

NUEVAS RUTAS S.A. CONCESIONARIA VIAL

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO

EL 30 DE JUNIO DE 2003 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en Pesos)

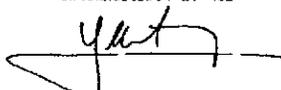
Variaciones del efectivo:	Jun-03	Jun-02
Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.272.514	2.735.807
Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	1.107.636	(1.463.293)
Efectivo al Cierre del Ejercicio	2.380.150	1.272.514
Causas de las variaciones del efectivo		
Fondos netos generados por (aplicados a) las operaciones		
(Pérdida) Ganancia Ordinaria del Ejercicio	(20.152.997)	(35.431.447)
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas		
.Depreciación de Bienes de Uso	899.490	938.970
.Depreciación de Cargos Diferidos	1.076.990	1.738.527
Cambios en ciertos activos y pasivos operativos:		
.Disminución de créditos a corto plazo	20.623.137	111.346.798
.Disminución de créditos a largo plazo	-	38.886.511
.Aumento de créditos a largo plazo	-	-
.Aumento de créditos a corto plazo	-	-
.Disminución de deudas a corto plazo	3.724.881	(56.680.755)
.Disminución de deuda a largo plazo	-	(7.066.742)
.Dividendos en efectivo	-	(55.396.785)
Fondos netos generados por las operaciones	6.171.501	(1.664.923)
Fondos netos (aplicados a) generados por actividades de inversión		
Disminución de inversiones	11.642	94.345
VR Bajas de bienes de uso	-	3.660
Bajas de cargos Diferidos	882.904	198.876
Constitución de Plazos Fijos	(1.912.799)	-
Adquisición de bienes de uso	(105.063)	(95.251)
Fondos netos (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(1.123.316)	201.630
Fondos netos (aplicados a) generados por actividades de financiación		
Disminución préstamos corrientes	(3.120.442)	-
Disminución préstamos no corrientes	(820.109)	-
Fondos netos aplicados a las actividades de inversión	(3.940.551)	-
Total aumento (disminución) de los fondos	1.107.634	(1.463.293)

Las notas 1 a 9 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados contables



CDOR. EDUARDO LUIS KENNEL
Sindico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 03/11/2003
LISICKI, LITVIN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° B° F° 132



CESAR ROBERTO LITVIN
Socio
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° CII F° 176



ING. CLAUDIO LEWIS TRIFILIO
Presidente