

**CENTRAL TERMICA GÜEMES S.A.**

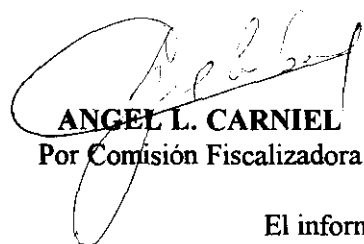
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1562323

**ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS****CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS****TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

(en pesos)

	.....1999.....	.....1998.....
<b><u>VARIACION DE LOS FONDOS</u></b>		
Fondos al inicio del ejercicio	6.425.252	7.948.472
Aumento (disminución) neta de fondos	<u>3.278.991</u>	<u>(1.523.220)</u>
Fondos al cierre del ejercicio	<u>9.704.243</u>	<u>6.425.252</u>
<b><u>CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS</u></b>		
Pérdida neta del ejercicio	(10.817.413)	(6.725.728)
<b>Más partidas que no representan erogación de fondos:</b>		
Devengamiento de intereses no pagados	6.059.990	
Amortización de bienes de uso	4.843.538	4.446.179
Amortización de activos intangibles	892.299	1.089.539
Previsiones	1.050.000	380.000
Devengamiento de impuesto sobre los intereses de obligaciones negociables no pagados	1.011.000	
Previsión para deudores incobrables	220.000	
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Disminución (aumento) de cuentas a cobrar	1.612.277	(1.870.550)
Disminución (aumento) de pasivos	(498.491)	1.058.684
(Aumento) disminución de repuestos y materiales	(423.188)	86.084
(Aumento) disminución de otros créditos	<u>(373.309)</u>	<u>158.019</u>
Fondos generados por (aplicados a) las operaciones ordinarias	<u>3.576.703</u>	<u>(1.377.773)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Compras de bienes de uso	(275.949)	(136.210)
Aumento de activos intangibles	<u>(21.763)</u>	<u>(9.237)</u>
Fondos aplicados a las actividades de inversión	<u>(297.712)</u>	<u>(145.447)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE FONDOS</b>	<u>3.278.991</u>	<u>(1.523.220)</u>

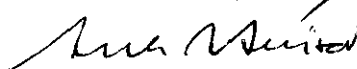
Las notas 1 a 11 y anexos I a V forman parte integrante de estos estados.



**ANGEL L. CARNIEL**  
Por Comisión Fiscalizadora



**CARLOS A. PERALTA**  
Presidente

El informe de fecha 3 de marzo de 2000  
se extiende en documento aparte**DELOITTE & Co. S.R.L.**

**Rubén R. Ruíval (Socio)**

Cdor. Público UBA

Matrícula N° 1-1059-6

CPCE de Salta

