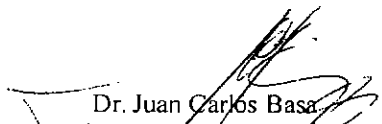


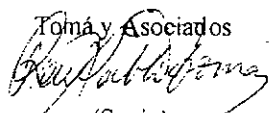
FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA


ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2012

ACTIVO	\$	\$
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	31/03/2012	31/03/2011
Caja y Bancos (Nota 2.a)	43.716.677,68	11.827.906,45
Créditos por Ventas (Nota 1.b y 2.b)	12.852.289,60	23.749.598,51
Créditos por Prog. de Emergencia de Obras (Nota 2.c y 5)	16.583.857,99	30.782.562,48
Inversiones (Nota 2.d)	132.890,08	6.471.374,22
Otros Creditos (Nota 1.b y 2.e)	34.914.858,52	17.688.896,39
Bienes de Cambio (Notas 1.a, 2.f y Anexo III)	23.518.053,29	15.491.590,50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	131.718.627,16	106.011.928,55
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Créditos por Prog. de Emergencia de Obras (Nota 2.c y 5)	14.670.886,87	19.488.238,11
Otros Creditos (Nota 1.b y 2.e)	23.026.700,14	34.732.884,29
Participaciones en Sociedades controladas (Nota 1.c y 2.g)	2.226.302,06	6.587.688,32
Bienes de USO (Nota 1.d y Anexo II)	2.472.019,83	2.164.706,23
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42.395.908,90	62.973.516,95
 TOTAL DEL ACTIVO	174.114.536,06	168.985.445,50

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


Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente


Tomás y Asociados
(Socio)
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 31 de Julio de 2012

ES COPIA


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

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2012

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

	\$ 31/03/2012	\$ 31/03/2011
Cuentas a Pagar (Nota 1.b y 2.h)	75.863.188,84	83.528.297,93
Cuentas a Pagar por Prog. de Emergencia de Obras (Nota 2.i y 5)	15.749.556,26	10.014.300,04
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2.j)	27.542.456,93	13.382.169,94
Deudas Fiscales (Nota 2.k)	8.318.486,71	4.807.791,64
Deuda Concursal (Ley Nº 24.522) (Nota 2.l y 7)	1.459.657,50	987.419,38
TOTAL PASIVO CORRIENTE	128.933.346,24	112.719.978,93

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas a Pagar (Nota 1.b y 2.h)	122.947,15	307.838,38
Cuentas a Pagar por Prog. de Emergencia de Obras (Nota 2.i y 5)	13.547.844,72	19.897.628,27
Deudas Fiscales (Nota 2.k)	4.610.940,10	6.546.393,63
Deuda Concursal (Ley Nº 24.522) (Nota 2.l y 7)	2.245.816,52	3.190.661,80
Previsiones (Nota 2.m)	1.885.281,05	1.899.645,40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	22.412.829,54	31.842.167,48

TOTAL DEL PASIVO

151.346.175,78 144.562.146,41

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

Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente

Tomá y Asociados

(Socio)

Dr. Raúl Pablo Tomá
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. To.280 Fo.1

Héctor Salvador Cimo
Presidente

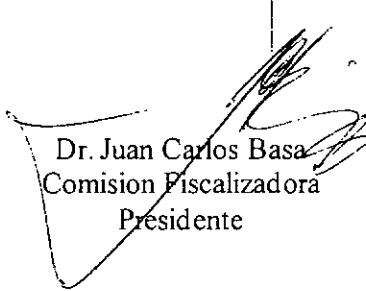
Registro de Asoc. de Prof. Univers. C.P.C.E.C.A.B.A. To 2 Fo. 220
Firmado a efectos de su identificación con informe de fecha 31 de Julio de 2012

FERROVIAS
SOCIEDAD ANONIMA CONCESIONARIA

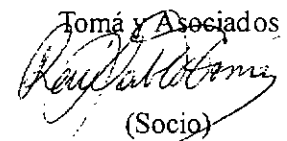
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2012

	\$	\$
<u>PATRIMONIO NETO</u>	31/03/2012	31/03/2011
(Según Estado respectivo)	22.768.360,28	24.423.299,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	174.114.536,06	168.985.445,50

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


Dr. Juan Carlos Basa
Comision Fiscalizadora
Presidente


Héctor Salvador Cimo
Presidente

Tomá y Asociados

(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 31 de Julio de 2012

ES COPIA


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