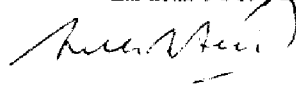


CENTRAL TERMICA GÜEMES S.A.
ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

(en pesos)


2001.....2000.....
<u>CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS</u>		
OPERACIONES		
(Pérdida) ganancia ordinaria de ejercicio	(1.263.456)	223.617
Más: partidas que no significan aplicación de fondos:		
Resultado de inversiones permanentes		
Amortización de bienes de uso	4.864.949	5.440.964
Aumento de provisiones	921.478	1.904.817
Valor residual de los bienes de uso dados de baja	8.750	
Devengamiento de impuesto sobre los intereses de obligaciones negociables no pagados	28.200	40.500
Devengamiento de intereses no pagados	352.500	270.000
Subtotal	<u>4.912.421</u>	<u>7.879.898</u>
Ganancia extraordinaria del ejercicio	3.130.926	2.421.276
Más: partidas que no significan aplicación de fondos:		
Recupero de la provisión de impuesto a la ganancia mínima presunta	(3.336.252)	
Amortización extraordinaria de activos intangibles		386.177
Recupero de intereses		(6.740.000)
Recupero de impuesto sobre los intereses de O.N.		(1.011.000)
Subtotal	<u>(205.326)</u>	<u>(4.943.547)</u>
<u>Variaciones en activos y pasivos operativos</u>		
(Disminución) aumento de créditos por ventas	238.378	(1.235.524)
(Aumento) disminución de otros créditos	(864.356)	(63.861)
(Aumento) disminución de bienes de cambio	(78.868)	(178.263)
Aumento (disminución) de remuneraciones y cargas fiscales	(589.868)	709.545
Aumento (disminución) de deudas comerciales	(158.711)	145.919
Aumento (disminución) neto de otros pasivos	22.672	(3.333)
Utilización de provisiones	(632.663)	(219.135)
Subtotal	<u>(2.063.416)</u>	<u>(844.652)</u>
Fondos originados por las operaciones	<u>2.643.679</u>	<u>2.091.699</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	(2.207.620)	(368.193)
Fondos aplicados a las actividades de inversión	<u>(2.207.620)</u>	<u>(368.193)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento neto de los préstamos	(270.740)	(5.999.294)
Fondos aplicados a las actividades de financiación	<u>(270.740)</u>	<u>(5.999.294)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE LOS FONDOS	165.319	(4.275.788)
FONDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	5.428.455	9.704.243
FONDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	5.593.774	5.428.455

Las notas 1 a 10 y anexos I a V forman parte integrante de estos estados.


RUBEN R. RUIVAL
 Por Comisión Fiscalizadora


CARLOS A. PERALTA
 Presidente

El informe de fecha 7 de marzo de 2002
 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.R.L.


ALBERTO BANDE
 Contador Público U.B.A.
 Matrícula N° 1-0667-8
 C.P.C.E. de Salta
 Tomo 3 - Folio 413

