

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2009**

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y 2008

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	ACTIVO TOTAL	17,113,686	100	16,827,416	100
s02	ACTIVO CIRCULANTE	3,157,241	18	3,747,324	22
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	1,053,388	6	1,506,053	9
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	1,591,690	9	1,444,789	9
s05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR(NETO)	138,773	1	400,792	2
s06	INVENTARIOS	275,964	2	304,876	2
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	97,426	1	90,814	1
s08	ACTIVO A LARGO PLAZO	1,184,825	7	1,269,788	8
s09	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)	872,697	5	1,002,808	6
s10	INVERSIONES EN ACCIONES DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOC.	192,793	1	157,956	1
s11	OTRAS INVERSIONES	119,335	1	109,024	1
s12	INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	11,202,598	65	10,310,938	61
s13	INMUEBLES	245,897	1	234,888	1
s14	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	845,940	5	802,144	5
s15	OTROS EQUIPOS	15,800,155	92	14,014,113	83
s16	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	6,721,996	39	6,020,460	36
s17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	1,032,602	6	1,280,253	8
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	237,319	1	96,962	1
s19	OTROS ACTIVOS	1,331,703	8	1,402,404	8
s20	PASIVO TOTAL	4,943,524	100	6,150,160	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	1,632,842	33	2,788,714	45
s22	PROVEEDORES	301,469	6	312,138	5
s23	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	86,148	1
s24	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	1,200,000	20
s103	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	0	0	0	0
s25	IMPUESTOS POR PAGAR	168,420	3	85,767	1
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	1,162,953	24	1,104,661	18
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	2,500,000	51	2,500,000	41
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	0	0
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	2,500,000	51	2,500,000	41
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	0	0	0	0
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	810,682	16	861,446	14
s33	CAPITAL CONTABLE	12,170,162	100	10,677,256	100
s36	CAPITAL CONTRIBUIDO	5,106,189	42	5,106,189	48
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	5,106,189	42	5,106,189	48
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0	0	0	0
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0
s41	CAPITAL GANADO (PERDIDO)	7,063,973	58	5,571,067	52
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	7,037,536	58	5,721,913	54
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	26,437	0	-150,846	-1
s80	RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	1,053,388	100	1,506,053	100
s46	EFFECTIVO	23,352	2	86,514	6
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	1,030,036	98	1,419,539	94
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	97,426	100	90,814	100
s81	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s82	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s83	OTROS	97,426	100	90,814	100
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	237,319	100	96,962	100
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	13,489	6	19,337	20
s49	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s51	OTROS	223,830	94	77,625	80
s19	OTROS ACTIVOS	1,331,703	100	1,402,404	100
s85	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s50	IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s104	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s86	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s87	OTROS	1,331,703	100	1,402,404	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	1,632,842	100	2,788,714	100
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	484,398	30	410,427	15
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	1,148,444	70	2,378,287	85
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	1,162,953	100	1,104,661	100
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s89	INTERESES POR PAGAR	53,676	5	63,634	6
s68	PROVISIONES	167,916	14	135,470	12
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	941,361	81	905,557	82
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	2,500,000	100	2,500,000	100
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	2,500,000	100	2,500,000	100
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	100	0	100
s65	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s67	OTROS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	810,682	100	861,446	100
s66	IMPUESTOS DIFERIDOS	755,807	93	817,523	95
s91	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	54,875	7	43,923	5
s92	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s69	OTROS PASIVOS	0	0	0	0
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	5,106,189	100	5,106,189	100
s37	NOMINAL	2,461,827	48	2,461,827	48
s38	ACTUALIZACIÓN	2,644,362	52	2,644,362	52

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX
 FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	7,037,536	100	5,721,913	100
s93	RESERVA LEGAL	591,131	8	511,684	9
s43	RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0
s94	OTRAS RESERVAS	0	0	0	0
s95	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	5,579,602	79	4,070,117	71
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	866,803	12	1,140,112	20
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	26,437	100	-150,846	100
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0
s96	EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	0	0	0	0
s97	EFEECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	0	0	0	0
s98	RESULTADO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s100	OTROS	26,437	100	-150,846	100

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

BALANCE GENERAL
 DATOS INFORMATIVOS
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
s72	CAPITAL DE TRABAJO	1,524,399	958,610
s73	FONDO PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	54,875	43,923
s74	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	88	91
s75	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,684	1,750
s76	NUMERO DE OBREROS (*)	5,197	5,280
s77	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,460,123,292	2,460,123,292
s78	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
s101	EFFECTIVO RESTRINGIDO	0	0
s102	DEUDA CON COSTO DE ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS	0	0

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y 2008

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	9,029,839	100	8,573,199	100
r02	COSTO DE VENTAS	6,673,548	74	5,852,791	68
r03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	2,356,291	26	2,720,408	32
r04	GASTOS GENERALES	1,017,782	11	917,171	11
r05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	1,338,509	15	1,803,237	21
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-46,494	0	-91,742	-1
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-130,439	-1	-174,122	-2
r12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	22,218	0	41,963	0
r48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
r09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,183,794	13	1,579,336	18
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	316,991	4	439,224	5
r11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	866,803	10	1,140,112	13
r14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
r18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	866,803	10	1,140,112	13

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

ESTADO DE RESULTADOS

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	9,029,839	100	8,573,199	100
r21	NACIONALES	9,029,839	100	8,573,199	100
r22	EXTRANJERAS	0	0	0	0
r23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	0	0	0	0
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-46,494	100	-91,742	100
r49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	66,717	-143	65,124	-71
r34	P.T.U. CAUSADA	167,014	-359	222,169	-242
r35	P.T.U. DIFERIDA	-53,803	116	-65,303	71
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-130,439	100	-174,122	100
r24	INTERESES PAGADOS	166,612	-128	276,660	-159
r42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
r45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r26	INTERESES GANADOS	44,117	-34	93,617	-54
r46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	-7,944	6	8,921	-5
r28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	316,991	100	439,224	100
r32	IMPUESTO CAUSADO	467,641	148	622,074	142
r33	IMPUESTO DIFERIDO	-150,650	-48	-182,850	-42

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

ESTADO DE RESULTADOS

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS
(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
r36	VENTAS TOTALES	9,048,301	8,606,385
r37	RESULTADO FISCAL DEL EJERCICIO	0	0
r38	VENTAS NETAS (**)	12,451,007	11,387,515
r39	RESULTADO DE OPERACIÓN (**)	1,845,296	2,383,171
r41	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,315,622	1,641,475
r47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	643,723	562,851

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS DOCE MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

DEL 1 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
rt01	VENTAS NETAS	3,129,450	100	3,024,981	100
rt02	COSTO DE VENTAS	2,306,081	74	2,116,755	70
rt03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	823,369	26	908,226	30
rt04	GASTOS GENERALES	343,200	11	314,547	10
rt05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	480,169	15	593,679	20
rt08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-53,552	-2	-75,552	-2
rt06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-35,761	-1	-33,576	-1
rt12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	4,788	0	7,739	0
rt48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
rt09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	395,644	13	492,290	16
rt10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	106,804	3	137,803	5
rt11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	288,840	9	354,487	12
rt14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
rt18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	288,840	9	354,487	12

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
rt01	VENTAS NETAS	3,129,450	100	3,024,981	100
rt21	NACIONALES	3,129,450	100	3,024,981	100
rt22	EXTRANJERAS	0	0	0	0
rt23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	0	0	0	0
rt08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-53,552	100	-75,552	100
rt49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-15,408	29	-26,336	35
rt34	P.T.U. CAUSADA	48,085	-90	114,519	-152
rt35	P.T.U. DIFERIDA	-9,941	19	-65,303	86
rt06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-35,761	100	-33,576	100
rt24	INTERESES PAGADOS	51,417	-144	93,944	-280
rt42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
rt45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
rt26	INTERESES GANADOS	11,672	-33	32,869	-98
rt46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
rt25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	3,984	-11	27,499	-82
rt28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
rt10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	106,804	100	137,803	100
rt32	IMPUESTO CAUSADO	134,642	126	207,387	150
rt33	IMPUESTO DIFERIDO	-27,838	-26	-69,584	-50

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS
(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
rt47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	220,096	190,570

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2009**

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
INDIRECTO)**

Impresión Final

PRINCIPALES CONCEPTOS

(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
e01	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,183,794	1,579,336
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	-38,447	25,503
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	579,585	418,132
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	155,626	260,416
e05	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,880,558	2,283,387
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-129,486	-552,018
e07	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,751,072	1,731,369
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-910,000	-951,143
e09	EFFECTIVO EXCEDENTE (REQUERIDO) PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	841,072	780,226
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-232,984	-754,417
e11	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	608,088	25,809
e12	DIFERENCIA EN CAMBIOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
e13	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	445,300	1,480,244
e14	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,053,388	1,506,053

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2009**

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
INDIRECTO)**

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	-38,447	25,503
e15	+ESTIMACIÓN DEL EJERCICIO	1,944	192
e16	+PROVISIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e17	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	-40,391	25,311
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	579,585	418,132
e18	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO *	643,723	562,851
e19	(-) + UTILIDAD O PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	-597	-9,139
e20	+ PÉRDIDA POR DETERIORO	0	0
e21	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-22,218	-41,963
e22	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e23	(-)INTERESES A FAVOR	-44,117	-93,617
e24	(-) +OTRAS PARTIDAS	2,794	0
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	155,626	260,416
e25	+INTERESES DEVENGADOS	155,626	260,416
e26	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-129,486	-552,018
e27	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR	-191,925	-305,726
e28	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	99,155	88,270
e29	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS	441,698	230,727
e30	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-250,612	-433,117
e31	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	51,640	260,904
e32	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-279,442	-393,076
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-910,000	-951,143
e33	- INVERSIÓN DE ACCS. CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e34	+DISPOSICIÓN DE ACCIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e35	-INVERSIÓN EN INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	-975,469	-1,177,212
e36	+VENTA DE INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	17,508	59,509
e37	-INVERSIÓN EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e38	+DISPOSICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e39	-OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e40	+DISPOSICIÓN DE OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e41	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	75,000
e42	+INTERESES COBRADOS	47,961	91,560
e43	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
e44	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-232,984	-754,417
e45	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
e46	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e47	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
e48	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-110,400	-83,339
e49	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e50	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
e51	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
e52	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	-438,000
e53	+ PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0	0
e54	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
e55	-INTERESES PAGADOS	-124,913	-229,084
e56	-RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
e57	+ (-) OTRAS PARTIDAS	2,329	-3,994

* EN CASO DE QUE DICHO IMPORTE SEA DIFERENTE A LA CUENTA R47 DEBERÁ EXPLICAR EN NOTAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

DATOS POR ACCIÓN

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF D	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
d01	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	\$ 0.53	\$ 0.67
d02	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN PREFERENTE (**)	\$ 0	\$ 0.00
d03	UTILIDAD DILUIDA POR ACCIÓN (**)	\$ 0	\$ 0.00
d04	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	\$ 0.53	\$ 0.67
d05	EFFECTO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS SOBRE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (**)	\$ 0	\$ 0.00
d08	VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN	\$ 4.95	\$ 4.34
d09	DIVIDENDO EN EFECTIVO ACUMULADO POR ACCIÓN	\$ 0.00	\$ 0.18
d10	DIVIDENDO EN ACCIONES POR ACCIÓN	0 acciones	0.00 acciones
d11	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A VALOR EN LIBROS .	0 veces	0.00 veces
d12	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	0 veces	0.00 veces
d13	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN PREFERENTE (**)	0 veces	0.00 veces

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

RAZONES Y PROPORCIONES

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF P	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
	RENDIMIENTO				
p01	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA A VENTAS NETAS	9.60	%	13.30	%
p02	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA A CAPITAL CONTABLE (**)	10.81	%	15.37	%
p03	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA A ACTIVO TOTAL (**)	7.69	%	9.75	%
p04	DIVIDENDOS EN EFECTIVO A RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTERIOR	0.00	%	28.96	%
p05	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA A UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0.00	%	0.00	%
	ACTIVIDAD				
p06	VENTAS NETAS A ACTIVO TOTAL (**)	0.73	veces	0.68	veces
p07	VENTAS NETAS A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO) (**)	1.11	veces	1.10	veces
p08	ROTACIÓN DE INVENTARIOS(**)	33.49	veces	25.50	veces
p09	DÍAS DE VENTAS POR COBRAR	41	días	40	días
p10	INTERESES PAGADOS A PASIVO TOTAL CON COSTO (**)	8.05	%	12.00	%
	APALACAMIENTO				
p11	PASIVO TOTAL A ACTIVO TOTAL	28.89	%	36.55	%
p12	PASIVO TOTAL A CAPITAL CONTABLE	0.41	veces	0.58	veces
p13	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA A PASIVO TOTAL	9.80	%	6.67	%
p14	PASIVO A LARGO PLAZO A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	22.32	%	24.25	%
p15	UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE GTOS. GRALES. A INTERESES PAGADOS	8.03	veces	6.52	veces
p16	VENTAS NETAS A PASIVO TOTAL (**)	2.52	veces	1.85	veces
	LIQUIDEZ				
p17	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO CIRCULANTE	1.93	veces	1.34	veces
p18	ACTIVO CIRCULANTE MENOS INVENTARIOS A PASIVO CIRCULANTE	1.76	veces	1.23	veces
p19	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO TOTAL	0.64	veces	0.61	veces
p20	EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES A PASIVO CIRCULANTE	64.51	%	54.01	%

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES DURANTE LOS NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 EN COMPARACIÓN CON NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

INGRESOS POR SERVICIOS. LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON EN 5.3%, DE \$8,573.2 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$9,029.8 MILLONES DURANTE EL 2009, DERIVADO DE LA MEZCLA DE MEJORES TARIFAS Y TRÁFICOS, INCLUYENDO TRÁFICOS INTERNACIONALES FACTURADOS EN US DÓLARES, YA QUE EL VOLUMEN PRESENTA UN DECREMENTO DE (5.8)%, AL PASAR DE 30,669 MILLONES DE TONS/KM NETAS DURANTE EL 2008 A 28,892 MILLONES DE TONS/KM NETAS DURANTE EL 2009.

COSTO DE VENTAS: EL COSTO DE VENTAS INCLUYE MANO DE OBRA, MATERIALES, GASTOS INDIRECTOS Y CAR HIRE, LOS QUE EN SU CONJUNTO SE INCREMENTARON EN 14.0%, DE \$5,852.8 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$6,673.5 MILLONES DURANTE EL 2009. LA MANO DE OBRA SE INCREMENTÓ 3.5% AL PASAR DE \$1,293.0 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$1,338.9 MILLONES DURANTE EL 2009 COMO CONSECUENCIA DEL INCREMENTO SALARIAL. EL PRECIO DEL DIESEL SE INCREMENTÓ 27.7% AL PASAR DE \$5.16 PESOS EL LITRO EN 2008 A \$6.59 PESOS EL LITRO EN EL 2009, LO QUE REPRESENTÓ NETO DE UN MEJOR RENDIMIENTO UN INCREMENTO DE \$267.8 MILLONES. LOS SIGUIENTES INCREMENTOS ESTÁN LIGADOS A AUMENTOS DE PRECIO (EN SU MAYORÍA POR LA DEVALUACION DEL PESO), AUMENTO EN LA FLOTA O MAYOR ACTIVIDAD: INCREMENTO EN ARRENDAMIENTO DE LOCOMOTORAS \$162.8 MILLONES, INCREMENTO EN GASTOS POR SINIESTROS \$57.5 MILLONES POR MAYOR NÚMERO DE ACCIDENTES Y ROBOS, INCREMENTO EN ARRENDAMIENTO DE EQUIPO DE ARRASTRE \$69.4 MILLONES, INCREMENTO EN MANTENIMIENTO DE TERCEROS A LOCOMOTORAS \$57.4 MILLONES POR EL IMPACTO DE CUOTAS DE MANTENIMIENTO ESTABLECIDAS EN US DÓLARES, INCREMENTO EN MATERIALES Y REFACCIONES PARA CARROS \$18.2 MILLONES, INCREMENTO EN POLICÍA Y VIGILANCIA \$17.4 MILLONES, INCREMENTO EN HONORARIOS Y ASESORÍAS \$14.9 MILLONES E INCREMENTO EN PRE-TRIP INSPECCIÓN AUTOMOTRIZ \$13.9 MILLONES. EL CAR HIRE PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 33.3% AL PASAR DE \$559.6 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$746.1 MILLONES DURANTE EL 2009 POR LA MAYOR UTILIZACIÓN DE CARROS PROPIEDAD DE OTROS FERROCARRILES Y POR PRECIOS MÁS ALTOS DERIVADOS DE LA DEVALUACIÓN DEL PESO.

UTILIDAD BRUTA. POR LO ANTERIOR, LA UTILIDAD BRUTA DE LA COMPAÑÍA DISMINUYÓ EN (13.4)%, DE \$2,720.4 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$2,356.3 MILLONES DURANTE EL 2009.

GASTOS GENERALES. LOS COMPONENTES DE LOS GASTOS GENERALES INCLUYEN: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DE TÍTULOS DE CONCESIÓN. LOS GASTOS GENERALES DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON 11.0%, DE \$917.2 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$1,017.8 MILLONES DURANTE EL 2009. EL INCREMENTO SE DIO BÁSICAMENTE POR EL INCREMENTO DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN EN \$19.8 MILLONES: SUELDOS Y SALARIOS \$6.9 MILLONES, HONORARIOS Y ASESORÍAS \$14.0 MILLONES, ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES \$3.1 MILLONES Y OTROS NETO POR \$(4.2) MILLONES, INCREMENTO EN LA DEPRECIACIÓN EN \$80.9 MILLONES DEBIDO A MAYOR INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS Y CAPITALIZACIÓN DE OBRAS EN PROCESO.

UTILIDAD DESPUÉS DE GASTOS GENERALES. COMO RESULTADO DE LOS FACTORES ANTES MENCIONADOS, LA UTILIDAD DESPUÉS DE GASTOS GENERALES PRESENTÓ UN DECREMENTO DE (25.8)%, DE \$1,803.2 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$1,338.5 MILLONES DURANTE EL 2009.

OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO. LOS COMPONENTES DE OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO INCLUYEN OTROS INGRESOS Y (GASTOS) Y P.T.U. CAUSADA Y DIFERIDA. EL DECREMENTO DE 49.3% AL PASAR DE \$(91.7) MILLONES DURANTE EL 2008 A \$(46.5) MILLONES DURANTE EL 2009 SE DA BÁSICAMENTE POR: MINUSVALÍA DE ACCIONES DE GRUPO MÉXICO \$76.6 MILLONES DURANTE 2008. LA PLUSVALIA (NETO DE MINUSVALIA) DURANTE EL 2009 SE HA RECONOCIDO DIRECTAMENTE EN CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE, INCREMENTO EN OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS \$15.4 MILLONES, DECREMENTO EN PTU CAUSADA POR \$55.2 MILLONES, GASTOS Y COSTAS POR JUICIOS \$(36.2) MILLONES, MENOR UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO \$(18.3) MILLONES, DECREMENTO EN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE
C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RECUPERACIÓN DE IMPUESTOS SOBRE NOMINAS \$(15.1) MILLONES, DECREMENTO EN INGRESOS POR SINIESTROS \$(14.3) MILLONES, DECREMENTO DE PTU DIFERIDA POR \$(11.5) MILLONES Y OTROS NETO POR \$(6.6) MILLONES.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO. LOS COMPONENTES DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO INCLUYEN: INTERESES PAGADOS, INTERESES GANADOS Y PÉRDIDA (UTILIDAD) CAMBIARIA. LOS GASTOS POR INTERESES PRESENTAN UN DECREMENTO DE (39.8)%, DE \$276.7 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$166.6 MILLONES DURANTE EL 2009. DICHO DECREMENTO SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A LAS AMORTIZACIONES DE CAPITAL A BANK OF AMERICA - EXIMBANK POR USD\$4.0 MILLONES CADA UNA EN LOS MESES DE FEBRERO 2009 Y AGOSTO 2009 Y POR LA LIQUIDACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FERROMX 03 POR \$1,200.0 MILLONES EL 4 DE DICIEMBRE DE 2008. LOS INTERESES GANADOS PRESENTAN UN DECREMENTO DE \$(49.5) MILLONES DERIVADO DE LA DISMINUCIÓN EN EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES DURANTE EL 2009, POR LA LIQUIDACION COMENTADA DE LOS CERTIFICADOS BURSATILES.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD. LA SUMA DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO DISMINUYÓ EN \$(122.2) MILLONES, EN LÍNEA CON LA DISMINUCIÓN EN LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS.

UTILIDAD NETA. LA UTILIDAD NETA DE LA COMPAÑÍA PRESENTA UN DECREMENTO COMO CONSECUENCIA DE TODO LO ANTERIOR EN (24.0)%, DE \$1,140.1 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$866.8 MILLONES DURANTE EL 2009.

CAMBIOS EN LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE

CLIENTES

EN 2009, EL SALDO DE CLIENTES MUESTRA UN INCREMENTO DE 10.2% COMPARADO CON 2008, PASANDO DE \$1,444.8 MILLONES EN 2008 A \$1,591.7 MILLONES EN EL 2009. BÁSICAMENTE POR EL NIVEL MAS ALTO DE VENTAS EN SEPTIEMBRE 2009 CONTRA SEPTIEMBRE 2008 Y UN DETERIORO TEMPORAL DE TRES DIAS EN DIAS CARTERA.

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

EN 2009, EL SALDO DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR MUESTRA UN DECREMENTO DE (65.4)% COMPARADO CON 2008, PASANDO DE \$400.8 MILLONES EN 2008 A \$138.8 MILLONES EN 2009, EL DECREMENTO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR UN DECREMENTO EN COMPAÑÍAS AFILIADAS Y ASOCIADAS \$(138.2) MILLONES, DECREMENTO DE IVA ACREDITABLE \$(125.3) MILLONES, DECREMENTO DE ISR POR RECUPERAR \$(22.6) MILLONES, NETO DE UN INCREMENTO EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR \$22.5 MILLONES Y OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR POR \$1.6 MILLONES.

INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADA

EN 2009, EL SALDO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADA MUESTRA UN INCREMENTO DE 22.0% COMPARADO CON 2008, PASANDO DE \$158.0 MILLONES EN 2008 A \$192.8 MILLONES EN 2009, EL INCREMENTO SE ORIGINA POR EL RECONOCIMIENTO DE LA PARTICIPACIÓN (25%) POR \$34.8 MILLONES EN FERROCARRIL Y TERMINAL DEL VALLE DE MÉXICO S.A. DE C.V.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE
C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

EL ACTIVO FIJO PASÓ DE \$10,310.9 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$11,202.6 MILLONES DURANTE EL 2009; EL INCREMENTO DE \$891.7 MILLONES SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL NETO DE: ADQUISICIONES DE ACTIVOS, NUEVOS LADEROS, AMPLIACIÓN DE LADEROS Y REHABILITACIÓN DE VÍAS, DEPRECIACIÓN Y OTROS MOVIMIENTOS.

ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)

EL SALDO DE ESTE RUBRO MUESTRA UN INCREMENTO DE 144.6% COMPARADO CON EL 2008, PASANDO DE \$97.0 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$237.3 MILLONES DURANTE EL 2009, BÁSICAMENTE POR EL RECONOCIMIENTO DE LA PLUSVALÍA EN EL VALOR DE LAS ACCIONES DE GRUPO MÉXICO, S.A.B. DE C.V. (GMÉXICO) POR \$122.2 MILLONES Y COMPRA DE ACCIONES \$24.0 MILLONES DE GMÉXICO Y OTROS NETO POR \$(5.9) MILLONES.

OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO

EL SALDO DE ESTE RUBRO MUESTRA UN INCREMENTO DE 5.3% COMPARADO CON 2008, PASANDO DE \$1,104.7 MILLONES DURANTE EL 2008 A \$1,163.0 MILLONES DURANTE EL 2009, BÁSICAMENTE POR INCREMENTO EN COMPAÑÍAS AFILIADAS Y ASOCIADAS \$262.8 MILLONES, INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR A OTROS FERROCARRILES \$78.3 MILLONES, NETO DE UN DECREMENTO EN I.S.R. POR PAGAR \$(216.4) MILLONES, DECREMENTO EN P.T.U. POR PAGAR \$(55.2) MILLONES, DECREMENTO EN ACREEDORES DIVERSOS \$(6.4) MILLONES Y DECREMENTO EN PASIVOS ACUMULADOS \$(4.8) MILLONES.

DEUDA TOTAL

VER CUADRO DE DEUDA EN PÁGINA 4/4

DURANTE 2009, LA DEUDA MUESTRA UN DECREMENTO DE (34.0)%, PASANDO DE \$3,786.1 MILLONES EN 2008 A \$2,500.0 MILLONES EN 2009. ESTA VARIACIÓN SE ORIGINA POR LAS AMORTIZACIONES PAGADAS A BANK OF AMERICA-EXIMBANK POR USD\$8.0 MILLONES, (\$110.4 MILLONES), LA LIQUIDACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FERROMX 03 POR \$1,200.0 MILLONES EL DÍA 4 DE DICIEMBRE DE 2008 Y \$24.3 MILLONES DE INCREMENTO DE LA DEUDA EN DÓLARES AL PASAR EL TIPO DE CAMBIO DE \$10.7919 EN SEPTIEMBRE 2008 A TIPOS DE CAMBIO MAS ALTOS EN LAS FECHAS DE PAGO.

FERROMEX ES OBLIGADO SOLIDARIO Y AVALISTA DE LA DEUDA DE GFM QUE IMPORTA \$999.1 MILLONES Y USD\$109.0 MILLONES A SEPTIEMBRE 30, 2009 (\$1,174.7 MILLONES Y US\$127.7 MILLONES A SEPTIEMBRE 30, 2008). EN EL PERIODO DE SEPTIEMBRE 2008 A SEPTIEMBRE 2009 HUBO AMORTIZACIONES POR \$175.6 MILLONES, A BANAMEX Y BANAMEX-EXIMBANK, Y USD\$18.7 MILLONES EN VARIOS CRÉDITOS.

FERROMEX NO TIENE NINGÚN INSTRUMENTO DERIVADO. EL 20 DE DICIEMBRE DE 2007 GFM CONTRATÓ CRÉDITOS DIRECTOS CON CALYON-EXIM Y CALYON PARA LA COMPRA DE 40 LOCOMOTORAS GE ES4400AC, LAS CUALES QUEDARON EN GARANTÍA PRENDARIA DE DICHS CRÉDITOS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 EL CRÉDITO CON CALYON-EXIM ES DE US\$56.2 MILLONES CON VENCIMIENTOS TRIMESTRALES HASTA EL 15 DE JUNIO DE 2016, QUE GENERA INTERESES A LA TASA LIBOR TRES MESES SIN SOBRETASA; EL CRÉDITO CON CALYON AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 ES DE US\$15.7 MILLONES CON VENCIMIENTOS TRIMESTRALES HASTA EL 15 DE JUNIO DE 2016, QUE GENERA INTERESES A LA TASA LIBOR TRES MESES MÁS 0.40% A 0.50%.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL 17 DE MARZO DE 2008, GFM CONTRATÓ CON BBVA BANCOMER UN DERIVADO DE TASA DE INTERÉS PARA CUBRIR EL PRÉSTAMO CONTRAÍDO CON CALYON-EXIM Y CALYON; FERROMEX ES OBLIGADO Y SOLIDARIO AVALISTA DEL DERIVADO DE GFM. GFM SE OBLIGA A PAGAR HASTA EL 16 DE MARZO DE 2010 UNA TASA FIJA DEL 2.8% ANUAL EN AMBOS CRÉDITOS; BBVA BANCOMER TIENE LA OPCIÓN DE CANCELAR LA TASA FIJA EL 16 DE MARZO DE 2010 Y EN ESE CASO QUEDARÍAN NUEVAMENTE LAS TASAS VARIABLES ANOTADAS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR MENOS 0.30%. LA VALUACIÓN DEL DERIVADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 ES DESFAVORABLE EN US\$1.3 MILLONES; EL EFECTO POR VARIACIÓN ENTRE LAS TASAS CONTRATADAS Y LAS DEL DERIVADO POR 2009 FUE DE US\$0.8 MILLONES DESFAVORABLES.

DEUDA TOTAL MILLONES

	SALDO 30 SEPTIEMBRE 2008	AMORTIZACIONES	PERDIDA EN CAMBIOS	SALDO 30 SEPTIEMBRE 2009
PESOS				
CERTIFICADOS BURSÁTILES	3,700.0	-1,200.0		2,500.0
SUBTOTAL	3,700.0	-1,200.0		2,500.0
DÓLARES				
BOFA - EXIM EQUIVALENTE EN PESOS	8.0	-8.0		0.0
	86.1	-110.4	24.3	0.0
TOTAL PESOS	3,786.1	-1,310.4	24.3	2,500.0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

**FERROCARRIL MEXICANO, S.A.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 EN COMPARACIÓN CON EL TERCER TRIMESTRE FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

INGRESOS POR SERVICIOS. LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON EN 3.5%, DE \$3,025.0 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$3,129.5 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009, DERIVADO DE LA MEZCLA DE MEJORES TARIFAS Y TRÁFICOS, INCLUYENDO TRÁFICOS INTERNACIONALES FACTURADOS EN US DÓLARES, YA QUE EL VOLUMEN PRESENTA UN DECREMENTO DE (6.3)%, AL PASAR DE 10,715 MILLONES DE TONS/KM NETAS DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A 10,040 MILLONES DE TONS/KM NETAS DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009.

COSTO DE VENTAS: EL COSTO DE VENTAS INCLUYE MANO DE OBRA, MATERIALES, GASTOS INDIRECTOS Y CAR HIRE, LOS QUE EN SU CONJUNTO SE INCREMENTARON EN 8.9%, DE \$2,116.8 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$2,306.1 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009. LA MANO DE OBRA PRESENTA UN DECREMENTO DE (1.5)% AL PASAR DE \$469.6 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$462.7 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009 COMO CONSECUENCIA DE LA DISMINUCIÓN EN EL NÚMERO DE EMPLEADOS Y TRABAJADORES. EL PRECIO DEL DIESEL SE INCREMENTÓ 26.0% AL PASAR DE \$5.34 PESOS EL LITRO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$6.73 PESOS EL LITRO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2009, LO QUE REPRESENTÓ UN INCREMENTO DE \$86.5 MILLONES. LOS SIGUIENTES INCREMENTOS ESTÁN LIGADOS A AUMENTOS DE PRECIO (EN SU MAYORÍA POR LA DEVALUACION DEL PESO), AUMENTO EN LA FLOTA O MAYOR ACTIVIDAD: INCREMENTO EN ARRENDAMIENTO DE LOCOMOTORAS \$60.9 MILLONES, INCREMENTO EN ARRENDAMIENTO DE EQUIPO DE ARRASTRE \$18.4 MILLONES, INCREMENTO EN MANTENIMIENTO DE TERCEROS A LOCOMOTORAS POR \$14.0 MILLONES, INCREMENTO EN POLICÍA Y VIGILANCIA \$8.5 MILLONES, INCREMENTO EN PRE TRIP INSPECCIÓN AUTOMOTRIZ \$6.7 MILLONES, INCREMENTO EN HONORARIOS Y ASESORÍAS \$6.3 MILLONES E INCREMENTO EN MATERIALES Y REFACCIONES PARA CARROS POR \$5.2 MILLONES. EL CAR HIRE PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 37.8% AL PASAR DE \$188.0 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$259.0 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE 2009 POR LA MAYOR UTILIZACIÓN DE CARROS PROPIEDAD DE OTROS FERROCARRILES Y POR PRECIOS MÁS ALTOS DERIVADOS DE LA DEVALUACIÓN DEL PESO.

UTILIDAD BRUTA. POR LO ANTERIOR, LA UTILIDAD BRUTA DE LA COMPAÑÍA DISMINUYÓ EN (9.3)%, DE \$908.2 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$823.4 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009.

GASTOS GENERALES. LOS COMPONENTES DE LOS GASTOS GENERALES INCLUYEN: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DE TÍTULOS DE CONCESIÓN. LOS GASTOS GENERALES DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON 9.1%, DE \$314.5 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$343.2 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009. EL INCREMENTO SE DIO BÁSICAMENTE POR EL INCREMENTO EN LA DEPRECIACIÓN EN \$29.6 MILLONES DEBIDO A MAYOR INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS Y CAPITALIZACIÓN DE OBRAS EN PROCESO Y LA DISMINUCIÓN EN LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR \$(0.9) MILLONES.

UTILIDAD DESPUÉS DE GASTOS GENERALES. COMO RESULTADO DE LOS FACTORES ANTES MENCIONADOS, LA UTILIDAD DESPUÉS DE GASTOS GENERALES PRESENTÓ UN DECREMENTO DE (19.1)%, DE \$593.7 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$480.2 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO. LOS COMPONENTES DE OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO INCLUYEN OTROS INGRESOS Y (GASTOS) Y P.T.U. CAUSADA Y DIFERIDA. EL DECREMENTO AL PASAR DE \$(75.6) MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$(53.6) MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009 SE DA POR: INCREMENTO POR GASTOS Y COSTAS POR JUICIOS \$(36.2) MILLONES, DECREMENTO EN VENTA DE UNIDADES DE ARRASTRE PROPIAS \$(21.3) MILLONES, NETO DE MINUSVALÍA EN ACCIONES DE GRUPO MÉXICO \$76.6 MILLONES DURANTE 2008. LA PLUSVALÍA (NETO DE MINUSVALÍA) DURANTE EL 2009 SE HA RECONOCIDO DIRECTAMENTE EN CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE Y OTROS NETO POR \$2.9 MILLONES.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO. LOS COMPONENTES DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO INCLUYEN: INTERESES PAGADOS, INTERESES GANADOS Y PÉRDIDA (UTILIDAD) CAMBIARIA. LOS GASTOS POR INTERESES PRESENTAN UN DECREMENTO DE (45.3)%, DE \$93.9 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$51.4 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009. DICHO DECREMENTO SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A LAS AMORTIZACIONES DE CAPITAL A BANK OF AMERICA - EXIMBANK POR USD\$4.0 MILLONES CADA UNA EN LOS MESES DE FEBRERO 2009 Y AGOSTO 2009 Y POR LA LIQUIDACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FERROMX 03 POR \$1,200.0 MILLONES EL 4 DE DICIEMBRE DE 2008. LOS INTERESES GANADOS PRESENTAN UN DECREMENTO DE \$(21.2) MILLONES DERIVADO DE LA DISMINUCIÓN EN EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES POR LA LIQUIDACION COMENTADA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. LA UTILIDAD CAMBIARIA NETA PASÓ DE \$27.4 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$3.9 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009. ESTE EFECTO SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL DIFERENCIAL EN EL TIPO DE CAMBIO AL PASAR DE JUNIO 2008 DE \$10.2841 A \$10.7919 EN SEPTIEMBRE 2008 SOBRE UNA POSICIÓN MONETARIA DE CIERRE ACTIVA EN DÓLARES, MIENTRAS QUE EL TIPO DE CAMBIO PASÓ DE \$13.2023 DE JUNIO 2009 A \$13.5042 A SEPTIEMBRE 2009 SOBRE UNA POSICIÓN MONETARIA DE CIERRE PASIVA EN DÓLARES.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD. LA SUMA DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO DISMINUYÓ EN \$(31.0) MILLONES, EN LÍNEA CON LA DISMINUCIÓN EN LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS.

UTILIDAD NETA. LA UTILIDAD NETA DE LA COMPAÑÍA PRESENTA UN DECREMENTO COMO CONSECUENCIA DE TODO LO ANTERIOR EN (18.5)%, DE \$354.5 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008 A \$288.8 MILLONES DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2009.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2009**

RELACIÓN DE INVERSIÓN EN ACCIONES

SIN CONSOLIDAR

SUBSIDIARIAS

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TEN
----------------------	---------------------	-----------------	----------

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2009**

RELACIÓN DE INVERSIÓN EN ACCIONES

SIN CONSOLIDAR

ASOCIADAS

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TEN	MONTO TOTAL	
				COSTO ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
(1) FTVM	TERMINAL DE CONEXION	5,364,210	25.00	57,683	192,793
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				57,683	192,793
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES					119,335
TOTAL					312,128

OBSERVACIONES

(1) FERROCARRIL Y TERMINAL DEL VALLE DE MEXICO, S.A. DE C.V. TERMINAL DE CONEXION DE LOS FERROCARRILES FERROMEX, KCSM Y FERROSUR.
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2009

CLAVE DE COTIZACIÓN FERROMX
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CON INSTITUCIÓN EXTRANJERA	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CB-FERROMX 07-2	NA	16/11/2007	28/10/2022	9.03	0	0	0	0	0	1,500,000						
CB-FERROMX 07	NA	16/11/2007	07/11/2014	5.26	0	0	0	0	0	1,000,000						
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES Y COLOCACIONES PRIVADAS					0	0	0	0	0	2,500,000	0	0	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2009

CLAVE DE COTIZACIÓN FERROMX
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CON INSTITUCIÓN EXTRANJERA	FECHA DE CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCIDOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCIDOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
PROVEEDORES															
PROVEEDORES NACIONALES	NA			216,448	0	0	0	0	0						
PROVEEDORES NACIONALES	NO									74,395	0	0	0	0	0
PROVEEDORES EXTRANJEROS	NO									10,626	0	0	0	0	0
	NO									0	0	0	0	0	0
TOTAL PROVEEDORES				216,448	0	0	0	0	0	85,021	0	0	0	0	0
OTROS CRÉDITOS CON COSTO A CORTO Y LARGO PLAZO(S103 Y S30)															
	NA			0	0	0	0	0	0						
	NO									0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS CRÉDITOS CON COSTO A CORTO Y LARGO PLAZO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO (S26)															
OTROS PASIVOS	NA			763,576	0										
OTROS PASIVOS										399,377	0				
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO				763,576	0	0	0	0	0	399,377	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				980,024	0	0	0	0	2,500,000	484,398	0	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	DÓLARES	PESOS	DÓLARES	PESOS	
ACTIVO MONETARIO	34,912	471,459	0	0	471,459
PASIVO	44,409	599,708	0	0	599,708
CORTO PLAZO	44,409	599,708	0	0	599,708
LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
SALDO NETO	-9,497	-128,249	0	0	-128,249

OBSERVACIONES

LA POSICION EN MONEDA EXTRANJERA ESTA DENOMINADA EN MILES DE DOLARES AMERICANOS, CONVERTIDA AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DE \$13.5042 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

**CEDULA DE INTEGRACIÓN Y CÁLCULO
DE RESULTADO POR POSICIÓN
MONETARIA
(MILES DE PESOS)**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MES	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	POSICIÓN MONETARIA (ACTIVA) PASIVA	INFLACIÓN MENSUAL	EFECTO MENSUAL (ACTIVO) PASIVO
-----	-----------------------	-----------------------	--	----------------------	-----------------------------------

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TÍTULO

LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES CONTIENEN CIERTAS OBLIGACIONES DE HACER Y DE NO HACER PARA EL EMISOR, Y EN CIERTOS CASOS PARA SUS SUBSIDIARIAS, LAS CUALES HAN CUMPLIDO.

OBLIGACIONES DE HACER

ENTRE LAS PRINCIPALES OBLIGACIONES DE HACER, SE ENCUENTRAN LAS SIGUIENTES OBLIGACIONES: (I) ENVIAR AL REPRESENTANTE COMÚN UN EJEMPLAR COMPLETO DE LA INFORMACIÓN TRIMESTRAL O ANUAL POR CORREO ELECTRÓNICO; (II) CUMPLIR CON TODOS LOS REQUERIMIENTOS DE PRESENTACIÓN O DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN A QUE ESTÉ OBLIGADO EL EMISOR EN TÉRMINOS DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y LAS DISPOSICIONES APLICABLES; (III) ENTREGAR AL REPRESENTANTE COMÚN CUALQUIER INFORMACIÓN QUE ÉSTE LE SOLICITE; (IV) USAR LOS RECURSOS DERIVADOS DE LA COLOCACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES PARA LOS FINES ESTIPULADOS EN EL TÍTULO QUE DOCUMENTA LA COLOCACIÓN; (V) MANTENER LA INSCRIPCIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES DE LA CNBV Y EN EL LISTADO DE VALORES DE LA BMV; (VI) MANTENER LA EXISTENCIA LEGAL DEL EMISOR Y SUS SUBSIDIARIAS, SU CONTABILIDAD DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN MÉXICO Y VIGENTES TODAS LAS AUTORIZACIONES, LICENCIAS Y CONCESIONES NECESARIAS PARA LLEVAR A CABO SUS ACTIVIDADES Y LAS DE SUS SUBSIDIARIAS; (VII) MANTENER LOS BIENES NECESARIOS PARA LA REALIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES Y CONTRATAR SEGUROS DE RECONOCIDO PRESTIGIO ADECUADOS PARA SUS OPERACIONES Y BIENES; Y (VIII) MISMA PREFERENCIA EN EL PAGO QUE CUALQUIER OTRA DEUDA NO GARANTIZADA DE LA EMISORA.

OBLIGACIONES DE NO HACER

LAS OBLIGACIONES DE NO HACER CONSISTEN EN: (I) NO CAMBIAR O MODIFICAR EL GIRO PREDOMINANTE DEL NEGOCIO; (II) LIMITACIONES RESPECTO DE GRAVÁMENES; (III) NO FUSIONARSE O ESCINDIRSE, SALVO QUE LA SOCIEDAD O ENTIDAD QUE RESULTE DE DICHA FUSIÓN O ESCISIÓN ASUMA EXPRESAMENTE LAS OBLIGACIONES DEL EMISOR CONFORME A LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, QUE NO RESULTE EN UN CASO DE VENCIMIENTO ANTICIPADO Y QUE NO AFECTE DE MANERA ADVERSA LAS OPERACIONES O LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL EMISOR; Y (IV) LIMITACIONES EN LOS PAGOS DE DIVIDENDOS SI EL EMISOR SE ENCUENTRA EN INCUMPLIMIENTO DE SUS OBLIGACIONES CONFORME AL PRESENTE TÍTULO O INCURRE EN INCUMPLIMIENTOS AL MISMO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

NO APLICA A LA COMPAÑIA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

PLANTAS, CENTROS COMERCIALES, DE DISTRIBUCIÓN
Y/O SERVICIO

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PLANTA O CENTRO	ACTIVIDAD ECONOMICA	CAPACIDAD INSTALADA	% DE UTIL.
NO APLICA A LA COMPAÑIA		0	0

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2009**

MATERIAS PRIMAS DIRECTAS

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MATERIAS PRIMAS	PRINCIPALES PROVEEDORES	ORIGEN	SUST. NAL.	% COSTO PRODUCCIÓN TOTAL
DIESEL	PEMEX			23.82
MANTENIMIENTO DE LOCOMOTORAS	G.E. Y OTROS			5.91

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2009**

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO

SIN CONSOLIDAR

VENTAS TOTALES

Impresión Final

PRINCIPALES	VENTAS		% DE PART. MDO.	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
NACIONALES					
INGRESOS POR FLETES	28,892	7,970,432	0.00		PÚBLICO EN GENERAL
ING. INTERLINEALES	0	-176,281	0.00		OTROS FERROCARRILES
REDUC. EN DESCUENTOS	0	746,962	0.00		PÚBLICO EN GENERAL
INGRESOS POR TURISMO	0	79,650	0.00		PÚBLICO EN GENERAL
INGRESOS CAR-HIRE	0	266,711	0.00		OTROS FERROCARRILES
OTROS INGRESOS	0	142,365	0.00		PÚBLICO EN GENERAL
EXTRANJERAS					
TOTAL		9,029,839			

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2009**

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO

SIN CONSOLIDAR

VENTAS EXTRANJERAS

Impresión Final

PRINCIPALES	VENTAS		DESTINO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
EXPORTACIÓN					
SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL					
		0			

OBSERVACIONES

EL VOLUMEN REPRESENTA MILLONES DE TONELADAS KILOMETROS NETAS.
 IMPORTE EN MILES DE PESOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

**INFORMACIÓN DE PROYECTOS (Proyecto, Monto
Ejercido y Porcentaje de Avance)**

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

FERROCARRIL MEXICANO S.A. DE C.V.
PRINCIPALES PROYECTOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009
CIFRAS EN MILES DE PESOS

PROYECTO	MONTO EJERCIDO	% AVANCE
CAMBIO DE RIEL NUEVO DE 136 LB/YD KM. A-1,147+300 AL KM. A-1,247+000.	168,821	84
COMPRA DE TERRENO EN HUEHUETOCA.	67,330	50
COLOCACIÓN DE RIEL NUEVO DE 115 LB/YD EN 18.08 KM DE VÍA EN TANGENTE Y 0.92 KM. PARA CURVAS EN FRAUSTRO-TIZOC (KM. M-733+000 AL M-629+700)	57,387	80
CAMBIO DE DURMIENTES DE CONCRETO KM. I-84+000 PARA RIEL 115 Y 136 LB/YD, FIJACIÓN RN Y GN. DISTRITO BACHIMBA-GÓMEZ PALACIO.	44,777	82
RECONFIGURACIÓN DE PATIO RÍO ESCONDIDO LADO IZQUIERDO (ADQUISICIÓN DE TERRENOS Y CONSTRUCCIÓN.)	29,027	38
COLOCACIÓN DE RIEL NUEVO DE 136 LB/YD EN 2.040 KM. Y DE 115 LB/YD EN 0.960 KM. EN FELIPE PESCADOR-MIELERAS (KM. A-813+300 AL A-1118+830)	21,185	98
CAMBIO DE RIEL NUEVO DE 115 LB/YD (MOCTEZUMA-RANCHERÍA) KM. A-1794+000 AL KM. A-1879+000.	16,189	91
SUMINISTRO E INSTALACIÓN DE INDICADORES DE POSICIÓN DE CAMBIO (IPAC'S) EN DISTRITO LEON (30) Y ZACATECAS (26).	15,357	65
COMPRA DE UNA GRÚA MANTIS.	14,435	99
AMPLIACIÓN LINEA "TE", TRAMO IRAPUATO-GUADALAJARA DEL KM. I-1 AL I-260 1RA Y 2A ETAPA.	14,286	89
PUENTE URBANO FERROVIARIO BLVD. MIGUEL ALEMÁN, GÓMEZ PALACIO.	10,000	99
CAMBIO DE RIEL NUEVO 115 LB/YD EN 5.0 KM-VÍA EN CURVAS. DISTRITO TEPIC, VALLE VERDE-GUADALAJARA.	9,805	86
CONSTRUCCIÓN DE BARDA DE CONCRETO Y COLOCACIÓN DE TORRE DE ALUMBRADO EN PATIO NOGALES, SON.	9,175	99
CENTRO DESPACHO TORREÓN TELECOMS.	8,223	99
CENTRO DE DESPACHO TORREÓN PROYECTOS.	7,622	99
RADIADOR/VENTILADOR/TRUCK OVERHAUL LOCOMOTORAS AC 4400 ES.	5,403	75
COLOCACIÓN DE DURMIENTES DE CONCRETO I-84 PARA RIEL NUEVO DE 115 LB/YD CON FIJACIÓN AL CLIP-E EN TEPIC-VALLE VERDE (KM. T-1490+128 AL T-1571+877)	5,313	42
ESTABILIZACIÓN DE CORTES DE FALLA INMINENTE EN SAN RAFAEL-LORETO (KM. Q-636+000 AL Q-780+000)	5,178	78
 SUMA PROYECTOS MAYORES A 5,000	 509,513	
OTROS INFERIORES A 5,000	137,034	
ACTUALIZACIÓN	28	
ALMACÉN DE MATERIAL DE VÍA	386,027	
GRAN TOTAL PROYECTOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2009	1,032,602	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

**TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y
CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE
OPERACIONES EXTRANJERAS (Información
relacionada al Boletín B-15)**

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NO APLICA A LA COMPAÑIA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2009**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B1	0.00000	0	25,500	2,278,995,571	0	0	25	2,280,575
B2	0.00000	0	10,017,578	171,084,643	0	0	10,025	171,202
TOTAL			10,043,078	2,450,080,214	0	0	10,050	2,451,777

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

2,460,123,292

OBSERVACIONES

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: FERROMX

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE
C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.
RESPUESTA AL REQUERIMIENTO DE LA CNBV SOBRE DERIVADOS EN
CIFRAS REPORTADAS A LA BMV AL 3T09

26 DE OCTUBRE DE 2009

FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V. ("FERROMEX") COMO COMPAÑÍA EMISORA NO TIENE CONTRATADO NINGÚN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO.

EL 20 DE DICIEMBRE DE 2007, SU COMPAÑÍA TENEDORA GRUPO FERROVIARIO MEXICANO, S.A. DE C.V. ("GFM") CONTRATÓ CRÉDITOS DIRECTOS CON CALYON-EXIMBANK Y CALYON PARA LA COMPRA DE 40 LOCOMOTORAS GE ES4400AC, LAS CUALES QUEDARON EN GARANTÍA PRENDARIA DE DICHS CRÉDITOS. DICHAS LOCOMOTORAS SON ARRENDADAS A FERROMEX.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 EL CRÉDITO CON CALYON-EXIMBANK ES DE US\$56.2 MILLONES CON VENCIMIENTOS TRIMESTRALES HASTA EL 15 DE JUNIO DE 2016, QUE GENERA INTERESES A LA TASA LIBOR TRES MESES SIN SOBRETASA; EL CRÉDITO CON CALYON AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 ES DE US\$15.7 MILLONES CON VENCIMIENTOS TRIMESTRALES HASTA EL 15 DE JUNIO DE 2016, QUE GENERA INTERESES A LA TASA LIBOR TRES MESES MÁS 0.40% A 0.50%. FERROMEX ES OBLIGADO SOLIDARIO Y AVALISTA DE LA DEUDA DE GFM.

EL 17 DE MARZO DE 2008 GFM CONTRATÓ CON BBVA BANCOMER, S.A. ("BANCOMER") UN DERIVADO DE TASA DE INTERÉS PARA CUBRIR EL PRÉSTAMO CONTRAÍDO CON CALYON-EXIMBANK Y CALYON; FERROMEX ES OBLIGADO SOLIDARIO Y AVALISTA DEL DERIVADO DE GFM. GFM SE OBLIGA A PAGAR UNA TASA FIJA DEL 2.8% ANUAL EN AMBOS CRÉDITOS; BANCOMER TIENE LA OPCIÓN DE CANCELAR LA TASA FIJA EL 16 DE MARZO DE 2010 Y EN ESE CASO QUEDARÍAN NUEVAMENTE LAS TASAS VARIABLES ANOTADAS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR MENOS 0.30%. LA VALUACIÓN DEL DERIVADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 ES DESFAVORABLE EN US\$1.3 MILLONES; EL EFECTO POR VARIACIÓN ENTRE LAS TASAS CONTRATADAS Y LAS DEL DERIVADO POR 2009 FUE DE US\$0.8 MILLONES DESFAVORABLES.

ES POLÍTICA CONTABLE DE GFM QUE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS QUE RESULTAN DE CUALQUIER TIPO DE INSTRUMENTO FINANCIERO, EXCEPTO POR LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO, SE VALÚEN A SU VALOR RAZONABLE Y SE PRESENTEN EN EL BALANCE GENERAL. LOS EFECTOS DE LA VALUACIÓN DE UN ACTIVO O PASIVO FINANCIERO SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO AL QUE CORRESPONDEN. GFM CONTRATA EVENTUALMENTE INSTRUMENTOS DE PROTECCIÓN PARA CUBRIR SU EXPOSICIÓN ANTE VARIACIONES EN TASAS DE INTERÉS DE LOS PRÉSTAMOS VIGENTES.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FERROMX**
FERROCARRIL MEXICANO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2009**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

S91: RESERVA PARA REMUNERACIONES AL RETIRO.

EN ESTE ANEXO SE INCLUYE LAS NOTAS CORRESPONDIENTES A LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS, ASI COMO SUS DESGLOSES Y OTROS CONCEPTOS