

Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2004 y 2003
y finalizados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

Bienes de Uso

Anexo I

Cuenta principal	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				Neto resultante al 31.12.04 \$	Neto resultante al 31.12.03 \$
	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	1.044.917	53.555	-	1.098.472	1.036.063	12.719	-	1.048.782	49.690	8.354
Muebles y útiles	410.590	5.785	-	416.375	407.749	1.867	-	409.616	6.759	2.841
Maquinas y equipos	3.368.894	420.377	-	3.789.271	2.828.890	102.037	-	2.930.927	858.344	540.004
Instalaciones	607.214	-	-	607.214	607.214	-	-	607.214	-	-
Materia Rodante Coches	2.179.338	-	-	2.179.338	387.464	193.666	-	581.130	1.598.208	1.791.974
Obras y proyectos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras sobre Bienes de Terceros	54.977.468	-	-	54.977.468	54.977.468	-	-	54.977.468	-	-
Materia Rodante Locomotoras	6.752.222	-	-	6.752.222	2.241.357	249.110	-	2.490.467	4.261.755	4.510.865
Total al 31.12.04	69.340.643	569.024	-	69.909.667	62.486.205	577.260	-	63.063.465	6.846.202	-
Total al 31.12.03	68.005.926	1.334.717	-	69.340.643	57.715.207	4.770.998	-	62.486.205	-	6.854.438

Dr. Jorge Ricardo Ferradas
Contador Público
C.P.C.E.C. A.B.A. Tomo 37 - Folio 126
Ver informe profesional por separado

Por Comisión Fiscalizadora

Oswaldo Carlos IGLESIAS
Presidente

Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

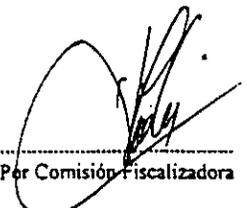
Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2004 y 2003
y finalizados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

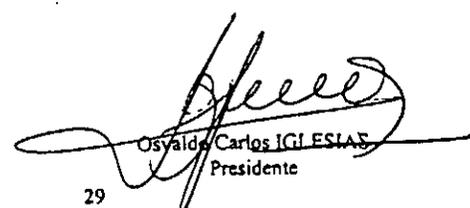
Activos Intangibles

Anexo II

Cuenta principal	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES			Neto resultante al 31.12.04 \$	Neto resultante al 31.12.03 \$
	Al inicio del ejercicio \$	Altas \$	Bajas \$	Al cierre del ejercicio \$	Acumuladas al inicio del ejercicio \$	Del ejercicio \$	Bajas \$		
Gastos preoperativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proyecto electrificación	578.443	-	-	578.443	-	578.443	-	578.443	578.443
Total al 31.12.04	578.443	-	-	578.443	-	578.443	-	578.443	-
Total al 31.12.03	578.443	-	-	578.443	-	-	-	-	578.443


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


Per Comisión Fiscalizadora


Osvaldo Carlos IGLESIAS
Presidente

Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

Ejercicios económicos iniciados el 1º de enero de 2004 y 2003

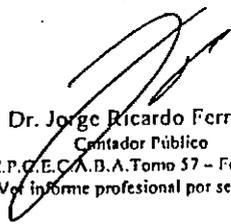
Y finalizados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

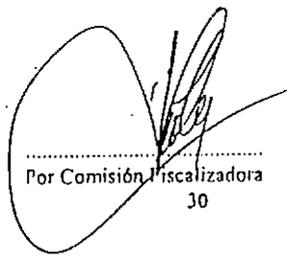
Inversiones

Anexo III

	31.12.04 \$	31.12.03 \$
Inversiones Corrientes		
Títulos públicos en moneda extranjera (Anexo VI)	-	-
Plazo Fijo en moneda extranjera (Anexo VI)	-	-
Total Inversiones Corrientes	-	-
Inversiones No Corrientes		
Acciones Metrolren S.A. (1)	300	300
Total Inversiones Corrientes	300	300

(1) No se suministra información patrimonial, por ser la participación accionaria, inferior al 5% del patrimonio de la sociedad emisora.


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

30


Osvaldo Carlos IGLESIAS
Presidente

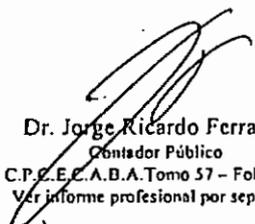
Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

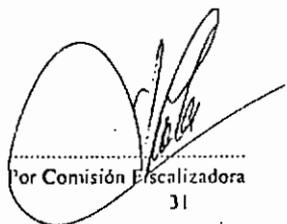
Ejercicios económicos iniciados el 1º de enero de 2004 y 2003
y finalizados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

Previsiones

Anexo IV

Rubro	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Saldos al cierre del ejercicio
Deducciones del Activo Corriente				
Previsión Desvalorización Merc. en Transito	400.378	-	-	400.378
Previsión para deudores incobrables	7.244.561	-	-	7.244.561
Deducciones del Activo No Corriente				
Previsión para Deudores Incobrables		449.629	-	449.629
Totales 2004	7.644.939	449.629	-	8.094.568
Totales 2003	7.706.885	-	61.946	7.644.939
Incluidas en el Pasivo No Corriente				
Previsión juicios y otras contingencias	5.418.235	-	-	5.418.235
Totales 2004	5.418.235	-	-	5.418.235
Totales 2003	5.462.138	-	43.903	5.418.235


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

31


Osvaldo Carlos IGLESIAS
Presidente

Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

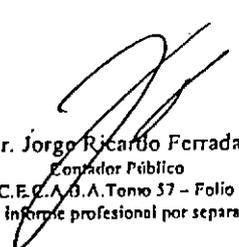
Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2004 y 2003

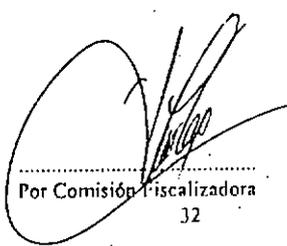
y finalizados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

Costo de prestación de servicios, plan de inversión y varios

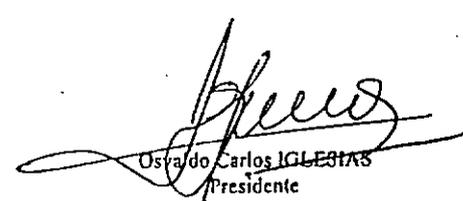
Anexo V

	31.12.04	31.12.03
	\$	\$
Existencia inicial	5.898.062	6.468.440
Compras	4.742.148	4.614.904
Gastos de prestación de servicios, plan de invers. y varios (Anexo VII)	21.942.799	21.695.481
Existencia final	(5.898.872)	(5.898.062)
Total	26.684.137	26.880.763


Dr. Jorge Ricardo Ferradas
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 37 - Folio 126
Ver informe profesional por separado


Por Comisión Fiscalizadora

32


Osvaldo Carlos IGLESIAS
Presidente



Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

Balance General al 31 de diciembre de 2004 y 2003

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Anexo VI

Rubros	Clase y monto de la moneda extranjera	Tipo de Cambio \$	Importe contabilizado	
			31.12.04 \$	31.12.03 \$
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos				
Banco en u\$s			-	-
Inversiones				
Títulos públicos en u\$s			-	-
Plazo fijo en u\$s			-	-
Otros créditos				
Anticipo a proveedores en u\$s			-	-
Total Activo Corriente y Activo			-	-
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar				
Proveedores del Exterior	US\$ 3.724	2,979	11.094	3.428
Proveedores del Exterior	Euros	3,690	-	-
			11.094	3.428
Prestamos				
Bancarios en u\$s			-	-
Total del Pasivo Corriente			11.094	3.428
Pasivo No Corriente				
Cuentas a Pagar				
Proveedores	US\$	2.979	-	212.458
Obligaciones a pagar en u\$s			-	-
Total del Pasivo No Corriente			-	212.458
TOTAL DEL PASIVO			11.094	215.886

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

33

Oswaldo Carlos IGLESIAS
Presidente



Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

Ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2004 y 2003

y finalizados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

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

Anexo VII

Rubros	Gastos de			Total al 31.12.04 \$	Total al 31.12.03 \$
	Prestación de servicios, plan de inversión y varios \$	Administración \$	Comercialización \$		
Remuneraciones y cargas sociales	12.667.527	2.060.947	2.979.848	17.708.322	12.062.585
Honorarios y retribuciones por servicios	34.055	1.949.791	104.218	2.088.064	909.725
Seguros	392.136	-	-	392.136	235.665
Reparaciones y mantenimiento	3.655.014	610.673	89.315	4.355.002	5.333.605
Impuestos, tasas y contribuciones	-	4.000.565	-	4.000.565	769.890
Perdida Crédito Fiscal	-	-	-	-	-
Luz, teléfono, gas y agua	-	13.240	160.391	174.171	200.782
Viáticos y gastos de representación	18.729	216.264	5.675	240.668	54.003
Papelera y artículos de limpieza	109.305	7.930	62.058	179.293	30.752
Fletes	27.573	7.955	-	35.528	84.138
Publicidad	-	253.372	-	253.372	84.232
Depreciación bienes de uso	560.085	14.007	3.168	577.260	4.770.998
Depreciación activos intangibles	578.443	-	-	578.443	-
Comisiones y gastos bancarios	-	14.864	-	14.864	17.078
Otros	104.725	250.862	35.020	390.607	108.342
Seguridad	1.071.479	-	378.681	1.450.160	1.662.672
Limpieza estaciones y coches	11.800	-	48.501	60.301	316.490
Recaudación y Pago de Haberes	-	-	59.153	59.153	148.774
Juicios, reclamos y accidentes	2.634.686	-	-	2.634.686	113.384
Alquileres varios	77.242	22.852	-	100.094	316.259
Recupero de costos	-	-	-	-	-
Deudores incobrables	-	-	449.629	449.629	-
Total al 31.12.04	21.942.799	9.423.322	4.376.197	35.742.318	-
Total al 31.12.03	21.695.481	2.312.001	3.211.892	-	27.219.374

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

34

Oswaldo Carlos IGLESIAS
Presidente