

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

DENOMINACION: FERROVIAS SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY 19.550

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de abril de 2011 y finalizado el 31 de marzo de 2012

ANEXO I

RUBROS	TOTAL \$	GASTOS EXPLOTACION \$	GASTOS ADMINISTRACION \$	OTROS GASTOS \$	TOTAL AL 31/03/2011 \$
Remuneraciones y Cargas Sociales	243.990.712,64	220.872.901,28	22.791.887,90	325.923,46	184.575.460,72
Honorarios Profesionales	12.665.370,21	1.286.411,44	11.378.958,77	-	5.578.247,51
Alquileres	6.177.108,90	5.978.558,32	198.550,58	-	3.554.950,87
Seguros	1.855.084,96	1.822.530,38	32.436,50	118,08	2.147.472,68
Seguridad	4.633.235,25	4.633.235,25	-	-	10.014.170,33
Subcontratos de Terceros	9.377.099,63	8.864.825,11	512.274,52	-	5.782.265,65
Mantenimiento de Material Rodante	37.440.006,05	37.440.006,05	-	-	22.238.688,64
Mantenimiento de Infraestructura	22.929.751,19	22.929.751,19	-	-	20.766.107,50
Sentencias y acuerdos judiciales	4.232.494,27	150.718,42	2.132.479,54	1.949.296,31	3.719.290,46
Gastos Varios	13.689.743,61	6.667.054,67	6.905.057,89	117.631,05	8.773.144,20
Combustibles y Lubricantes	47.428.209,63	47.428.209,63	-	-	36.071.915,30
Materiales Rep. Equipos y Aparatos	13.845.950,94	13.651.330,74	188.903,06	5.717,14	12.344.436,14
Impuestos	8.092.939,75	3.138,31	8.089.801,44	-	6.556.427,60
Donaciones	17.001,07	-	17.001,07	-	81.469,08
Deudores Incobrables	1.621.901,55	1.621.901,55	-	-	-
Servicios Públicos	2.087.003,65	1.729.045,98	357.957,67	-	1.885.111,53
Amortizaciones	1.053.228,64	160.781,70	892.446,94	-	758.613,42
Servicio de Limpieza	1.700.188,35	1.700.188,35	-	-	4.214.581,46
TOTAL	432.837.030,29	376.940.588,37	53.497.755,88	2.398.686,04	329.062.353,09
TOTAL AL 31-03-2011	329.062.353,09	286.038.848,71	38.947.007,35	4.076.497,03	

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Tomá y Asociados
Dr. Raúl Pablo Tomá
(Socio)
Dr. Raúl Pablo Tomá
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Héctor Salvador Cimo
Presidente

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220

Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31 de Julio de 2012

ES COPIA

ISABEL MARIA MOLINA 16
S.G.C.M.-G.C.F.
C.A.A.C.

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

BIENES DE USO

Balance General al 31 de marzo de 2012

En pesos

Por el ejercicio iniciado el 1 de abril de 2011 y finalizado el 31 de marzo de 2012

ANEXO II

CUENTA PRINCIPAL	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	NETO RESULTANTE AL 31/03/2011
	AL INICIO	AUMENTOS	BAJAS	AL CIERRE	ACUMULADAS AL INICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO	ACUMULADAS AL CIERRE		
Muebles y Utiles	1.749.411,62	161.810,49	-	1.911.222,11	1.296.916,27	-	169.634,64	1.466.550,91	444.671,20	452.495,35
Rodados	349.294,18	-	-	349.294,18	305.356,58	-	18.830,40	324.186,98	25.107,20	43.937,60
Maquinarias y Equipos	2.042.629,06	80.995,00	-	2.123.624,06	1.735.462,26	-	51.985,83	1.787.448,09	336.175,97	307.166,80
Herramientas	78.829,65	-	-	78.829,65	78.829,65	-	-	78.829,65	-	-
Instalaciones	530.082,48	39.937,00	-	570.019,48	229.890,81	-	89.965,47	319.856,28	250.163,20	300.191,67
Equipos de oficina	2.887.203,97	1.077.799,75	-	3.965.003,72	1.826.289,16	-	722.812,30	2.549.101,46	1.415.902,26	1.060.914,81
TOTAL	7.637.450,96	1.360.542,24	-	8.997.993,20	5.472.744,73	-	1.053.228,64	6.525.973,37	2.472.019,83	2.164.706,23

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Héctor Salvador Cimo
Presidente

Tomá y Asociados
Dr. Raúl Pablo Tomá
(Socio)
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31 de Julio de 2012

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

COSTO DE EXPLOTACION

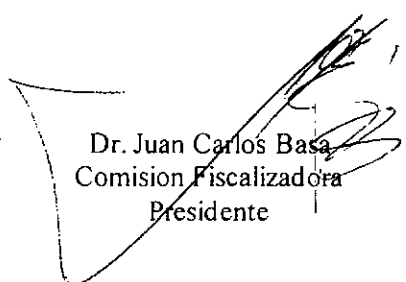
En Pesos

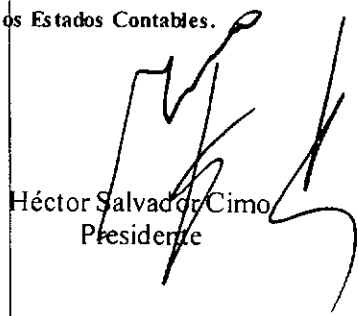
Por el ejercicio iniciado el 1 de abril de 2011 y finalizado el 31 de marzo de 2012

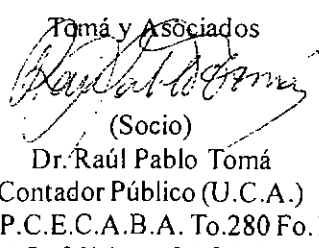
ANEXO III

	31/03/2012	31/03/2011
Existencia inicial de Bienes de Cambio	15.491.590,50	14.986.041,84
Más:		
Compras de materiales y servicios	384.967.051,16	286.544.397,37
Sub-Total	400.458.641,66	301.530.439,21
Menos:		
Existencia final de materiales y equipos (Nota 2.f)	(23.518.053,29)	(15.491.590,50)
Costo de Explotación	376.940.588,37	286.038.848,71

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.


Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente


Héctor Salvador Cimo
Presidente

Tomá y Asociados

(Socio)
Dr. Raúl Pablo Tomá
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31 de Julio de 2012


ISABEL MARIA MOLINA
S.G.C.M.-G.C.F.
C.A.R.T.

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (Notas 1.c y 2.g)

CON FERROCENTRAL S.A., FERROMETRO S.A. Y U.G.O.F.E. S.A.

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 62 DE LA LEY 19.550

ANEXO IV

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2012

(EN PESOS SIN CENTAVOS y COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR)

ACTIVO	\$ 2012	\$ 2011	PASIVO	\$ 2012	\$ 2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	95.157.870	105.661.038	CUENTAS POR PAGAR	134.625.767	131.305.801
CRÉDITOS POR VENTAS	10.513.023	27.947.361	CUENTAS A PAGAR PROG. EMERG. OBRAS	20.885.561	31.227.314
CUENTAS POR COBRAR	2.538.542	2.509.512	REMUNERACIONES Y CS. SOCIALES	30.244.664	15.293.121
CRÉDITOS POR EMERGENCIA OBRAS	39.000.535	73.642.342	DEUDAS FISCALES	10.014.909	6.117.997
INVERSIONES	20.312.780	7.548.404	DEUDA CONCURSAL	1.459.658	987.419
OTROS CRÉDITOS	74.373.196	38.884.250	OTRAS DEUDAS	52.340.897	73.371.453
BIENES DE CAMBIO	25.300.443	17.433.852			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>267.196.388</u>	<u>273.626.759</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>249.571.454</u>	<u>258.303.104</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
CRÉDITOS POR EMERGENCIA OBRAS	14.670.887	19.488.238	CUENTAS POR PAGAR	122.947	307.838
OTROS CRÉDITOS	23.787.780	35.290.990	CUENTAS A PAGAR PROG. EMERG. OBRAS	27.415.251	36.273.298
OTROS ACTIVOS	-	-	DEUDAS FISCALES	4.610.940	6.546.394
BIENES DE USO	3.274.996	2.848.254	DEUDA CONCURSAL	2.245.817	3.190.662
BIENES INTANGIBLES	-	-	PREVISIONES	2.195.281	2.209.645
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>41.733.662</u>	<u>57.627.482</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>36.590.236</u>	<u>48.527.837</u>
TOTAL ACTIVO	<u>308.930.051</u>	<u>331.254.241</u>	TOTAL PASIVO	<u>286.161.690</u>	<u>306.830.942</u>
			PATRIMONIO NETO	<u>22.768.360</u>	<u>24.423.299</u>
TOTAL	<u>308.930.051</u>	<u>331.254.241</u>	TOTAL	<u>308.930.051</u>	<u>331.254.241</u>

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Dr. Juan Carlos Basa
Comisión Fiscalizadora
Presidente

Tomá y Asociados
(Firma)
(Socio)

Dr. Raúl Pablo Tomá
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31/07/2012

Héctor Salvador Cimo
Presidente

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (Notas 1.c y 2.g)

CON FERROCENTRAL S.A., FERROMETRO S.A. Y U.G.O.F.E. S.A.

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 62 DE LA LEY 19.550

ANEXO IV (CONTINUACIÓN)

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2012

(EN PESOS SIN CENTAVOS y COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR)

INGRESOS	2012	2011
SUBSIDIO	515.289.446	359.305.800
PASAJES	20.913.396	25.142.115
PRESTACIONES DIVERSAS	28.014.697	24.556.950
SERVICIO DE GERENCIAMIENTO DE OBRAS	398.767	3.611.140
COCHE COMEDOR	750.813	507.413
TOTAL INGRESOS	565.367.118	413.123.418
COSTO DE EXPLOTACIÓN	(466.384.285)	(347.834.182)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(60.879.440)	(48.419.578)
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(1.427.580)	(1.344.961)
OTROS GASTOS	(2.398.686)	(4.076.497)
RESULTADO OPERATIVO	34.277.127	11.448.200
RESULTADOS FINANCIEROS NETOS	2.130.213)	1.809.362
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(25.907.031)	(1.217.812)
SERVICIO DE GERENCIAMIENTO	19.244.153	14.444.171
RESULTADO ORDINARIO	25.484.037	26.483.922
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(18.338.976)	(10.990.779)
RESULTADO NETO - GANANCIA	7.145.061	15.493.143

Las notas I a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Tomá y Asociados
Raúl Pablo Tomá
(Socio)
Dr. Raúl Pablo Tomá
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Héctor Salvador Cima
Presidente

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31/07/2012

ES COPIA

20
ISABEL MARIA MOLINA
S.G.C.M.-G.C.F.
C.N.R.T.

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (Notas 1.c y 2.g)
CON FERROCENTRAL S.A., FERROMETRO S.A. Y U.G.O.F.E. S.A.
INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 62 DE LA LEY 19.550

ANEXO IV (CONTINUACIÓN)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio iniciada el 1 de abril de 2011 y finalizado el 31 de marzo de 2012

RUBROS	APORTE DE LOS SOCIOS		RESERVA LEGAL	RESERVA VOLUNTARIA	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO	TOTAL PATRIMONIO NETO al 31/3/11
	CAPITAL SUSCRITO	SUB-TOTAL					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldos al inicio, según estados Contables del ejercicio anterior	7.000.000	7.000.000	1.581.652	348.504	15.493.143	24.423.299	14.980.156
Distribución de utilidades dispuesta por Asambleas de Accionistas:							
- Asignación a reserva voluntaria				15.493.143	(15.493.143)		
- Distribución de dividendos				(8.800.000)		(8.800.000)	(6.050.000)
Resultado del Ejercicio					7.145.061	7.145.061	15.493.143
TOTAL	7.000.000	7.000.000	1.581.652	7.041.647	7.145.061	22.768.360	24.423.299

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Tomá y Asociados
Dr. Raúl Pablo Tomá
(Socio)
Dr. Raúl Pablo Tomá
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Héctor Salvador Cimo
Presidente

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31/07/2012

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (Notas 1.c y 2.g)

CON FERROCENTRAL S.A., FERROMETRO S.A. Y U.G.O.F.E. S.A.

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 62 DE LA LEY 19.550

ANEXO IV (CONTINUACIÓN)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Indirecto)

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de abril de 2011
y finalizado el 31 de marzo de 2012

	\$	\$
<u>Variaciones del efectivo</u>	31/03/2012	31/03/2011
Efectivo al inicio del ejercicio	105.661.038	75.046.332
Efectivo al cierre del ejercicio	95.157.870	105.661.038
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	(10.503.168)	30.614.706
 <u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<i>Actividades operativas</i>		
Ganancia ordinaria del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	25.484.037	26.483.922
<i>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas</i>		
Depreciación / Amortización de bienes de uso y activos intangibles	1.297.540	959.170
Impuesto a las ganancias devengado en el ejercicio	(18.338.976)	(10.990.779)
<i>Cambios en activos y pasivos operativos:</i>		
Disminución / (Aumento) en créditos por ventas	17.434.339	(17.298.451)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(29.030)	(844.207)
Disminución / (Aumento) en créditos por emergencia de obras	39.459.159	(2.345.963)
(Aumento) / Disminución en otros créditos	(23.985.736)	25.550.266
(Aumento) en bienes de cambio	(7.866.592)	(498.375)
Aumento en cuentas por pagar	3.135.075	3.179.195
(Disminución) en cuentas por pagar por emergencia de obras	(19.199.800)	(13.005.985)
Aumento en deudas de remuneraciones y cargas sociales	14.951.543	576.548
Aumento / (Disminución) en deudas fiscales	1.961.458	(581.635)
(Disminución) de deuda concursal	(472.607)	(1.915.226)
(Disminución) / Aumento de otras deudas	(21.030.556)	29.229.692
(Disminución) de provisiones	(14.364)	(2.112.876)
<i>Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias</i>	12.785.491	36.385.298
 <i>Actividades de inversión</i>		
Pagos por compras de bienes de uso y bienes intangibles	(1.724.283)	(1.055.437)
(Aumento) / Disminución del rubro Inversiones	(12.764.376)	1.334.844
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión</i>	(14.488.658)	279.408
 <i>Actividades de financiación</i>		
Distribución de utilidades: dividendos y honorarios	(8.800.000)	(6.050.000)
<i>Flujo neto de efectivo (utilizada en) las actividades de financiación</i>	(8.800.000)	(6.050.000)
 Aumento / (Disminución) neto del efectivo	(10.503.168)	30.614.706

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables

Dr. Juan Carlos Basa
Comisión Fiscalizadora
Presidente

Tomás y Asociados

(Socio)

Dr. Raúl Pablo Tomás
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31/07/2012

Héctor Salvador Cimo
Presidente

ES COPIA

ISABEL MARIA MOLINA
S.G.C.M.-G.C.F.
C.N.R.T.