        | 224 643        |
| No corriente           |                |                |
| Materiales Varios      | 1 362 836      | 1 499 326      |

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

|                                                                       |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| f) <u>Cuentas por pagar</u>                                           | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
| Corriente                                                             |                |                |
| Sociedades Art. 33 - Ley 19550 (Nota 9)                               | 544 566        | 1 331 681      |
| Comunes - En moneda nacional                                          | 17 528 518     | 20 276 887     |
| Total                                                                 | 18 073 084     | 21 608 568     |
| No Corriente                                                          |                |                |
| Comunes - En moneda nacional                                          | 817 119        | 883 382        |
| g) <u>Deudas bancarias</u>                                            | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
| Corriente                                                             |                |                |
| Adelanto en Cuenta Corriente - En moneda Nacional                     | 2 592 427      |                |
| Documento a sola firma - En moneda extranjera (Anexo "G")             | 9 114 580      | 3 415 911      |
| Compra a término de títulos valores -En moneda extranjera (Anexo "G") |                | (1 985 000)    |
| Total                                                                 | 11 707 007     | 1 430 911      |
| No Corriente                                                          |                |                |
| Documento a sola firma - En moneda extranjera (Anexo "G") (*)         | 3 000 000      | 7 500 000      |

(\*) Su composición por vencimiento y tasa de interés es la siguiente:

\$ 1 500 000 con vto. 01/07/98 al 8.90 % T.N.A.

\$ 1 500 000 con vto. 01/07/98 al 8.50 % T.N.A.

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

#### h) Deudas Fiscales

|                                       | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Corriente                             |                |                |
| Impuesto al valor agregado            | 3 450 064      | 3 868 004      |
| Impuesto a las ganancias              | 3 469 643      | 4 931 528      |
| Impuestos provinciales sobre ingresos | 532 623        | 602 136        |
| Otros impuestos                       | 2 305 647      | 1 759 178      |
| Total                                 | 9 757 977      | 11 160 846     |
| No Corriente                          |                |                |
| Impuesto a las ganancias              | 77 143         | 385 714        |

#### i) Otros pasivos

|                                  | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Corriente                        |                |                |
| En moneda nacional               |                |                |
| Otras deudas                     | 232 157        | 515 046        |
| Total moneda nacional            | 232 157        | 515 046        |
| En moneda extranjera (Anexo "G") |                |                |
| Deuda con Y.P.F. (1)             | 4 167 474      | 4 374 226      |
| Total moneda extranjera          | 4 167 474      | 4 374 226      |
| Total                            | 4 399 631      | 4 889 272      |

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

| No Corriente                        | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| En moneda nacional                  |                |                |
| Compensaciones a otorgar (Nota 2.d) | 447 286        | 447 286        |
| Otras deudas                        | 1 000          | 1 000          |
| Total moneda nacional               | 448 286        | 448 286        |
| En moneda extranjera (Anexo "G")    |                |                |
| Deuda con Y.P.F.                    |                | 3 856 215      |
| Total moneda extranjera             | 0              | 3 856 215      |
| Total                               | 448 286        | 4 304 501      |

(1) Son 2 cuotas de u\$s 1.500.000 c/u., con vencimiento en forma semestral y consecutiva, operando la primera de ellas el 30.06.97. Dichas cuotas se encuentran instrumentadas por medio de pagarés emitidos en dólares (Anexo IV del Contrato de Transferencia), con un interés mensual a la tasa Libo a 180 días más 0,40 %.

### Estado de resultados

|                                                        |                |                |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| j) <u>Ventas netas</u>                                 | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
| Ventas de gas a clientes                               | 179 612 864    | 187 832 310    |
| Subsidios a jubilados otorgados por el Tesoro Nacional | 1 652 945      | 1 656 862      |
| Otros ingresos                                         | 1 115 095      | 755 375        |
| Subtotal                                               | 182 380 904    | 190 244 547    |
| Impuestos directos sobre ventas                        | (4 755 320)    | (4 892 817)    |
| Total                                                  | 177 625 584    | 185 351 730    |

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77

# LITORAL GAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

|                                                |                |                |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| k) <u>Resultados financieros</u>               | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
| <u>Generados por Activos</u>                   |                |                |
| Intereses                                      | 2 528 073      | 3 306 851      |
| Diferencia de Cambio                           | (7 958)        | (17 386)       |
| Resultado por exposición a la inflación        |                | (2 207 522)    |
| Total                                          | 2 520 115      | 1 081 943      |
| <u>Generados por Pasivos</u>                   |                |                |
| Intereses (Anexo "H")                          | (1 950 684)    | (1 413 011)    |
| Resultado por exposición a la inflación        |                | 2 533 312      |
| Total                                          | (1 950 684)    | 1 120 301      |
| Resultados Financieros Netos                   | 569 431        | 2 202 244      |
| l) <u>Otros ingresos y egresos</u>             | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
| Bonificación según Res. 278/96 (Nota 9)        | (764 000)      |                |
| Comisiones por cobranza por cuenta de terceros |                | 4 635          |
| Impuestos directos sobre otros ingresos        |                | (206)          |
| Total Otros ingresos y egresos                 | (764 000)      | 4 429          |

### Estado de Origen y Aplicación de fondos

|                                              |                |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| m) <u>Otros ingresos ordinarios cobrados</u> | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
| Comisiones cobradas                          |                | 4 635          |
| Ingresos financieros netos                   | 375 695        | 1 628 860      |
| Total                                        | 375 695        | 1 633 495      |

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



# LITORAL GAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

### NOTA 4: INFORMACION ADICIONAL DE COLOCACIONES DE FONDOS, CREDITOS Y PASIVOS

La composición de las colocaciones de fondos, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago es la siguiente:

| Rubro                     | TOTALES         |                    | Vencido<br>\$ | a vencer          |                   |                   |                   |                   |                      | Sin<br>Plazo<br>\$ |
|---------------------------|-----------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
|                           | Corriente<br>\$ | No Corriente<br>\$ |               | al 31/03/97<br>\$ | al 30/06/97<br>\$ | al 30/09/97<br>\$ | al 31/12/97<br>\$ | al 31/12/98<br>\$ | desde 01/01/99<br>\$ |                    |
| <b>ACTIVO</b>             |                 |                    |               |                   |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| INVERSIONES               | 26 205          |                    |               | 26 205            |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| - Tasa fija               | 26 205          |                    |               | 26 205            |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| CREDITOS POR VENTAS       | 27 136 421      |                    | 5 627 167     | 20 009 254        | 500 000           | 500 000           | 500 000           |                   |                      |                    |
| - No devenga interés      | 22 458 013      |                    | 948 759       | 20 009 254        | 500 000           | 500 000           | 500 000           |                   |                      |                    |
| - Tasa variable           | 4 678 408       |                    | 4 678 408     |                   |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| OTROS CREDITOS            | 1 684 088       | 1 148 529          | 465 457       | 582 985           | 216 882           | 216 882           | 201 882           | 278 621           | 869 908              |                    |
| - No devenga interés      | 1 621 349       | 1 148 529          | 465 457       | 550 246           | 201 882           | 201 882           | 201 882           | 278 621           | 869 908              |                    |
| - Tasa Fija               | 62 739          |                    |               | 32 739            | 15 000            | 15 000            |                   |                   |                      |                    |
| <b>PASIVO</b>             |                 |                    |               |                   |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| CUENTAS POR PAGAR         | 18 073 084      | 817 119            | 842 158       | 13 849 614        | 1 065 478         | 1 010 478         | 1 010 478         |                   |                      | 1 111 997          |
| - No devenga interés      | 17 938 018      | 817 119            | 842 158       | 13 714 548        | 1 065 478         | 1 010 478         | 1 010 478         |                   |                      | 1 111 997          |
| - Tasa variable           | 135 066         |                    |               | 135 066           |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| Total Cuentas por Pagar   |                 |                    |               |                   |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| DEUDAS BANCARIAS          | 11 707 007      | 3 000 000          |               | 4 176 124         | 30 883            |                   | 7 500 000         | 3 000 000         |                      |                    |
| - No devenga interés      | 2 592 427       |                    |               | 2 592 427         |                   |                   |                   |                   |                      |                    |
| - Tasa Fija               | 9 114 580       | 3 000 000          |               | 1 583 697         | 30 883            |                   | 7 500 000         | 3 000 000         |                      |                    |
| REMUNERACIONES Y CS. SOC. | 652 576         |                    |               | 571 528           | 81 048            |                   |                   |                   |                      |                    |
| - No devenga interés      | 652 576         |                    |               | 571 528           | 81 048            |                   |                   |                   |                      |                    |
| DEUDAS FISCALES           | 9 757 977       | 77 143             | 643 215       | 7 917 398         | 1 043 078         | 77 143            | 77 143            | 77 143            |                      |                    |
| - No devenga interés      | 9 447 733       | 77 143             | 643 215       | 7 838 583         | 965 935           |                   |                   |                   | 77 143               |                    |
| - Tasa Fija               | 310 244         |                    |               | 78 815            | 77 143            | 77 143            | 77 143            |                   |                      |                    |
| OTROS PASIVOS             | 4 399 631       | 448 286            |               | 68 182            | 2 083 737         |                   | 2 083 737         |                   |                      | 612 261            |
| - No devenga interés      | 232 157         | 448 286            |               | 68 182            |                   |                   |                   |                   |                      | 612 261            |
| - Tasa variable           | 4 167 474       |                    |               |                   | 2 083 737         |                   | 2 083 737         |                   |                      |                    |

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1996  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal Tº.1 Fº.77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 5: ESTADO DEL CAPITAL

| Capital                          | \$         | Aprobado por |                                                    | Fecha de inscripción en el Registro Público de comercio |
|----------------------------------|------------|--------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                  |            | Fecha        | Organo                                             |                                                         |
| Inscripto, Suscripto e Integrado | 12 000     | 24.11.92     | Acta Constitutiva                                  | 1.12.92                                                 |
|                                  | 97 762 190 | 28.12.92     | Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas | 23.09.93                                                |
| Total                            | 97 774 190 |              |                                                    |                                                         |

El 27 de Enero de 1997 la Asamblea General Extraordinaria dispuso la capitalización de los aportes irrevocables y emisión de acciones correspondientes por \$30.634.297.- Dicha capitalización se encuentra pendiente de inscripción en la Inspección General de Justicia.

#### NOTA 6: RESTRICCION A LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES

De acuerdo a disposiciones legales vigentes, el 5 % de las ganancias del ejercicio deberá transferirse a la Reserva Legal, hasta que ésta alcance el 20 % del Capital Social.

#### NOTA 7: INVERSIONES OBLIGATORIAS

En virtud de la concesión otorgada a la Sociedad para la distribución de gas se ha asumido el compromiso de efectuar inversiones obligatorias relacionadas con la seguridad y la integridad del sistema de distribución de gas las que, para el año 1997, ascienden a la suma de \$ 2.507.000.-.

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK, LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77



## LITORAL GAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 8: SOCIEDADES CONTROLANTES Y VINCULADAS

Se informan a continuación los saldos con las sociedades controlantes y vinculadas así como sus variaciones y efectos en los resultados del ejercicio:

|                                                                                                   | Tractebel S.A.<br>\$ | Iberdrola S.A.<br>\$ | Total<br>\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| Saldos al comienzo del ejercicio                                                                  | 1 325 565            | 6 116                | 1 331 681   |
| Cargo a resultados de los servicios facturados a Litoral Gas S.A. neto de sus efectos financieros | 1 848 088            | (68)                 | 1 848 020   |
| Otros                                                                                             | 344 331              |                      | 344 331     |
| Pagos realizados por Litoral Gas S.A.                                                             | (2 973 418)          | (6 048)              | (2 979 466) |
| Saldos al cierre del ejercicio                                                                    | 544 566              | 0                    | 544 566     |

#### NOTA 9: INCORPORACION DE OBRAS SOLVENTADAS POR TERCEROS

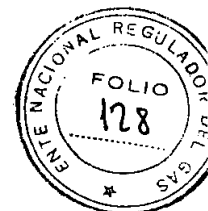
Las obras solventadas por terceros incorporadas durante los períodos correspondientes al 31 de Diciembre de 1996 y 1995 fueron las siguientes:

|                                         | 31/12/96<br>\$ | 31/12/95<br>\$ |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| - Incorporadas hasta el 31 de Diciembre |                |                |
| - Con contraprestación                  | 3 423 491      | 1 826 845      |

Con fecha 21 de febrero de 1996 el ENARGAS emitió la Resolución 278/96, estableciendo que, en los emprendimientos financiados total o parcialmente por terceros usuarios, deberá efectuarse una bonificación a dichos usuarios basada en la diferencia entre el valor del negocio de cada emprendimiento y el valor efectivamente bonificado, si lo hubiera, y requiriendo a la Sociedad una propuesta en tal sentido.

Inicialado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 6 de Febrero de 1997  
HARTENECK LOPEZ Y CIA.  
C.P.C.E. Capital Federal To.1 Fo. 77

## LITORAL GAS S.A.



### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 1996 y 1995

El 1 de Octubre de 1996 el ENARGAS emitió la Resolución 368/96 aprobando la propuesta de la Sociedad, habiéndose contabilizado una provisión por \$ 764 000 con cargo en el rubro Otros Ingresos y Egresos del Estado de Resultados por este concepto.

#### NOTA 10: DIVIDENDOS ANTICIPADOS

Con fecha 12 de Diciembre de 1996 la Sociedad ha distribuido dividendos anticipados en efectivo por \$ 12 800 000.- correspondientes a resultados no asignados de ejercicios anteriores y del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 1996, ad-referendum de la Asamblea de Accionistas.

#### NOTA 11: BIENES DE CAMBIO NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 1996 y 1995 la sociedad incluyó los materiales que serán incorporados principalmente a las cámaras y redes de distribución en el rubro bienes de cambio no corrientes.

HARTENECK, LOPEZ Y CIA

  
(Socio)  
Miguel C. Blanco  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. Cap. Fed. T° 56 F° 8  
Registro de Asoc. de Prof. Universitarios  
C.P.C.E. Cap. Fed. T° 1 F° 77  
Ver informe profesional por separado