

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

FOLIO
Nº 17

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 2014 y finalizado el 31 de marzo de 2015

ANEXO I

CUBROS	TOTAL	PLAZADO	LIQUIDADO	LIBRE	31/03/2015
Remuneraciones y Cargas Sociales	511.917.085,30	488.650.509,27	22.746.024,87	520.551,16	427.462.327,48
Honorarios Profesionales	27.858.514,10	1.191.879,86	28.664.634,24	-	16.901.934,38
Alquileres	9.009.890,68	8.836.706,59	173.184,09	-	8.935.880,67
Seguros	5.238.880,67	5.163.232,71	75.647,96	-	2.381.914,55
Seguridad	1.326.789,96	1.326.789,96	-	-	1.758.472,97
Subcontratos de Terceros	24.751.476,78	23.167.080,87	1.584.395,91	-	12.056.045,95
Mantenimiento de Material Rodante	50.764.234,08	50.764.234,08	-	-	47.793.071,26
Mantenimiento de Infraestructura	20.846.338,72	20.841.638,72	4.700,00	-	10.080.775,17
Sentencias y acuerdos judiciales	3.958.005,56	254.085,31	2.953.027,67	750.892,58	2.490.368,79
Gastos Varios	7.982.283,33	5.556.522,52	2.346.842,27	78.918,54	11.223.759,28
Combustibles y Lubricantes	87.919.197,16	87.919.197,16	-	-	61.985.453,34
Materiales Rep.	17.492.011,14	17.235.131,33	-	-	18.954.908,60
Impuestos	12.971.795,39	3.674,28	12.968.121,22	-	13.231.004,16
Donaciones	27.643,46	-	27.643,46	-	-
Servicios Públicos	2.986.921,69	2.528.157,97	458.763,72	-	2.502.808,46
Amortizaciones	X 1.087.241,15	182.858,15	904.383,00	-	1.360.350,44
Comisiones SUBE	2.530.661,20	-	2.530.661,20	-	2.988.829,42
TOTAL	788.666.970,37	713.621.698,78	73.698.809,42	1.350.362,28	643.107.902,92
TOTAL AL 31/03/2014	643.107.902,92	560.339.141,92	81.009.283,89	1.765.477,11	

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

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Tomás y Asociados
Dr. Raúl Pablo Tomás
(Socio)

Hector Salvador Cimo
Presidente

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 3 de junio de 2015

ES COPIA

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

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

BIENES DE USO

Balance al 31 de marzo de 2015

En pesos

Por el ejercicio iniciado el 1 de abril de 2014 y finalizado el 31 de marzo de 2015

ANEXO II

CUENTA CONTABLE	VALORES DE ORIGEN			MODIFICACIONES				NETO RESULTANTE	VALOR RESERVADO
	AL INICIO	ADICIONES	DETERMINACIONES	VALORES DE CIERRE	DETERMINACIONES	DETERMINACIONES	DETERMINACIONES		
Muebles y Utiles	2.138.839,55	52.172,20	-	2.191.011,75	1.810.629,40	-	144.274,75	1.964.904,15	328.210,15
Rodados	531.135,47	-	-	531.135,47	394.754,50	-	36.388,26	431.122,76	136.380,97
Maquinarias y Equipos de Oficina	7.527.374,89	721.081,87	35.609,52	8.212.847,24	6.220.738,26	35.206,25	768.340,18	6.953.872,19	1.306.636,63
Herramientas	78.829,65	-	-	78.829,65	78.829,65	-	-	78.829,65	-
Instalaciones	894.021,33	180.150,58	-	1.074.171,91	520.525,94	-	61.364,81	581.890,75	373.495,39
Equipos de Telefonía y datos	137.263,82	122.186,76	-	259.450,58	23.998,83	-	58.745,43	82.744,26	113.264,99
TOTAL	11.307.484,71	1.075.591,41	35.609,52	12.418.685,64	8.759.697,58	35.206,25	1.069.093,43	10.084.497,70	2.257.988,13

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

Dr. Juan Carlos Bass
Comision Fiscalizadora
Presidente

Héctor Salvador Cimo
Presidente

Tomá y Asociados
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 3 de junio de 2015

FOLIO
No 18
16

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

ACTIVOS INTANGIBLES

Balance al 31 de marzo de 2015

En pesos

Por el ejercicio iniciado el 1 de abril de 2014 y finalizado el 31 de marzo de 2015

ANEXO III

CUENTA PRINCIPAL	VALORES DE ORIGEN				MODIFICACIONES				NETO RESULTANTE	NETO RESULTANTE AL 31/03/2015
	AL INICIO	AUMENTOS	BAJAS	VALORES AJUSTADOS	ACUMULADAS AL INICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO	ACUMULADAS AL CIERRE		
Software y Licencias	1.700.506,70	445.344,00	1.529.320,23	616.530,47	151.505,61	-	18.147,72	169.853,33	446.877,14	1.549.001,09
TOTAL	1.700.506,70	445.344,00	1.529.320,23	616.530,47	151.505,61	-	18.147,72	169.853,33	446.877,14	1.549.001,09

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

Dr. Juan Carlos Bass
Comision Fiscalizadora
Presidente

Héctor Salvador Cimo
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

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 3 de junio de 2015

ES COPIA

ISABEL MARINA MOLINA
SECRETARIA

Nº 107
FOLIO

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

FOLIO
Nº 20

COSTO DE EXPLOTACION

En Pesos

Por el ejercicio iniciado el 1 de abril de 2014 y finalizado el 31 de marzo de 2015

ANEXO IV

	31/03/2015	31/03/2014
Existencia inicial de Bienes de Cambio	41.299.016,35	39.105.716,72
Más:		
Compras de materiales y servicios	715.786.038,64	562.532.441,55
Sub-Total.	757.085.054,99	601.638.158,27
Menos:		
Existencia final de materiales y equipos (Nota 2.f)	(43.463.356,21)	(41.299.016,35)
Costo de Explotación	713.621.698,78	560.339.141,92

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

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Héctor Salvador Cimo
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
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 3 de junio de 2015

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

FOLIO
Nº 21

INVERSIONES

Por el ejercicio económico iniciado el 1 de abril de 2014 y finalizado el 31 de marzo de 2015

ANEXO V

			\$	\$
			2015	2014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Fondo Común de Inversión 1810 Ahorro en Banco Credicoop Coop. Ltda.	2.422.727,00 cuotas partes	4.650375	11.266.589,07	-
Plazo Fijo en Banco Credicoop en pesos a 30 días con renovación mensual			4.147.081,72	
Otros			228.964,85	198.315,72
TOTAL INVERSIONES			15.642.635,64	198.315,72

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

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Héctor Salvador Cimo
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

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 3 de junio de 2015

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

ES COPIA

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

FOLIO
Nº 22

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

ANEXO VI

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2015

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

ACTIVO	\$	\$	PASIVO	\$	\$
	2015	2014		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	148.675.886	234.293.964	CUENTAS POR PAGAR	211.026.088	295.359.268
CRÉDITOS POR VENTAS	104.843.052	114.780.809	CUENTAS A PAGAR PROG. EMERG. OBRAS	14.393.042	22.307.391
CUENTAS POR COBRAR	71.677.019	37.492.567	REMUNERACIONES Y CS. SOCIALES	63.132.273	53.663.203
CRÉDITOS POR EMERGENCIA OBRAS	17.587.545	41.164.817	DEUDAS FISCALES	50.362.878	14.397.319
INVERSIONES	194.198.749	71.026.606	DEUDA CONCURSAL	2.278.037	1.654.738
OTROS CRÉDITOS	121.700.421	187.736.711	OTRAS DEUDAS	235.881.077	300.527.702
BIENES DE CAMBIO	43.463.356	43.040.736			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	702.146.029	729.536.210	TOTAL PASIVO CORRIENTE	577.073.396	687.909.621
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
CRÉDITOS POR EMERGENCIA OBRAS	15.937.894	16.583.145	CUENTAS POR PAGAR	323.112	323.112
OTROS CRÉDITOS	1.140.798	2.650.491	CUENTAS A PAGAR PROG. EMERG. OBRAS	12.836.886	25.508.015
BIENES DE USO	2.264.083	2.897.151	Deudas por Plan de Nivelación Mantenimiento	5.633.732	-
BIENES INTANGIBLES	446.877	1.574.610	DEUDAS FISCALES	2.088.239	2.629.908
			PREVISIONES	12.697.606	8.394.666
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	19.789.652	23.705.396	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	33.579.576	36.855.701
TOTAL ACTIVO	721.935.680	753.241.606	TOTAL PASIVO	610.652.971	724.765.322
			PATRIMONIO NETO	111.282.709	28.476.285
TOTAL	721.935.680	753.241.606	TOTAL	721.935.680	753.241.606

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

Dr. Juan Carlos Baza
Comision Fiscalizador
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

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 3 de junio de 2015

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

FOLIO
Nº 23

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

ANEXO VI (CONTINUACIÓN)

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2015

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

INGRESOS	2015	2014
SUBSIDIO	904.933.078	741.308.233
PASAJES	25.779.269	34.005.680
PRESTACIONES DIVERSAS	21.601.681	50.517.582
SERVICIO DE GERENCIAMIENTO DE OBRAS	55.895	226.258
COCHE COMEDOR	-	1.056.856
TOTAL INGRESOS	952.369.923	827.114.609
COSTO DE EXPLOTACIÓN	(703.387.730)	(659.021.551)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(75.069.074)	(92.808.574)
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(3.492.448)	(4.274.466)
OTROS GASTOS	(1.350.362)	(1.765.477)
RESULTADO OPERATIVO	169.070.308	69.244.539
RESULTADOS FINANCIEROS NETOS	(5.300.221)	(4.504.828)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(42.984.361)	(41.719.159)
SERVICIO DE GERENCIAMIENTO	37.199.877	11.234.804
RESULTADO ORDINARIO	157.985.603	34.255.356
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(68.629.276)	(25.096.128)
RESULTADO NETO: GANANCIA	89.356.326	9.159.228

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

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Héctor Salvador Cimo
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

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 3 de junio de 2015

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

ES COPIA

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

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

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio iniciado el 1 de abril de 2014 y finalizado el 31 de marzo de 2015.

ANEXO VI (CONTINUACIÓN)

RUBROS	APORTE DE LOS SOCIOS		RESERVA LEGAL	RESERVA VOLUNTARIA	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO	TOTAL PATRIMONIO NETO al 31/3/14
	CAPITAL SUSCRITO	SUB-TOTAL					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldos al inicio, según estados Contables del ejercicio anterior	20.000.000	20.000.000	1.581.652		6.894.633	28.476.285	19.317.057
Distribución de utilidades dispuesta por Asambleas de Accionistas:							
- Constitución de Reservas Voluntaria y Legal			344.732	6.549.902	(6.894.633)		
- Distribución de reserva voluntaria				(6.549.902)		(6.549.902)	
Resultado del Ejercicio					89.356.326	89.356.326	9.159.228
TOTAL	20.000.000	20.000.000	1.926.384	-	89.356.326	111.282.709	28.476.285

Las notas 1 a 9 y los Anexos I a VI 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

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 3 de junio de 2015

Héctor Salvador Cimo
Presidente

FOLIO
Nº 24
22

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

FOLIO
Nº 25

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (Notas 1.c, 1.g y 2.g)
CON ARGENTREN S.A., FERROCENTRAL S.A., FERROMETRO S.A., U.G.O.F.E. S.A. en
liquidación Y U.G.O.M.S. S.A. en liquidación
INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 62 DE LA LEY 19.550
ANEXO VI (CONTINUACIÓN)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Indirecto)

Correspondiente al ejercicio iniciada el 1 de abril de 2014
y finalizado el 31 de marzo de 2015

	\$	\$
	31/03/2015	31/03/2014
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	234.293.964	184.434.729
Efectivo al cierre del ejercicio	148.675.886	234.293.964
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(85.618.078)</u>	<u>49.859.235</u>
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Ganancia ordinaria del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	157.985.603	34.255.356
<i>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas</i>		
Depreciación / Amortización de bienes de uso y activos intangibles	1.716.807	1.598.068
Impuesto a las ganancias devengado en el ejercicio	(68.629.276)	(25.096.128)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución / (Aumento) en créditos por ventas	9.937.757	(85.431.762)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(34.184.452)	(32.515.617)
Disminución en créditos por emergencia de obras	24.222.522	378.569
Disminución en otros créditos, neto del crédito por aumento de capit	67.545.983	31.523.410
(Aumento) en bienes de cambio	(422.620)	(2.126.293)
(Disminución) / Aumento en cuentas por pagar	(84.333.179)	33.255.263
(Disminución) / Aumento en cuentas por pagar por emergencia de ob	(20.585.478)	1.241.636
Aumento / (Disminución) en deudas de remuneraciones y cargas socia	9.469.071	(749.486)
Aumento en deudas fiscales	35.423.890	6.652.214
Aumento en deudas por Plan de Nivelación y Mantenimiento	5.633.732	-
Aumento / (Disminución) de deuda concursal	623.299	(1.011.747)
(Disminución) / Aumento de otras deudas	(64.646.625)	135.626.763
Aumento de provisiones	4.302.941	3.927.528
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>44.059.973</u>	<u>101.527.774</u>
Actividades de inversión		
Pagos por compras de bienes de uso, efecto neto	(1.039.982)	(987.998)
Disminución / (Aumento) en bienes intangibles	1.083.976	(1.689.755)
(Aumento) del rubro Inversiones	(123.172.143)	(48.990.786)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(123.128.149)</u>	<u>(51.668.539)</u>
Actividades de financiación		
Distribución de reserva voluntaria	(6.549.902)	-
Integración del aumento de capital	-	-
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financia	<u>(6.549.902)</u>	<u>-</u>
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(85.618.078)</u>	<u>49.859.235</u>

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

Dr. Juan Carlos Pasa
Comisión Fiscalizadora
Presidente

Tomás Asociados
Dr. Raúl Pablo Tomás
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 3 de junio de 2015

ES COPIA

ISABEL MARÍA PAGLINA
S.G.C.M. G.C.F.
C.N.R.T.