

# 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)

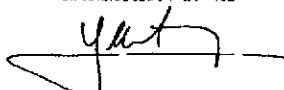
Variaciones del efectivo:	Jun-03	Jun-02
Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.272.514	2.735.807
Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	1.107.636	(1.463.293)
Efectivo al Cierre del Ejercicio	2.380.150	1.272.514
<b>Causas de las variaciones del efectivo</b>		
<b>Fondos netos generados por (aplicados a) las operaciones</b>		
(Pérdida) Ganancia Ordinaria del Ejercicio	(20.152.997)	(35.431.447)
<b>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas</b>		
.Depreciación de Bienes de Uso	899.490	938.970
.Depreciación de Cargos Diferidos	1.076.990	1.738.527
<b>Cambios en ciertos activos y pasivos operativos:</b>		
.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)
<b>Fondos netos generados por las operaciones</b>	<b>6.171.501</b>	<b>(1.664.923)</b>
<b>Fondos netos (aplicados a) generados por actividades de inversión</b>		
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)
<b>Fondos netos (aplicados a) generados por las actividades de inversión</b>	<b>(1.123.316)</b>	<b>201.630</b>
<b>Fondos netos (aplicados a) generados por actividades de financiación</b>		
Disminución préstamos corrientes	(3.120.442)	-
Disminución préstamos no corrientes	(820.109)	-
<b>Fondos netos aplicados a las actividades de inversión</b>	<b>(3.940.551)</b>	<b>-</b>
<b>Total aumento (disminución) de los fondos</b>	<b>1.107.634</b>	<b>(1.463.293)</b>

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 sistema de fecha 03/11/2003  
LIBICKI, 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