

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Por el período anual finalizado el 30 de junio de 2001 comparativo con el correspondiente al 30 de junio de 2000.

	30-06-01	30-06-00
Fondos al inicio del ejercicio	173.354	1.405.807
Disminución/Aumento de fondos	324.198	(1.232.453)
Fondos al cierre del ejercicio	497.552	173.354
Flujo de fondos de las actividades operativas		
Resultado del ejercicio	481.332	863.679
<i>Ajustes para reconciliar el resultado a las variaciones de fondos operativas:</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	9.943.336	7.667.176
Absorción de futuros gastos	(2.107.000)	570.000
(Ganancia)/Pérdida por venta de bienes de uso	142	(69)
Resultados financieros	(6.529)	(14.413)
<i>Variaciones en activos y pasivos operativos:</i>		
Previsiones	36.168	(305.754)
Créditos por ventas	(1.788.284)	(1.705.698)
Otros créditos operativos	(272.275)	171.089
Deudas operativas	(923.202)	(234.399)
Fondos netos provistos por las actividades operativas	5.363.688	7.011.611
Flujo de fondos de las actividades de inversión		
Compra de bienes de uso	(144.440)	(100.574)
Incremento de obras	(5.854.707)	(6.340.578)
Disminución/Aumento de inversiones		
Ingresos por venta de bienes de uso	6.460	9.068
Fondos netos aplicados en las actividades de inversión	(5.992.687)	(6.432.084)
Flujo de fondos de las actividades financieras		
Aumento/(Disminución) de Otros Pasivos	1.175.497	0
Aumento/(Disminución) de Capital		(1.500.000)
Distribución de dividendos	(800.000)	(320.000)
Intereses generados por los fondos		
Aumento/Disminución de Préstamos	577.700	8.020
Fondos netos provistos por (aplicados en) las actividades financieras	953.197	(1.811.980)
Aumento/Disminución de fondos	324.198	(1.232.453)

Las notas 1 a 5 y anexos I, II, III, IV, V, y VI que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Antonio Rizzi
Presidente Comisión Fiscalizadora

Oscar Enzo Terraneo
Presidente

El informe del auditor se extiende en documento aparte
Véase nuestro informe de fecha 15 de agosto de 2001.

MENCARINI, TARSITANO Y ASOCIADOS

Carlos F. Tarsitano

(Socio)

C.P.C.E.C.F. T° 1 F° 58 R.A.P.U.

Carlos F. Tarsitano

Contador Público (U.B.A.) T° L F° 209

C.P.C.E. Capital Federal