

Hidroeléctrica Alicurá S.A.

Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Correspondientes a los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 1999 y 1998 y finalizados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (Notas 1 y 2)

	31.12.99 \$	31.12.98 \$
VARIACION DE LOS FONDOS:		
Fondos al inicio del ejercicio	1.349.267	22.166.859
Aumento (Disminución) de los fondos	668.015	(20.817.592)
Fondos al cierre del ejercicio	2.017.282	1.349.267
CAUSAS DE LA VARIACION DE LOS FONDOS:		
ORIGENES DE FONDOS:		
Pérdida ordinaria del ejercicio	(29.597.598)	(24.492.805)
Más: Partidas que no representan aplicaciones de fondos:		
Provisiones impositivas	3.847.853	5.175.908
Provisión de canon y regalías provinciales	1.016.780	694.018
Provisión honorarios de operador técnico, otros gastos de sociedades relacionadas, transmisión, compra de energía y otros	3.831.013	3.838.560
Depreciaciones de bienes de uso	515.843	470.930
Valor residual de bajas de bienes de uso	22.886	-
Provisión para sueldos, cargas sociales y otras retribuciones al personal	440.557	594.518
Amortizaciones de activos intangibles	19.727.580	19.588.357
Desafectación proporcional de provisión para desvalorización del activo intangible	(9.850.020)	-
Devengamiento de gastos pagados por adelantado	2.227.726	1.023.573
Devengamiento de gastos pagados en ejercicios anteriores	-	116.543
Intereses devengados por préstamos	15.830.383	4.791.600
Menos: Partidas que no representan orígenes de fondos:		
Ventas netas devengadas no cobradas	(7.738.233)	(5.662.530)
Reconocimiento de retenciones acumuladas en la Cuenta de excedentes por restricciones a la capacidad de transporte	(1.164.569)	(2.019.401)
Fondos (aplicados a) generados por las operaciones ordinarias	(889.799)	4.119.271
Pérdida extraordinaria del ejercicio	-	(243.000.000)
Más: Partidas que no representan aplicaciones de fondos:		
Provisión para desvalorización del activo intangible	-	243.000.000
Fondos (aplicados a) generados por las operaciones - Transporte	(889.799)	4.119.271

HARTENEC, LOPEZ Y CIA.


(Socio)

Pablo Boruchowicz
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. CAP FED. T° 152 F° 118
Registro de Asoc. de Prof. Universitarios
C.P.C.E. CAP. FED. T° 1 F° 77
Ver informe profesional por separado


Arturo J. Zera


M. Inés Justo Borgia
Comisión Fiscalizadora


Carlos A. Rebay


Ricardo Falabella
Presidente

Hidroeléctrica Alicurá S.A.

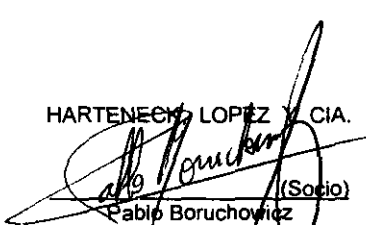
Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Correspondientes a los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 1999 y 1998
y finalizados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (Notas 1 y 2)

	31.12.99 \$	31.12.98 \$
Fondos (aplicados a) generados por las operaciones - Transporte	(889.799)	4.119.271
Otras aplicaciones de fondos		
Altas de bienes de uso	(697.589)	(1.467.124)
Incremento de otros créditos corrientes	(164.354)	(182.994)
Incremento de créditos fiscales	-	(134.027)
Incremento de otros créditos no corrientes	(224.521)	(277.054)
Disminución de cuentas por pagar	(3.728.713)	(4.482.737)
Disminución de préstamos financieros	(25.591.600)	(9.152.604)
Cancelación de obligaciones negociables	(167.680.000)	(2.320.000)
Gastos de refinanciación pagados	(4.740.653)	-
Reducción de capital	-	(18.000.000)
Disminución de remuneraciones y cargas sociales a pagar	(1.208.551)	(512.694)
Disminución de cargas fiscales	(2.806.344)	(1.199.310)
Total Aplicaciones de Fondos	(207.732.124)	(37.728.544)
ORIGENES DE FONDOS:		
Cobranzas de créditos por ventas no devengados en el período	6.505.139	12.791.681
Obtención de préstamo de Sociedad relacionada	1.895.000	-
Obtención de préstamos financieros	200.000.000	-
Total orígenes de fondos	208.400.139	16.910.952
Aumento (Disminución) de Fondos	668.015	(20.817.592)

Las notas 1 a 22 y Anexos A, B, E, G y H que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

HARTENECK LOPEZ Y CIA.


(Socio)
Pablo Boruchovitz
Contador Público (U.R.A.)
C.P.C.E.CAP FED. T° 152 F° 118
Registro de Asoc. de Prof. Universitarios
C.P.C.E. CAP. FED. T° 1 F° 77
Ver informe profesional por separado


Arturo J. Zaera


M. Inés Justo Borgia
Comisión Fiscalizadora


Carlos A. Rebay


Ricardo Falabella
Presidente