

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 1995

1.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES.

Los presentes estados contables se exponen conforme a los lineamientos de las Resoluciones Técnicas N° 8 y N° 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 N° 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 N° 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	(132.001,34)
Intereses Cobrados	<u>329.030,56</u>
	<u>197.029,22</u>

ES COPIA


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



FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

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

3.a. Caja y Bancos

Se componen de la siguiente manera:	\$
- Fondos	67.600,00
Fijos	
- Valores a Depositar	28.018,72
- Saldos Bancarios (Cuentas Corrientes)	3.459.592,17
	<u>3.555.210,89</u>

3.b. Créditos por Ventas

Se componen de la siguiente manera:	\$
Corrientes	
- Subsidio a Cobrar	1.937.583,33
- Deudores comunes	134.040,44
- Deudores y Plan de Inversión	95.520,94
- Menos: Ingresos no Devengados (Nota 7)	(1.937.583,33)
	<u>229.561,38</u>

3.c. Otros Créditos

Se componen de la siguiente manera:	\$
Corrientes	
- Seguros a Devengar	364.980,33
- Anticipo Transurb Consult S C	105.593,22
- Anticipo Honorarios Directores	222.733,66
- I.V.A. Crédito Fiscal	275.422,21
- Anticipo Proveedores	217.755,27
- Depósitos en Garantía	1.843,32
- Adelantos a Rendir	6.892,24
- Intereses a Devengar	18.773,28
- Ant. del Impuesto sobre los Activos	4.656,18
- Retención del Impuesto a las Ganancias	6.243,38
- Notas de pedido a facturar y plan de inversión a facturar	65.534,61
	<u>1.290.427,70</u>

3.d. Bienes de Cambio

Se componen de la siguiente manera:	\$
Corrientes	
- Materias Primas y Materiales	639.241,44
- Obras en Ejecución	1.055.653,89
	<u>1.694.895,33</u>

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

3.e. Bienes Intangibles	\$
Se componen de la siguiente manera:	
Corrientes	
- Gastos de Puesta en Marcha (Neto de Amortizaciones)	85.789,18
	<u>85.789,18</u>
No Corrientes	
- Gastos de Puesta en Marcha (Neto de Amortizaciones)	343.156,72
	<u>343.156,72</u>
3.f. Cuentas a Pagar	\$
Se componen de la siguiente manera:	
Corrientes	
- Proveedores	1.706.125,70
Provisiones	
Se componen de la siguiente manera:	
- Para gastos	135.726,27
- Para FEMESA	36.933,28
- Para asistencia técnica	140.973,00
- Para asistencia sobre plan de inversiones	53.880,38
	<u>367.512,93</u>
- Obligaciones a Pagar	963.074,00
	<u>3.036.712,63</u>
3.g. Deudas Bancarias y Financieras	
Se componen de la siguiente manera:	
Corrientes	
- Saldos Bancarios (Cuentas Corrientes)	716.955,79
	<u>716.955,79</u>
3.i. Provisiones	
Se componen de la siguiente manera:	
No Corrientes	
- Previsión para contingencias	550.000,00
	<u>550.000,00</u>

ES COPIA

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



FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

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	4.853.760,61
- Gastos de Comercialización	350.424,13
- Costo de Explotación	28.399.579,57

33.603.764,31

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 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.- El 1 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.

De acuerdo con los inventarios definitivos de los bienes, las partes acordaron la valuación de los mismos.

El inventario actualizado se utilizará como base para su devolución al término de la concesión. No obstante, está en trámite la devolución al concedente de una parte del mismo por considerarlo innecesario para cumplir el objeto de la concesión.

Es de destacar, que frente al gran deterioro que tenían los inmuebles, material rodante e infraestructura general recibidos por FERROVIAS S.A.C., se están encarando las mejoras y mantenimiento de los mismos.

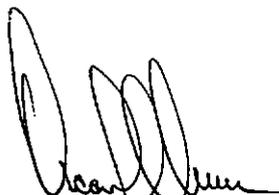
7.- Los ingresos a devengar corresponden a la factura de subsidio del mes de julio de 1995.

8.- La Sociedad provisionó el impuesto a las ganancias por un importe de \$ 200.000.-

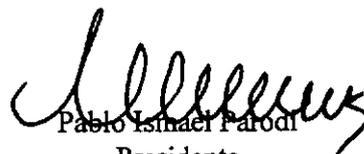


FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

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. Pascual Raúl Tomá
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.F. To 37. Fo:142

Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 4 de octubre de 1995

ES COPIA



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