

**HIDROELECTRICA ALICURA S.A.**

Hoja 1 de 2

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.575.293

**ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999**

(en pesos) (Notas 1 y 2)

	<b>2000</b>	<b>1999</b>
<b>VARIACION DE LOS FONDOS:</b>		
Fondos al inicio del período	2.017.282	1.349.267
Aumento neto de los Fondos	<u>2.068.493</u>	<u>668.015</u>
Fondos al cierre del período	<u>4.085.775</u>	<u>2.017.282</u>
<b>CAUSAS DE LA VARIACION DE LOS FONDOS:</b>		
<b>ORIGENES DE FONDOS:</b>		
Pérdida del período	(25.883.067)	(29.597.598)
Más: Partidas que no representan aplicaciones de fondos:		
Provisiones impositivas	4.577.326	3.847.853
Provisión de canon y regalías provinciales	1.329.835	1.016.780
Provisión honorarios de operador técnico, otros gastos de sociedades relacionadas, transmisión, compra de energía y otros	2.829.948	3.831.013
Depreciaciones de bienes de uso	563.743	515.843
Valor residual de bajas de bienes de uso	404	22.886
Provisión para sueldos, cargas sociales y otras retribuciones al personal	563.486	440.557
Amortizaciones de activos intangibles	20.309.819	19.727.580
Desafectación proporcional de provisión para desvalorización del activo intangible	(9.850.020)	(9.850.020)
Devengamiento de gastos pagados por adelantado	1.673.505	2.227.726
Intereses devengados por préstamos	39.812.534	15.830.383
Menos: Partidas que no representan orígenes de fondos:		
Ventas netas devengadas no cobradas	(9.908.836)	(7.738.233)
Condonación de deuda financiera	(2.084.212)	
Reconocimiento de retenciones acumuladas en la Cuenta de excedentes por restricciones a la capacidad de transporte	<u>-</u>	<u>(1.164.569)</u>
<b>Fondos generados por (aplicados a) las operaciones – Transporte</b>	<b>23.934.465</b>	<b>(889.799)</b>

El informe de fecha 12 de marzo de 2001

se extiende en documento aparte

**DELOITTE & Co. S.R.L.**

**HIDROELECTRICA ALICURA S.A.**

Hoja 2 de 2

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.575.293

**ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999**

(en pesos) (Notas 1 y 2)

	<b>2000</b>	<b>1999</b>
<b>Fondos generados por (aplicados a) las operaciones – Transporte</b>	<b>23.934.465</b>	<b>(889.799)</b>
<b>OTROS ORIGENES DE FONDOS</b>		
Obtención de préstamos financieros	4.000.000	200.000.000
Obtención de préstamo de Sociedad relacionada	-	1.895.000
Disminución de otros créditos corrientes	212.507	-
Cobranzas de créditos por ventas no devengadas en el período	<u>8.894.814</u>	<u>6.505.139</u>
<b>Total Orígenes de Fondos</b>	<b><u>37.041.786</u></b>	<b><u>208.400.139</u></b>
<b>Aplicaciones de fondos</b>		
Altas de bienes de uso	(338.594)	(697.589)
Incremento de otros créditos corrientes	-	(164.354)
Incremento de otros créditos no corrientes	-	(224.521)
Disminución de cuentas por pagar	(1.889.795)	(3.728.713)
Disminución de préstamos financieros	(24.217.266)	(25.591.600)
Cancelación de obligaciones negociables	-	(167.680.000)
Gastos de refinanciación pagados	-	(4.740.653)
Disminución de remuneraciones y cargas sociales a pagar, y pago de adelantos al personal	(322.702)	(1.208.551)
Disminución de cargas fiscales	<u>(8.204.936)</u>	<u>(2.806.344)</u>
<b>Total Aplicaciones de Fondos</b>	<b><u>(34.973.293)</u></b>	<b><u>(207.732.124)</u></b>
<b>Aumento neto de Fondos</b>	<b><u>2.068.493</u></b>	<b><u>668.015</u></b>

Las notas 1 a 11 y Anexos A, B, E, G y H que se acompañan son parte integrante de estos estados.

**Omar R. Rolotti**  
Por Comisión Fiscalizadora

**Eduardo Dutrey**  
Presidente

El informe de fecha 12 de marzo de 2001  
se extiende en documento aparte  
**DELOITTE & Co. S.R.L.**