

Transportes Metropolitanos General Roca S.A.

Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2003 y 2002
y finalizados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

Bienes de Uso

Anexo I

Cuenta principal	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				Neto resultante al 31.12.03 \$	Neto resultante al 31.12.02 \$
	Al inicio del ejercicio \$	Altas \$	Bajas \$	Al cierre del ejercicio \$	Acumuladas al inicio del ejercicio \$	Del ejercicio \$	Bajas \$	Acumuladas al cierre del ejercicio \$		
Equipos de computación y software	1.402.269	20.372	-	1.422.641	1.356.770	39.351	-	1.396.121	26.520	45.546
Muebles y útiles	1.869.730	54.768	-	1.924.498	1.187.270	362.107	-	1.549.377	375.121	682.427
Material Rodante – Coches	11.816.625	6.529.336	-	18.345.961	1.181.662	1.870.641	-	3.052.303	15.293.658	10.634.888
Maquinas y equipos	1.453.499	293.715	-	1.747.214	1.030.285	240.977	-	1.271.262	475.952	423.218
Instalaciones	480.315	-	-	480.315	339.327	70.491	-	409.818	70.497	140.977
Rodados	201.021	4.132	-	205.153	179.691	18.379	-	198.070	7.083	21.329
Mejoras sobre bienes de terceros	66.720.387	614.065	-	67.334.452	43.763.767	7.655.461	-	51.419.228	15.915.224	22.956.698
Material Rodante – Locomotoras	2.774.441	-	-	2.774.441	1.701.410	239.573	-	1.940.983	833.458	1.073.022
Obras y Proyectos	8.313.258	472.510	-	8.785.768	-	-	-	-	8.785.768	8.313.258
Total al 31.12.03	95.031.545	7.988.898	-	103.020.443	50.740.182	10.496.980	-	61.237.162	41.783.281	-
Total al 31.12.02	71.051.435	23.980.110	-	95.031.545	39.836.226	10.903.956	-	50.740.182	-	44.291.363

Dr. Jorge Ricardo Ferradas
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.
Tomo 57 - Folio 126
Ver informe profesional por separado

Por Comisión Fiscalizadora

Oswaldo Carlos IGLESIAS
Presidente

Transportes Metropolitanos General Roca S.A.

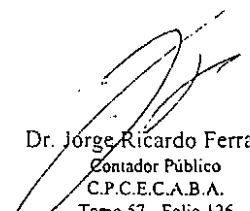
Ejercicios económicos iniciados el 1º de enero de 2003 y 2002

y finalizados el 31 de diciembre de 2003 y 2002


Activos Intangibles


Anexo II

Cuenta principal	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES			Neto resultante al 31.12.03 \$	Neto resultante al 31.12.02 \$
	Al inicio del ejercicio \$	Altas \$	Bajas \$	Al cierre del ejercicio \$	Acumuladas al inicio del ejercicio \$	Del ejercicio \$	Acumuladas al cierre del ejercicio \$		
Proyecto electrificación	7.122.674	-	-	7.122.674	-	-	-	7.122.674	7.122.674
Total al 31.12.03	7.122.674	-	-	7.122.674	-	-	-	7.122.674	-
Total al 31.12.02	8.367.286	-	1.244.612	7.122.674	-	-	-	-	7.122.674


 Dr. Jorge Ricardo Ferradas
 Contador Público
 C.P.C.E.C.A.B.A.
 Tomo 57 - Folio 126

Ver informe profesional por separado


 Por Comisión Fiscalizadora


 Osvaldo Carlos IGLESIAS
 Presidente

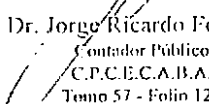
Transportes Metropolitanos General Roca S.A.

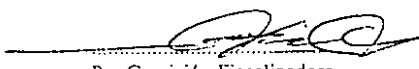
Ejercicios económicos iniciados el 1º de enero de 2003 y 2002
y finalizados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

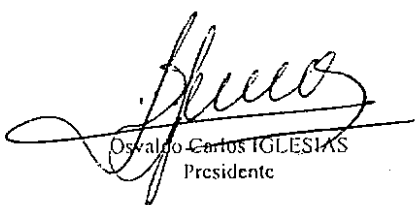
Inversiones

Anexo III

	31.12.03 \$	31.12.02 \$
Inversiones Corrientes		
Títulos Privados	-	-
Títulos Públicos en Moneda Extranjera (Anexo VI)	-	2.970.642
Fondo Común de Inversión en moneda extranjera (Anexo VI)	-	-
Total Inversiones Corrientes	-	2.970.642
Total inversiones	-	2.970.642


Dr. Jorge Ricardo Ferradas
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.
Tomo 57 - Folio 126
Ver informe profesional por separado


Por Comisión Fiscalizadora


Osvaldo Carlos IGLESIAS
Presidente

Transportes Metropolitanos General Roca S.A.

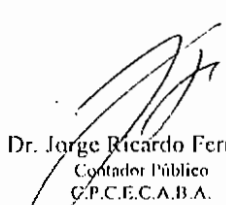
Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2003 y 2002
y finalizados el 31 de diciembre de 2003 y 2002


Previsiones

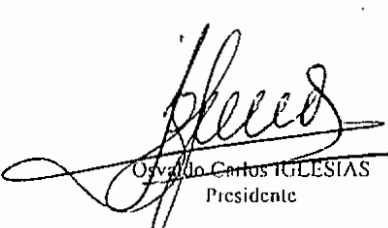
Anexo IV

Rubro	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos \$	Disminuciones \$ (1)	Saldo al cierre del ejercicio	
				31.12.03 \$	31.12.02 \$
Deducidas del Activo Corriente					
Previsión para deudores incobrables	711.469	-	5.719	705.750	711.469
Previsión Desvalorización Mercaderías en Transito	5.568.084	-	44.755	5.523.329	5.568.084
Deducidas del Activo No Corriente					
Previsión para deudores incobrables	2.502.399	178.479	20.114	2.660.764	2.502.399
Total	8.781.952	178.479	70.588	8.889.843	8.781.952
Incluidas en el Pasivo No Corriente					
Previsión juicios y otras contingencias	14.609.586	-	117.429	14.492.157	14.609.586
Total	14.609.586	-	117.429	14.492.157	14.609.586

(1) Resultado por exposición a la inflación


 Dr. Jorge Ricardo Ferradas
 Contador Público
 C.P.C.E.C.A.B.A.
 Tomo 57 - Folio 126
 Ver informe profesional por separado


 Por Comisión Fiscalizadora


 Osvaldo Carlos IGLESIAS
 Presidente

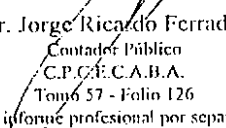
Transportes Metropolitanos General Roca S.A.

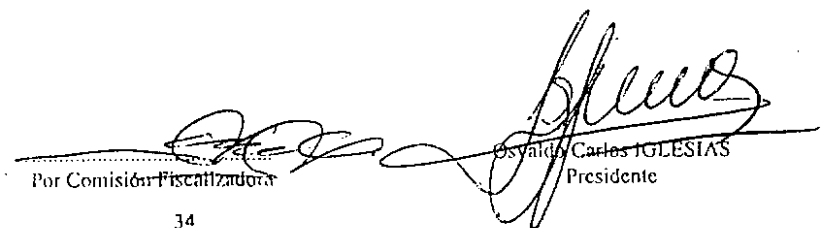
Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2003 y 2002
y finalizados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

Costo de prestación de servicios, plan de inversión y varios

Anexo V

	31.12.03	31.12.02
	\$	\$
Existencia inicial	197.125	5.913.282
Compras	11.777.809	9.317.083
Gastos de prestación de servicios, plan de invers. y varios (Anexo VII)	70.285.984	82.128.590
Existencia final	(366.952)	(197.125)
Total	81.893.966	97.161.830


Dr. Jorge Ricardo Ferradas
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.
Tomó 57 - Folio 126
Ver informe profesional por separado


Por Comisión Fiscalizadora

Osvaldo Carlos IGLESIAS
Presidente


Transportes Metropolitanos General Roca S.A.

Balance General al 31 de diciembre de 2003


Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Anexo VI

Rubros	Clase y monto de la moneda extranjera (1)		Tipo de Cambio \$	Importe contabilizado	
				31.12.03 \$	31.12.02 \$
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos					
Bancos	US\$	4.360	2,880	12.558	14.419
Inversiones					
Bonos Global 2008	US\$	-	2,880	-	2.970.642
Otros créditos					
Anticipo a proveedores	Yen	230.600	0,027	6.292	6.434
Total del Activo Corriente				18.850	2.991.495
Total de Activo				18.850	2.991.495
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Cuentas por Pagar					
Proveedores	US\$	58.786	2,930	172.244	91.777
Prestamos					
Bancarios					
Total del Pasivo Corriente				172.244	91.777
PASIVO NO CORRIENTE					
Cuentas a Pagar					
Proveedores del exterior	US\$	232.469	2,930	681.135	1.185.658
Proveedores del exterior	Euros	-	3,690	-	22.051
Proveedores del exterior	Yen	14.625.534	0,027	399.189	421.149
Proveedores del exterior	DM	-	1,860	-	36.178
				1.080.324	1.665.036
Total del Pasivo no Corriente				1.080.324	1.665.036
Total del Pasivo				1.252.568	1.756.813


 Dr. Jorge Ricardo Ferradas
 Contador Público
 C.P.C.E.C.A.B.A.
 Tomo 57 - Folio 126
 Ver informe profesional por separado


 Por Comisión Fiscalizadora


 Osvaldo Carlos IGLESIAS
 Presidente


Transportes Metropolitanos General Roca S.A.


Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2003 y 2002
y finalizados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

Información requerida por el artículo 64 Inc. b) de la Ley 19.550

Anexo VII

Rubros	Gastos de			Total al 31.12.03 \$	Total al 31.12.02 \$
	Prestación de servicios, plan de inversión y varios \$	Administración \$	Comercialización \$		
Remuneraciones y cargas sociales	42.729.082	1.704.517	8.568.761	53.002.360	52.333.247
Fletes	287.412	802	645	288.859	191.512
Impuestos, tasas y contribuciones	-	586.177	-	586.177	134.598
Seguridad	4.478.288	-	1.809.124	6.287.412	3.268.757
Limpieza estaciones y coches	18.382	-	1.105.237	1.123.619	611.415
Energía eléctrica	4.230.897	-	-	4.230.897	4.069.148
Honorarios y retribuciones por servicios	105.335	1.524.075	22.057	1.651.467	1.454.718
Depreciación bienes de uso	10.092.534	69.819	334.627	10.496.980	10.903.956
Amortización activos intangibles	-	-	-	-	3.307.223
Seguros	1.137.237	-	-	1.137.237	694.787
Alquileres varios	95.618	-	784.988	880.606	7.073.019
Luz, teléfono, gas y agua	-	17.690	526.973	544.663	1.240.043
Comisiones y gastos bancarios	-	19.072	-	19.072	62.702
Reparaciones y mantenimiento	7.184.488	32.841	192.888	7.410.217	8.078.171
Deudores incobrables	-	-	178.479	178.479	367.707
Recaudación y Pago de haberes	-	61.959	655.558	717.517	1.072.679
Otros	293.271	185.514	-	478.785	4.724.499
Papelería y artículos de limpieza	49.122	22.800	230.046	301.968	575.372
Publicidad	-	134.553	-	134.553	78.796
Juicios, reclamos y accidentes	209.566	-	-	209.566	7.013.286
Viáticos y gastos de representación	61.570	146.231	3.090	210.891	200.296
Recupero de costos	(686.818)	-	-	(686.818)	-
Total al 31.12.03	70.285.984	4.506.050	14.412.473	89.204.507	-
Total al 31.12.02	82.128.590	8.927.654	16.399.687	-	107.455.931


 Dr. Jorge Ricardo Ferradas
 Contador Público
 C.P.C.E.C.A.B.A.
 Tomo 57 - Folio 126
 Ver informe profesional por separado


 Por Comisión Fiscalizadora


 Osvaldo Carlos IGLESIAS
 Presidente