

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

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

	30-06-2001	30-06-2000
Fondos al inicio del ejercicio	272.508	1.705.188
Aumento (Disminución) de fondos	1.599.393	(1.432.680)
Fondos al cierre del ejercicio	1.871.901	272.508
Flujo de fondos de las actividades operativas:		
Resultado del ejercicio	2.281.627	2.283.411
<i>Ajustes para reconciliar el resultado a las variaciones de fondos operativas:</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	10.355.044	8.318.937
Absorción de futuros gastos	(833.000)	1.021.000
Resultados financieros	(16.049)	(4.514)
Ganancia por venta de bienes de uso	(7.864)	(5.372)
<i>Variaciones en activos y pasivos operativos:</i>		
Previsiones	105.321	18.837
Créditos por ventas	(3.161.869)	(2.653.473)
Créditos Operativos	(25.273)	502.391
Deudas operativas	(931.668)	(1.892.923)
Fondos netos provistos por las actividades operativas	7.766.269	7.588.294
Flujo de fondos de las actividades de inversión:		
Compra de bienes de uso	(88.853)	(108.914)
Incremento de obras	(3.995.306)	(7.093.529)
Ingresos por venta de bienes de uso	17.888	13.364
Fondos netos aplicados en las actividades de inversión	(4.066.271)	(7.189.079)
Flujo de fondos de las actividades financieras:		
(Aumento)/Disminución de otros créditos	(2.593.552)	1.181.306
Aumento de otros pasivos	1.192.947	36.564
Disminución de capital	(500.000)	(1.800.000)
Distribución de dividendos	(1.500.000)	(1.200.000)
Disminución de préstamos	1.300.000	(49.765)
Fondos netos provistos por (aplicados en) las actividades financieras	(2.100.605)	(1.831.895)
Aumento de fondos	1.599.393	(1.432.680)

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

Antonio Rizzi
Presidente Comisión Fiscalizadora

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

MENCARINI, TARSITANO Y ASOCIADOS

Francisco Eugenio Moresco
Presidente

(Socio)

C.P.C.E. 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