

**AEROLINEAS ARGENTINAS**

SOCIEDAD DEL ESTADO

(EN LIQUIDACION)

ANEXO I

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30-06-94

SEGÚN DECRETO N° 1836/94

VA

  
L

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30-06-94

ACTIVO

1. ACTIVO		
1.1. ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1. DISPONIBILIDADES		
1.1.1.1. CUYA (NOTA N° 1.1.)	52.333,37	
1.1.1.2. BANCOS (NOTA N° 1.1.)	2.265.679,94	
1.1.1.3. INV. TEMPORARIAS (NOTA N° 1.2.)	552.903,97	2.050.717,28
1.1.3. CREDITOS		
1.1.3.2. DOC. A COBRAR (NOTA N° 1.3.)	70.267,68	
1.1.3.6. DS. GEST. JUD. (NOTA N° 1.3.)	350.356,50	428.609,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.279.323,96
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00
TOTAL DEL ACTIVO		3.279.323,96

ve

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30-06-94

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

2. PASIVO		
2.1. PASIVO CORRIENTE		
2.1.1. DEUDAS		
2.1.1.1. CTAS. COMERC. A PAGAR	14.695.530,79	
2.1.1.3. CTS. PERS. A PAGAR	8.172,00	
2.1.1.4. REZENC. A PAGAR	2.989,00	
2.1.1.8. OTRAS CUENTAS A PAGAR		
2.1.1.8.9. DEUDA LEY 23.902 (NOTA 1.7.)	27.647,81	14.534.339,40
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		14.534.339,40
2.2. PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1. DEUDAS		
2.2.1.8. OTRAS DEUDAS A PAGAR (NOTA N° 4)	42.000.000,00	
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		42.000.000,00
SUBTOTAL		56.534.339,40
3. PATRIMONIO NETO (NEGATIVO)		(53.255.617,94)
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO		3.272.321,46

u

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30-06-94

ve

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO (en liquidación)NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30-06-94NOTA 1. CRITERIOS DE VALUACIÓN APLICADOS SEGÚN DECRETO N° 1836/94:1.1 Disponibilidades

A su valor nominal según surge de arcos de fondos y Extractos Bancarios.

1.2. Inversiones

A su valor nominal considerando los intereses devengados al cierre del período según surge del respectivo comprobante de depósito emitido por el Banco Nación Argentina.

1.3. Créditos por servicios

A su valor de realización, entendiéndose por tal el valor nominal reexpresado a moneda del 30 de junio de 1994 incluyendo intereses y/o actualizaciones devengadas.

A los efectos de exponer debidamente el rubro se tomó, en base a hechos posteriores al 30 de junio de 1994, la información suministrada por los representantes legales de la Sociedad donde manifiestan las posibilidades reales de cobro. Es decir se exponen sólo aquellos casos que se encuentran en curso judicial o extrajudicial de cobro con posibilidades ciertas de realización.

1.4. Otros Créditos.

No existen saldos al 30 de junio de 1994.

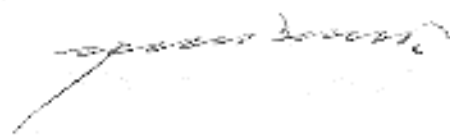
1.5. Bienes de Cambio y Consumo.

No existen saldos al 30 de junio de 1994.

1.6. Bienes de Uso y Activos Intangibles.

No existen saldos al 30 de junio de 1994.

U  

## 1.7. Deudas..

## Deudas Comerciales.

Proveedores varios por \$ 67.872,22.-  
 Deuda con la pcia. de CORDOBA por \$ 14.627.658,57  
 Deudas Bancarias y Financieras.

No se exponen al 30 de junio de 1994.

Deudas Ley 23.982.

A su valor de efectiva cancelación.

NOTA N° 2: DETALLE DE CRÉDITOS Y DEUDAS CON EL ESTADO NACIONAL REMITIDOS POR EL DECRETO N° 2394/92:

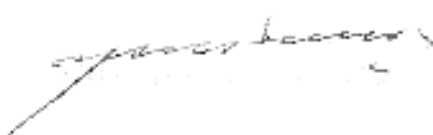
2.1. Créditos del Ente Residual

2.1.1.	<u>FUERZA AÉREA ARG.:</u>	\$	10.743.412.-
2.1.2.	<u>MINISTERIO INTERIOR:</u> (Partidos Políticos)	\$	5.762.018.-
2.1.3.	<u>CAJA NAC. AHORRO Y SEG.:</u>	\$	2.766.601.-
2.1.4.	<u>MINIST. RELAC. EXTERIORES:</u>	\$	1.298.941.-
2.1.5.	<u>EJÉRCITO ARGENTINO:</u>	\$	866.460.-
2.1.6.	<u>ARMADA ARGENTINA:</u>	\$	844.418.-
2.1.7.	<u>ENCOTEL:</u>	\$	823.161.-

2.2. Deudas del Ente Residual

2.2.1.	<u>SEGBA:</u>	\$	222.381.-
2.2.2.	<u>CAJA NAC. AHORRO Y SEG.:</u>	\$	80.530.-
2.2.3.	<u>ENCOTEL:</u>	\$	34.290.-
2.2.4.	<u>GAS DEL ESTADO:</u>	\$	2.804.-
2.2.5.	<u>OURAS SANITARIAS NACIÓN:</u>	\$	2.517.-

U  

2.3.- Constitución del Crédito a favor de ARSE por la venta de la Unidad Operativa de Aerotransporte (U.O.A.)

Por Decreto N° 1938/93, publicado en el B.O. del 27-09-93, se autoriza a la Sociedad a contabilizar un crédito con imputación contable por US\$ 1.870.000.000.- que incluye dólares billete y títulos de la Deuda Externa.

Este importe fue imputado en el ejercicio 1990, manteniéndose dicho crédito en los ejercicios subsiguientes.

A los efectos de la presentación de este Estado Patrimonial, se lo expone por la presente nota al entender que se lo debe considerar como un crédito remitido con el Estado Nacional.

NOTA N° 3: CRÉDITOS INCOBRABLES.

Del monto total de créditos al 30-06-94 \$ 1.310.827,68 se reconocen los siguientes conceptos:

- 3.1. Créditos con Juicio sin posibilidades de cobro. \$ 558.383,00.
- 3.2. Créditos con Trámite Extrajudicial sin posibilidades de cobro \$ 332.840,50.-
- 3.3. Documentos a Cobrar \$ 78.267,68.-
- 3.4. Créditos con Trámite Judicial con posibilidades de cobro \$ 350.356,50.-

NOTA N° 4: CONTINGENCIAS.

Al 30 de junio de 1994 el riesgo total a asumir por la Sociedad, por contingencias asciende a US\$ 42.000.000.-

Esta cifra involucra los siguientes conceptos:

- 4.1.- Bonos de Consolidación que aún no han sido aprobados por el Ente (liquidación y Sigem) por \$ 821.493,00.
- 4.2.- Indemnización por desvinculación del personal de acuerdo a lo dispuesto por el Decreto 1836/94 en su artículo 2° punto V por \$70.000,00.
- 4.3. Deuda consolidable s/ley 23.982 por aproximadamente \$33.108.507, según informe remitido por asesoría legal.
- 4.4. Juicio en la sucursal RIG DE JANKIRO por \$8.000.000 aproximadamente.

*W*  
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

NOTA N° 5: RECLAMOS POR CRÉDITOS RECÍPROCOS ARSE - ARSA.

Por aplicación del Contrato General de Transferencia del 21 de noviembre de 1990 y sus Actas posteriores existen al 30 de junio de 1994 diversos créditos recíprocos entre ARSE y ARSA que a la fecha de la elaboración del presente informe se encuentran en proceso de discusión entre ambas Sociedades.

Por parte de ARSA existen reclamos que ascienden a U\$S 25.24 Millones por diversos conceptos sobre los cuales esta Sociedad ha rechazado U\$S 19,65 Millones quedando un saldo de U\$S 5,59 Millones pendientes de análisis definitivo.

Por parte de ARSE existen reclamos por créditos diversos que ascienden a U\$S 12,74 Millones.

El saldo neto asciende entonces a U\$S 6,15 Millones que como se expresó anteriormente se encuentran en un período de discusión y que pueden estar sujetos a modificaciones según el resultado del análisis que se viene realizando con intervención de los organismos de contralor.

NOTA N° 6: DETALLE DE LA DEUDA EXTERNA ASUMIDA POR EL ESTADO NACIONAL

BANCO MORGAN: (DIVISAS DÓLARES)  
 =A= ..... 1.132.572.307.789,00  
 =B= ..... 6.520.995.742.333,00

BANCO MORGAN: (DIVISAS DÓLARES) (CRO 87...)  
 =A= ..... 15.882.139.238,00

SECRETARIA DE HACIENDA (CAPITALIZACIÓN) (DIVISAS DÓLARES)  
 =A= ..... 12.536.830.261,00  
 =B= ..... 79.098.173.712,00

BANCO MORGAN: (DIVISAS DÓLARES)  
 =A= ..... 13.075.447.585,00

BAIENBANK: (DIVISAS DÓLARES)  
 =A= ..... 263.866.847.412,00

*Handwritten initials and signatures:*  
 V/O  
 [Signature]  
 [Signature]

*Handwritten signature:*  
 [Signature]



SANWA ID:

A ..... 21.083.386.814,00

ANZ BK: (DOLARES)

A ..... 59.802.441.105,00

EXIMBANK: (DOLARES)

A ..... 40.334.844.954,00

A ..... 24.896.739.438,00

A ..... 5.532.997.037,00

A ..... 14.033.979.419,00

A ..... 18.900.080.547,00

A ..... 36.111.931.721,00

NEDERLANDSCHE CREDIT: (FLORIN)

A ..... 12.137.403.654,00

A ..... 3.381.345.351,00

WESTMINSTER BK: (LIBRA)

A ..... 901.534.345,00

A ..... 248.286.783,00

ALGEMENE BK: (FLORIN)

A ..... 2.539.979.547,00

NWB (CLUB DE PARIS) (LIBRA)

A ..... 1.387.380.881,00

BANCO NACION

A ..... 413.574.529,00

ANZ BANK (DOLARES)

A ..... 52.736.262.582,00

BCC. NACION (LIBRA)

A ..... 130.876.524,00

A ..... 120.599.238,00

UB

BANCO NACIÓN (LONDRES)

=A= ..... 26.859.950.000,00

BANCO MORGAN

=A ..... 519.486.750,00

BANCO NACIÓN

=A ..... 3.519.257.617,00

INTERESES AL 31/12/91

- |                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| 1. CRA J.P.MORGAN.....            | 122.163.190,00 |
| INTERESES POR REFINANCIACIÓN..... | 15.254.490,00  |
| 2. CLUB DE PARÍS .....            | 14.113.057,00  |
| .....                             | 2.668.910,00   |
| .....                             | 87.315,00      |
| .....                             | 1.268.233,00   |
| .....                             | 3.779.521,00   |
| .....                             | 1.303.310,00   |
| 3. NACIÓN LONDRES.....            | 2.596.571,00   |
| ANZ BANK.....                     | 2.700.181,00   |

NOTA N° 7: OTROS RECLAMOS.

A la fecha de cierre del presente estado de situación patrimonial, existía un reclamo por US\$ 271.641,80 con la empresa PIUMA Líneas Aéreas por el mantenimiento de una aeronave B 707 (Matrícula CX-BN0).

NOTA N° 8: JUSTIFICACIÓN DE LAS DIFERENCIAS PATRIMONIALES ENTRE LOS PERIODOS CONSIDERADOS.

8.1. Disponibilidades.

La diferencia respecto del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 1989 deriva del movimiento de fondos entre los periodos considerados.

Como ingresos de fondos no derivados de los procesos operativos merece destacarse:

- |      |   |
|------|---|
| 1990 | Ingresos por la venta de una aeronave 747 SP. |
|      | Ingreso por cobro seguro aeronave Fokker F-28 |
|      | sinistrada en el aeropuerto de Villa Gesell.  |

*Handwritten initials and signature on the left margin.*

*Handwritten signature on the right margin.*

- 1991/93 Ingresos por la venta de los activos de Kampa y Free - Shop.
- 1992 Pago de ARSA por saldo de Rendiciones de fondos (Convenio Complementario al C.C.T. del 27/12/90)

**8.2. Inversiones.**

La diferencia respecto al periodo cerrado al 31 de diciembre de 1989 se explica en la aplicación de fondos al proceso de transferencia de la UOA (Unidad Operativa de Aerotransporte).

Merece destacarse una disminución derivada de la desafectación de un Plazo Fijo en Rio de Janeiro producida como consecuencia del Plan económico vigente en Brasil (Plan Cruzado).

**8.3. Créditos por Servicios.**

La diferencia respecto al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 1989 obedece a las cobranzas efectuadas dentro del marco del Convenio Complementario al Contrato General de Transferencia del 27 de diciembre de 1990.

Según lo requiere el artículo 3° inc e, se consideran que no tienen posibilidades de realización los siguientes créditos:

**CRÉDITOS INCOBRABLES**

Créditos en juicio sin posibilidades de cobro	\$ 558.383,00
Créditos con trámite extrajudicial sin posibilidades de cobro	\$ 332.840,50

Ello hace un total de \$ 891.223,50.

**8.4. Otros Créditos.**

La diferencia con relación al periodo cerrado al 31 de diciembre de 1989 se debe a que los saldos fueron resueltos dentro del Convenio Complementario del 27 de diciembre de 1990.

*Handwritten initials and signatures on the left side of the page.*

*Handwritten signature on the right side of the page.*

### 8.5. Bienes de Cambio y Consumo.

La diferencia con relación al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 1989 se explica en la transferencia de activos operada como consecuencia de la privatización Societaria.

### 8.6. Bienes de Uso y Activos intangibles.

La diferencia con relación al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 1989 se explica como consecuencia de la transferencia de los activos fijos operada al privatizarse la sociedad.

### 8.7. Deudas.

#### Deudas Comerciales.

La diferencia con relación al ejercicio al 31 de diciembre de 1989 motivo de comparación obedeca a su resolución dentro del marco del Convenio Complementario al 27 de diciembre de 1990.

#### Deudas Bancarias y Financieras.

La diferencia con relación al ejercicio al 31 de diciembre de 1989 se explica en el marco de lo dispuesto por la Resolución 1726/93 MGESE.

#### Deudas Ley 23.982.

Con relación a la Deuda Consolidada Ley N° 23.982, se aplicó como criterio de valuación y exposición considerará exclusivamente los expedientes recibidos por el Ministerio de Economía a la fecha del presente estado.

U  
D  
L

*[Handwritten signature]*

AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO (EN LIQUIDACION)  
ESTADOS PATRIMONIALES SINTETICOS COMPARATIVOS AL 31-12-89 Y 30-06-94

ESTADO 1989 EXPRESADO EN PESOS DEL 31-12-89  
ESTADO 1994 EXPRESADO EN PESOS DEL 30-06-94

CONCEPTO	1994	1989	DIFERENCIAS	REFERENCIAS
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
-DISPONIBILIDADES	2.297.813,31	3.310.230,50	-1.012.417,19	NOTA 1.1
-INVERSIONES	552.903,97	944.399,50	-391.495,53	NOTA 1.2
-CREDITOS POR SERVICIOS	428.604,18	11.126.388,40	-10.697.784,22	NOTA 1.3
-OTROS CREDITOS	0,00	14.311.947,50	-14.311.947,50	NOTA 1.4
-BIENES DE CAMBIO Y CONSUMO	0,00	6.220.298,20	-6.220.298,20	NOTA 1.5
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.279.321,46</b>	<b>35.913.264,10</b>	<b>-32.633.942,64</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
-CREDITOS POR SERVICIOS	0,00	885.524,30	-885.524,30	NOTA 1.3
-OTROS CREDITOS	0,00	229.359,40	-229.359,40	NOTA 1.3
-BIENES DE CAMBIO Y CONSUMO	0,00	7.776.566,50	-7.776.566,50	NOTA 1.5
-INVERSIONES		437.843,90	-437.843,90	NOTA 1.2
-BIENES DE USO		58.018.910,20	-58.018.910,20	NOTA 1.6
-ACTIVOS INTANGIBLES		94.894,60	-94.894,60	NOTA 1.6
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CTE.</b>		<b>67.443.098,90</b>	<b>-67.443.098,90</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3.279.321,46</b>	<b>103.356.363,00</b>	<b>-100.077.041,54</b>	
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
-DEUDAS COMERCIALES	14.495.530,79	17.246.300,30	-2.750.769,51	NOTA 1.7
-DEUDAS BANCARIAS	0,00	25.070.878,60	-25.070.878,60	NOTA 1.7
-DEUDAS FINANCIERAS	0,00	3.141.864,40	-3.141.864,40	NOTA 1.7
-DEUDAS SOCIALES Y FISCALES	11.161,00	1.192.902,50	-1.181.741,50	NOTA 1.7
-PREVISIONES	0,00	1.799.197,40	-1.799.197,40	NOTA 4
-DEUDA LEY 23982	27.647,61	0,00	27.647,61	NOTA 1.7
<b>TOTAL DEL PASIVO CTE.</b>	<b>14.534.339,40</b>	<b>48.451.143,20</b>	<b>-33.916.803,80</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
-DEUDAS BANCARIAS	0,00	79.468.902,40	-79.468.902,40	NOTA 1.7
-DEUDAS FINANCIERAS	0,00	10.103.372,90	-10.103.372,90	NOTA 1.7
-PREVISIONES	0,00	3.831.049,00	-3.831.049,00	NOTA 1.7
-DEUDAS CONTINGENTES	42.000.000,00		42.000.000,00	NOTA 4
<b>TOTAL DEL PASIVO NO CTE.</b>	<b>42.000.000,00</b>	<b>93.403.324,30</b>	<b>-51.403.324,30</b>	
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>56.534.339,40</b>	<b>141.854.467,50</b>	<b>-85.320.128,10</b>	
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>-53.255.017,94</b>	<b>-38.498.104,50</b>	<b>-14.756.913,44</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PAT. NETO</b>	<b>3.279.321,46</b>	<b>103.356.363,00</b>	<b>-100.077.041,54</b>	

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

ORGANISMO o EMPRESA: AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO ( E.L.)  
 Periodo: JULIO- DICIEMBRE DE 1994

### INGRESOS Y EGRESOS

<b>SALDOS INICIALES</b>		<b>2.850.717,28</b>
Caja	52.333,37	
Bancos	2.245.479,94	
Inversiones Financieras	552.903,97	
<b>INGRESOS</b>		<b>211.086,75</b>
Ingresos por Cobranzas de Servicios		
Arrendamiento de Tierras y Terrenos		
Ingresos por Venta de Activos de Capital		
Transferencia de la Administración Central		
Otros Ingresos	211.086,75	
<b>EGRESOS</b>		<b>629.821,87</b>
Remuneraciones	104.550,87	
Aportes y Cargas Sociales		
Bienes y Servicios	525.271,00	
Impuestos Directos		
Transferencia a la Administración Central		
Otros Egresos		
<b>SALDO FINAL</b>		<b>2.431.982,16</b>
Caja		
Bancos	1.862.064,36	
Inversiones Financieras	569.917,80	

Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller initials below it.

ORGANISMO O EMPRESA: AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO ( E.L.)

Período: JULIO-DICIEMBRE DE 1994

**PATRIMONIO NETO**

<b>Patrimonio Neto al Inicio</b>		-53.255.017,94
----------------------------------	--	----------------

<b>Variaciones del Patrimonio Neto</b>		-57.805,65
--	--	------------

-Aumento (Disminución) de Disponibilidades	-435.748,95
Aumento (Disminución) de Inversiones	17.013,83
Aumento (Disminución) de Créditos	
Aumento (Disminución) de Bienes de Cambio	
Aumento (Disminución) de Otros Activos	
Aumento (Disminución) de Bienes de Uso	

Aumento (Disminución) de Deudas Bancarias	
Aumento (Disminución) de Deudas No Bancarias	8.672,00
Aumento (Disminución) de Deuda Consolidada	352.257,47
Aumento (Disminución) de Contingencias y Provisiones	

<b>Patrimonio Neto al Cierre</b>		-53.312.823,59
----------------------------------	--	----------------

ORGANISMO o EMPRESA: AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO ( E.I  
 Periodo: JULIO- DICIEMBRE DE 1994

## CAJA

MESES	CONCEPTO	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
jul-94		52.333,37			52.333,37
	Ingresos Varios		269,94		52.603,31
	Transferencia City NY		90.000,00		142.603,31
	Bienes y Servicios			79.606,19	62.997,12
ago-94	Personal			8.172,00	54.825,12
	Ingresos Varios		244,44		55.069,56
	Transferencia City NY		98.000,00		153.069,56
sep-94	Depósito B.N.A.			108,79	152.960,77
	Bienes y Servicios			76.425,67	76.535,10
	Personal			15.294,00	61.241,10
oct-94	Ingresos Varios		2.142,77		63.383,87
	Transferencia City NY		116.000,00		179.383,87
	Bienes y Servicios			140.552,32	38.831,55
	Personal			15.287,00	23.544,55
	Ingresos Varios		251,61		23.796,16
	Depósito Banco Pcia.			9.254,00	14.542,16
	Bienes y Servicios			3.039,29	11.502,87
	Personal			11.502,87	0,00

Handwritten signature and initials, possibly 'Luis' and 'UB', located below the table.



ORGANISMO o EMPRESA: AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO (e.L.)  
 Período: JULIO-DICIEMBRE DE 1994

## BANCOS

CUENTA				MOVIMIENTO SEGUN LIBROS				SALDO FINAL DE BANCO
MESES	TIPO	DENOMINACION	NUMERO	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	
oct-94	CTA. CTE	Banco Pcia. Bs. As.	43600/1	9.254,00			9.254,00	
		Transf. City NY			90.000,00		90.254,00	
		Gastos Bancarios				397,20	89.856,80	
		Bienes y Servicios Personal				37.572,23	61.284,57	
						15.795,00	45.489,57	-92.692,53
nov-94		Transf. City NY			174.000,00		219.489,57	
		Otros Ingresos		1.861,30			221.350,87	
		Gastos Bancarios				313,54	221.037,33	
		Personal				16.031,00	205.006,33	
		Bienes y Servicios				81.942,92	113.063,41	128.943,01
dic-94		Transf. City NY			90.000,00		203.063,41	
		Bienes y Servicios				94.885,67	108.176,74	
		Personal				21.869,00	86.207,74	
		Gastos Bancarios				309,26	85.898,48	
		Indemniz. despido				500,00	85.398,48	103.262,16
jul-94		Banco City NY	36984435	1.845.166,49			1.845.166,49	
		Intereses			4.478,55		1.849.645,04	
		Transferencia Caja				90.000,00	1.759.645,04	
ago-94		Intereses			5.007,12		1.764.652,16	
		Transferencia Caja				98.000,00	1.666.652,16	
sep-94		Intereses			4.592,48		1.671.244,64	
		Transferencia Caja				116.000,00	1.555.244,64	
oct-94		Intereses			4.433,48		1.559.678,10	
		Transf. Bco. Pcia. B.A.				126.000,00	1.433.678,10	
nov-94		Transf. Bco. Pcia. B.A.				139.000,00	1.295.678,10	
dic-94		Transf. Bco. Pcia. B.A.				90.000,00	1.205.678,10	
		Intereses			9.018,75		1.214.696,85	1.214.694,85
jul-94		B.N.A. New York	2574803010	400.196,55			400.196,55	
		Reg. Saldo Inv. Fcier.			150.801,57		550.998,12	
		Intereses			1.614,31		552.612,43	
ago-94		Intereses			1.722,00		554.334,43	
sep-94		Intereses			1.777,58		556.112,01	
oct-94		Intereses			1.821,02		557.933,03	
nov-94		Intereses			1.960,84		559.893,87	
dic-94		Intereses			2.077,18		561.971,05	561.774,50
jul-94	cta. cte.	B.N.A. Bs.As. C.C.	1201/8	116,90			116,90	
		Gastos Bancarios.				117,74	-0,84	
ago-94		Gastos Bancarios.				107,95	-108,79	
		Depósito			108,79	0,00	0,00	0,00

ORGANISMO o EMPRESA: AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO ( E.L.)

Período: JULIO-DICIEMBRE DE 1994

**INVERSIONES FINANCIERAS**

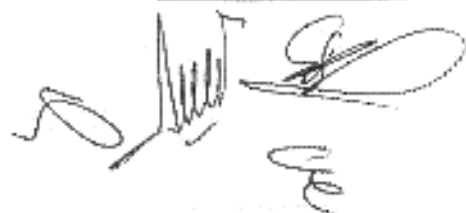
INVERSION					MOVIMIENTO SEGUN LIBROS			SALDO FINAL DE BANCO	
MESES	TIPO	NUMERO	DENOMINACION	BANCO	SALDO INICIAL	DEPOSITOS	RETIROS		SALDO FINAL
Jul-94	Plazo Fijo		Casa Central	B.N.A. C.C.	552.903,97			552.903,97	552.903,97
Jul-dic.94	Plazo Fijo		Intereses Semestre	B.N.A. C.C.		17.013,83		569.917,80	569.917,80

*[Handwritten signatures and initials]*

ORGANISMO o EMPRESA: AEROLINEAS ARGENTINAS SOCIEDAD DEL ESTADO (E.L.)  
Periodo: JULIO-DICIEMBRE DE 1994

### CREDITOS

MESES	CONCEPTO	MOVIMIENTO SEGUN LIBROS							
		CORRIENTES				NO CORRIENTES			
		SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
jul-94	Dctos. a Cobrar	78.247,88			78.247,88				
	Ds. en Gest. Judicial	350.356,50			350.356,50				





ORGANISMO o EMPRESA:  
 Periodo: JULIO-DICIEMBRE DE 1994

AEROLINEAS ARGENTINAS S.E. (E.L.)

DEUDAS NO BANCARIAS

MESES	CONCEPTO	MOVIMIENTO SEGUN LIBROS							
		CORRIENTES				NO CORRIENTES			
		SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
jul-94	Deuda Ley23982	27.847,61			27.847,61				
ago-94	Efect.Hon.23982		200,00		27.447,61				
sep-94	Efect.Hon.23982		380,00		27.067,61				
jul-94	Retenc. a Pagar	2.989,00			2.989,00				
jul-94	Gs.Pers.a Pagar	8.172,00			8.172,00				
jul-94	Pagos		8.172,00		0,00				
jul-94	Clas.Com.a Pag.	14.495.530,79			14.495.530,79				
jul-94	Bonos Consolid.					821.493,00			821.493,00
nov-94	Pagos Bonos						20.330,20		801.162,79
dic-94	Pagos Bonos						331.347,27		469.815,52
jul-94	Deuda Ley23982					33.108.507,00			33.108.507,00
jul-94	Juicio Río de J.					8.000.000,00			8.000.000,00
jul-94	Indemnizaciones					70.000,00			70.000,00
dic-94	Pagos						500,00		69.500,00

*[Handwritten signatures and initials]*





ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l.)  
 Periodo: 01/01/95 A 30/06/95

### PATRIMONIO NETO

**Patrimonio Neto al Inicio** -53.812.823,59

**Variaciones del Patrimonio Neto** 14.467.932,23

Aumento (Disminución) de Disponibilidades	-1.539.964,03
Aumento (Disminución) de Inversiones	1.032.507,03
Aumento (Disminución) de Créditos	-7.990,59
Aumento (Disminución) de Bienes de Cambio	0,00
Aumento (Disminución) de Otros Activos	0,00
Aumento (Disminución) de Bienes de Uso	23.415,92
Aumento (Disminución) de Deudas Bancarias	0,00
Aumento (Disminución) de Deudas No Bancarias	14.427.658,57
Aumento (Disminución) de Deuda Consolidada	3.598,39
Aumento (Disminución) de Contingencias y Provisiones	528.706,94

**Patrimonio Neto al Cierre** -38.844.891,36






ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l.)

Periodo: 01/01/95 A 30/06/95

**INGRESOS Y EGRESOS**

<b>SALDOS INICIALES</b>		<b>2.431.982,16</b>
Caja	0,00	
Bancos	1.862.064,36	
Inversiones Financieras	569.917,80	
<b>INGRESOS</b>		<b>60.114,41</b>
Ingresos por Cobranzas de Servicios	0,00	
Arrendamiento de Tierras y Terrenos	0,00	
Ingresos por Venta de Activos de Capital	0,00	
Transferencia de la Administración Central	0,00	
Otros Ingresos	60.114,41	
<b>EGRESOS</b>		<b>567.571,41</b>
Remuneraciones	146.395,00	
Aportes y Cargas Sociales	0,00	
Bienes y Servicios	411.603,97	
Impuestos Directos	0,00	
Transferencia a la Administración Central	0,00	
Otros Egresos	9.572,44	
<b>SALDO FINAL</b>		<b>1.924.525,16</b>
Caja	250,00	
Bancos	321.850,33	
Inversiones Financieras	1.602.424,83	






ORGANISMO o EMPRESA: ARSE (s.l.)  
 Período: 01/01/95 a 30/06/95

## BANCOS

CUENTA				MOVIMIENTO SEGUN LIBROS			SALDO FINAL DE BANCO
MESES	TIPO	DENOMINACION	NUMERO	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
ene-95	Cta. Cte.	Bco. Provincia Bs.As.	43600/1	85.396,46			85.396,46
		Ingresos Varios			292,20		85.690,66
		Anulación Cheque			587,00		86.277,66
		Transf. City. N.Y.			46.962,23		139.239,89
		Bs. y Servicios Personal				65.418,79	67.821,10
		Glos. Bcs.				14.946,00	52.875,10
						377,49	52.497,61
feb-95		Ingresos Varios			478,57		52.976,18
		Bs. y Servicios Personal				24.460,52	28.515,68
		Glos. Bcs.				14.842,00	13.673,68
						37,70	13.835,96
mar-95		Ingresos Varios			153,40		13.989,36
		Transf. City. N.Y.			136.000,00		148.989,36
		Bs. y Servicios Personal				60.546,85	88.442,51
		Glos. Bcs.				12.602,00	75.840,51
						204,70	75.635,81
abr-95		Dep. P. F. Bco. Nación			502.199,23		657.835,04
		Personal				12.884,00	644.941,04
		Bs. y Servicios				37.203,97	607.737,07
		Otros Egresos				6.329,88	601.407,19
		Glos. Bcs.				226,61	601.180,58
may-95		Otros Ingresos			2.499,60		603.680,08
		Bs. y Servicios Personal				116.266,59	487.413,49
		Otros Egresos				91.311,00	396.102,49
		Glos. Bcs.				2.712,56	393.389,93
jun-95		Otros Ingresos			1.232,75		392.837,93
		Glos. Bcs.				552,00	394.070,68
		Bs. y Servicios				56,91	394.013,77
		Otros Egresos				71.633,44	322.380,33
						530,00	321.850,33
ene-95		Banco City New York	36984435	1.214.694,85			1.214.694,85
		Intereses			4.242,02		1.218.936,87
		Transferencias Bs.As.				80.000,00	1.138.936,87
feb-95		Intereses			3.888,94		1.142.825,81
		Transferencias Bs.As.				65.000,00	1.077.825,81
mar-95		Intereses			3.881,65		1.081.707,46
		Transferencias Bs.As.				70.000,00	1.011.707,46
abr-95		Intereses			3.445,32		1.015.152,78
may-95		Intereses			2.610,85		1.017.763,73
		Transf. Bco. Nac. Bs.As.				1.017.763,73	0,00
ene-95		Bco. Nación N.Y.	2574803010	561.971,05			561.971,05
		Intereses			2.135,04		564.106,09
feb-95		Intereses			2.091,99		566.198,08
mar-95		Intereses			2.293,37		568.491,45
abr-95		Intereses			2.293,36		570.784,81
may-95		Intereses			1.642,54		572.427,35
		Transf. Bco. Nación Bs. As.				571.050,87	1.376,68
		Glos. Transferencia				1.376,68	0,00

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l. )

Período:01/01/95 A 30/06/95

**INVERSIONES FINANCIERAS**

MESES	TIPO	INVERSION			MOVIMIENTO SEGUN LIBROS			SALDO FINAL DE BANCO
		NUMERO	DENOMINACION	BANCO	SALDO INICIAL	DEPOSITOS	RETIROS	
may-95	P.F.	9,341,008/2	Depósito	NACION		571.050,67		571.050,67
jun-95		9,427,696/1	Intereses			4.985,79		576.016,46
may-95	P.F.	9,341,009/0	Depósito	Nación		1.017.559,78		1.017.559,78
		9,427,695/3	Intereses			8.848,59		1.026.408,37
ene-95	P.F.			Nación	569.917,80			569.917,80
			Int. 01/95 a 03/95			12.281,43		582.199,23
abr-95			Transf.Bco.Pcia				582.199,23	0,00

*S*

*[Handwritten signatures and initials]*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l.)

Período: 01/07/95 a 31/10/95

**PATRIMONIO NETO**

<b>Patrimonio Neto al Inicio</b>		<b>-38.844.891,36</b>
<b>Variaciones del Patrimonio Neto</b>		<b>-791.712,74</b>
Aumento (Disminución) de Disponibilidades	-91.089,14	
Aumento (Disminución) de Inversiones	-1.461.752,60	
Aumento (Disminución) de Créditos	-2.662,00	
Aumento (Disminución) de Bienes de Cambio		
Aumento (Disminución) de Otros Activos	0,00	
Aumento (Disminución) de Bienes de Uso	0,00	
Aumento (Disminución) de Deudas Bancarias	0,00	
Aumento (Disminución) de Deudas No Bancarias	0,00	
Aumento (Disminución) de Deuda Consolidada	0,00	
Aumento (Disminución) de Contingencias y Provisiones	763.791,00	
<b>Patrimonio Neto al Cierre</b>		<b>-39.636.604,10</b>





ORGANISMO: ARSE ( e.l.)  
 Periodo: 01/07/95 a 31/10/95

### INGRESOS Y EGRESOS

SALDOS INICIALES		1.924.525,16
Caja	250,00	
Bancos	321.850,33	
Inversiones Financieras	1.602.424,83	

INGRESOS		42.530,40
Ingresos por Cobranzas de Servicios	0,00	
Arrendamiento de Tierras y Terrenos	0,00	
Ingresos por Venta de Activos de Capital	0,00	
Transferencia de la Administración Central	0,00	
Otros Ingresos	42.530,40	

EGRESOS		1.595.372,20
Remuneraciones	0,00	
Aportes y Cargas Sociales	0,00	
Bienes y Servicios	92.587,89	
Impuestos Directos	0,00	
Transferencia a la Administración Central	0,00	
Otros Egresos	2.784,31	
Otros Egresos ( Trasnf. C.N.A y S. ( e.l.) )	1.500.000,00	

SALDO FINAL		371.683,36
Caja	147,06	
Bancos	230.864,13	
Inversiones Financieras	140.672,17	

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE (E.L.)  
 Período: 01/07/95 a 31/10/95

## CAJA

MESES	CONCEPTO	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
Jul-95		250,00			
	Dep. Bco. Provincia			250,00	0,00
oct-95	Fondo Fijo		708,08	561,02	147,06
	Cobro. Crédito Mza.		2.326,00		2473,06
	Dep. Bco. Pcia. Bs. As.			2.326,00	147,06
	Cobro. Crédito Misiones		336,00		483,06
	Dep. Bco. Pcia. Bs. As.			336,00	147,06

MA  




ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l.)  
 Periodo: 01/07/95 al 31/10/95

**BANCOS**

CUENTA				MOVIMIENTO SEGUN LIBROS				SALDO FINAL DE BANCO
MESES	TIPO	DENOMINACION	NUMERO	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	
jul-95	CTA.CTE	BCO.PROV.BS.AS.	43600/1	321.850,33			321.850,33	
		Transf.Caja			250,00		322.100,33	
		Bs. y Serv.				9.483,46	312.636,87	
		Gtos.Bcs.				56,91	312.579,96	319.478,73
ago-95		Gtos.Bcs.				43,90	312.536,06	
		Bs. y Serv.				46.047,24	266.488,82	
		Otros Egresos				648,73	265.840,09	266.807,27
sep-95		Otros Ingresos			1.621,00		267.461,09	
		Bs. y Serv.				22.184,87	245.296,22	
		Gtos.Bcs.				33,10	245.263,12	245.309,23
oct-95		Bienes y Servicios				14.745,31	230.517,81	
		Gtos.Bcs.				33,10	230.484,71	
		Embargo Fisco				1574,50	228.910,21	
		Reposc.Fondo Fijo				708,08	228.202,13	
		Dep.Caja			2326,00		230.528,13	
		Dep.Caja			336,00		230.864,13	230904,84

*[Handwritten signature]*



ORGANISMO o EMPRESA: ARSE (E.L.)  
 Periodo:01/07/95 a 31/10/95

**INVERSIONES FINANCIERAS**

INVERSION					MOVIMIENTO SEGUN LIBROS				SALDO FINAL DE BANCO
MESES	TIPO	NUMERO	DENOMINACION	BANCO	SALDO INICIAL	DEPOSITOS	RETIROS	SALDO FINAL	
jul-95	P.F.	9427696/1			576.016,46			576.016,46	
			Intereses			4.606,55		580.623,01	
ago-95		9561187/7	Intereses			4.586,13		585.209,14	
sep-95		9602583/8	Intereses			4.229,70		589.438,84	589.438,84
jul-95	P.F.	9427695/3			1.026.408,37			1.615.847,21	
			Intereses			8.208,45		1.624.055,66	
ago-95		9561186/7	Intereses			8.172,06		1.632.227,72	
sep-95		9602582/0	Intereses			7.536,94		1.639.764,66	1.639.764,66
oct-95			Transf. C.N.A.y S.				1.500.000,00	139.764,66	139.764,66
		9722109/7	Renov.Pzo.Fijo		139.764,66				
			Intereses			907,57		140.672,17	140.672,17

*[Handwritten signature]*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l.)

Período: 01/07/95 a 31/10/95

CREDITOS

MESES	CONCEPTO	MOVIMIENTO SEGUN LIBROS							
		CORRIENTES				NO CORRIENTES			
		SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
jul-95	Dtos. a Cobrar	78.247,68			78247,68				
jul-95	Ds. Gestión Judicial	342.365,91			342365,91				
oct-95	Cobranzas			2.662,00	339703,91				

*Handwritten mark*

*Handwritten signature*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE ( e.l.)  
Período: 01/07/95 a 31/10/95

**BIENES DE CAMBIO**

MESES	CONCEPTO	MOVIMIENTO SEGUN LIBROS							
		CORRIENTES				NO CORRIENTES			
		SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
				SIN MOVIMIENTOS					

*[Handwritten signature and initials]*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE (E.L.)  
Período: 01/07/95 A 31/10/95

DEUDAS BANCARIAS

MESES	CONCEPTO	MOVIMIENTO SEGUN LIBROS							
		CORRIENTES				NO CORRIENTES			
		SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
				SIN MOVIMIENTOS					

*[Handwritten signature]*  
HJ *[Handwritten signature]*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE (E.L.)  
 Período: 01/07/95 A 31/10/95

**DEUDAS NO BANCARIAS**

MESES	CONCEPTO	MOVIMIENTO SEGUN LIBROS							
		CORRIENTES			NO CORRIENTES				
		SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
jul-95	Ctas.Cciales a pg	67.872,22			67.872,22				
jul-95	RET. A PG.	2.989,00			2.989,00				
jul-95	Deuda Consolid.	23.469,22			23.469,22				
jul-95	Deuda ley 23982					33.108.507,00			33.108.507,00
jul-95	Juicio Rio					8.000.000,00			8.000.000,00
	Rech.Acc.Judic.						783.791,00		7.236.209,00
jul-95	Bonos Consol.23982					10.608,58			10.608,58

*[Handwritten signatures and initials]*

ORGANISMO o EMPRESA: ARSE (E.L.)  
 Periodo: 01/07/95 a 31/10/95

BIENES DE USO

MESES	CONCEPTO	SALDO INICIAL	ALTAS			TOTAL ALTAS	BAJAS				TOTAL BAJAS	SALDOS FINAL
			DONACIONES	TRANSFERENCIAS	OTRAS		CESIONES	TRANSFERENCIA	VENTAS	OTRAS		
Jul-95	Computadoras	23.415,92										23.415,92

*Handwritten signatures and initials:*  
 A large signature on the left, a smaller signature in the middle, and initials on the right.