

FERROVIAS  
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES  
Por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 1994

1.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes estados contables se exponen conforme a los lineamientos de las Resoluciones Técnicas Nº 8 y Nº 9 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.).

2.- POLITICAS CONTABLES

Los estados contables no han sido preparados en moneda constante conforme a los lineamientos de la Resolución Técnica Nº 6 de la F.A.C.P.C.E, por considerar que su incidencia no ha generado efectos significativos con respecto a los valores que hubieran resultado de haber aplicado la utilización del índice mensual de precios mayoristas nivel general publicado por el I.N.D.E.C.

A continuación se describen las políticas contables de mayor relevancia utilizadas en la preparación de los estados contables. Las mismas están de acuerdo con los lineamientos de la Resolución Técnica Nº 10 de la F.A.C.P.C.E.

2.a. Bienes de Cambio

Han sido valuados a su costo de reposición o valor neto de realización, el menor.

2.b. Bienes de Uso

Los bienes de uso han sido valuados a su costo de adquisición , netos de las correspondientes depreciaciones acumuladas.

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

Las depreciaciones se calculan siguiendo el método de línea recta, cuya alícuota es determinada en base a la vida útil asignada a cada uno de los bienes.

2.c. Resultados financieros y por tenencia

Para la presentación del Estado de Resultados se ha adoptado la alternativa C de la Resolución Técnica Nro. 9 de la F.A.C.P.C.E. debido a que no se cuenta con la base de información necesaria para poder segregar los componentes financieros implícitos contenidos en cuentas de resultado. Por tal motivo, el Estado de Resultados no informa el resultado bruto; y los resultados financieros y por tenencia ( que incluyen los gastos de financiación), no se discriminan.

2.d. Resultados Financieros Netos

Están compuesto por los siguientes conceptos:

Intereses Pagados	(650,51)
Intereses Cobrados	48.956,50
	<u>48.305,99</u>

3.- COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL.

3.a. CAJA Y BANCOS

Se componen de la siguiente manera:

	\$
- Fondo Fijos	29.550,00
- Valores a Depositar	12.097,58
- Dinero en Transito	711.017,62
- Saldos Bancarios (Cuentas Corrientes)	3.143.709,84
	<u>3.896.375,04</u>

3.b. CREDITOS POR VENTAS

Se componen de la siguiente manera:

	\$
<u>Corrientes</u>	
- Subsidio a Cobrar	1.753.916,67
- Deudores por Peaje	2.433,52
- Alquileres a Cobrar	88.836,00
- Menos: Ingresos no Devengados (Nota 7)	(1.753.916,67)
	<u>91.269,52</u>

3.c. OTROS CREDITOS

Se componen de la siguiente manera:

	\$
<u>Corrientes</u>	
- Seguros a Devengar	405.861,70
- Anticipo Transurb Consult S C	1.050,00
- Anticipo Honorarios Directores	41.151,20
- Anticipo de Honorarios	32.500,00
- I.V.A. Crédito Fiscal	58.542,54
- Anticipo Proveedores	10.886,84
- Depósitos en Garantía	152.415,26
- Desembolsos a Recuperar	15.051,98
- Adelantos a Rendir	5.000,00
- Intereses a Devengar	2.947,50
	<u>725.407,02</u>

3.d. BIENES DE CAMBIO

Se componen de la siguiente manera:

	\$
<u>Corrientes</u>	
- Materias Primas y Materiales	232.159,54
- Obras en Ejecución	259.395,71
	<u>491.555,25</u>

ES COPIA  
ICABEL MARIA MOLINA  
S.G.G.M.-G.C.F.  
C.N.N.T.T.

3.e. BIENES INTANGIBLES

Se componen de la siguiente manera:

Corrientes

- Gastos de Puesta en Marcha  
(Neto de Amortizaciones)

\$  
48.256,41

48.256,41

No Corrientes

- Gastos de Puesta en Marcha  
(Neto de Amortizaciones)

434.307,73

434.307,73

3.f. CUENTAS A PAGAR

Se componen de la siguiente manera:

Corrientes

- Proveedores  
- Provisión para Gastos  
- Obligaciones a Pagar  
- Adelantos a Clientes

\$

1.580.161,49

964.059,02

28.887,00

1.564,00

2.574.671,51

3.g. DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Se componen de la siguiente manera:

Corrientes

- Saldos Bancarios (Cuentas Corrientes)

1.046.931,32

1.046.931,32

3.h. OTRAS DEUDAS

Se componen de la siguiente manera:

Corrientes

- Accionistas

\$

595.007,92

595.007,92

3.i. PREVISIONES

Se componen de la siguiente manera:

No Corrientes

- Previsión para contingencias

250.000,00

250.000,00

4. - COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO  
DE VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE

Egresos Ordinarios Corrientes

Se componen de la siguiente manera:

- Gastos de Administración	947.774,19
- Gastos de Comercialización	54.637,11
- Costo de Explotación	5.655.659,56
- Amortizaciones	(108.040,36)
- Gastos Financieros	650,51
	<u>6.550.681,01</u>

5.- El objeto principal de la Sociedad consiste en el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones principales y accesorias originadas en el contrato de concesión celebrado con el Estado Nacional el 3 de febrero de 1994 para la explotación de los servicios ferroviarios de transporte de pasajeros, por el régimen de la Ley 23.696 y su reglamentación y conforme a lo establecido con el decreto del Poder Ejecutivo Nacional Nro. 1143/91 y en los pliegos de licitación y normas legales aplicables, bajo la modalidad de concesión de servicios públicos y correspondientes al grupo de servicios Nro. 6 Línea Belgrano Norte.

El término de la concesión es de 10 años a partir de la fecha de toma de posesión prorrogable por un período de diez años.

6.- Con fecha primero de abril de 1994 la Sociedad ha tomado los siguientes bienes pertenecientes a FE.ME. SA:

- Inmuebles.
- Material rodante.
- Vías férreas e instalaciones.
- Establecimientos y oficinas.
- Maquinarias, equipos, mobiliarios, instrumentos y útiles.
- Materiales, repuestos.
- Contratos de suministro y de obra.

Las partes realizaron los inventarios definitivos ,quedando pendiente la valuación correspondiente.

Dicho inventario actualizado servirá como base para su devolución al término de la concesión.

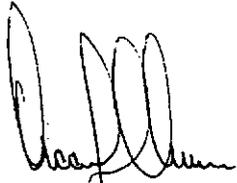
Es de destacar que los inmuebles, material rodante e infraestructura en general, recibidos, poseen un grado de deterioro muy importante que denota la existencia de un excesivo mantenimiento diferido.

7.- Los ingresos a devengar corresponden a la factura de subsidio del mes de julio de 1994.

8.- La Sociedad no provisionó el impuesto a las ganancias debido a que en el presente ejercicio resulta una pérdida impositiva de aproximadamente \$ 56.800.-.

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

9.- De acuerdo con la información suministrada por el departamento legal de la empresa sobre posible reclamos de terceros en concepto de responsabilidad civil se constituye una previsión para contingencias.



Oscar Gabriel Chinni  
Comisión Fiscalizadora  
Presidente



Pablo Ismael Parodi  
Presidente



Dr. Ernesto Aldo Paciello  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.F. To.148 Fo.1

Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 20 de octubre de 1994