

Camuzzi Gas Pampeana S.A.
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 11.674
Estado de Origen y Aplicación de Fondos
Correspondiente a los ejercicios económicos
iniciados el 1° de enero de 2001 y 2000
y finalizados el 31 de diciembre de 2001 y 2000
(Notas 2 y 3)

	31.12.01	31.12.00
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
VARIACION DE LOS FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio	8.927.500	15.038.769
Disminución de los fondos	<u>(1.483.210)</u>	<u>(6.111.269)</u>
Fondos al cierre del ejercicio	<u>7.444.290</u>	<u>8.927.500</u>
Orígenes de Fondos		
Ganancia ordinaria del ejercicio	13.294.450	30.200.208
Más: partidas que no representan erogación de fondos		
-Variación de Bienes de Cambio	245.658	-
-Depreciación de Bienes de Uso	21.750.676	21.008.732
-Amortización de Activos Intangibles	749.947	604.345
-Valor residual de bajas de Bienes de Uso	2.394.849	5.943.655
-Provisión Vacaciones; Sueldo Anual Complementario y Gratificaciones	326.735	1.280.484
-Honorarios por Servicios de Asistencia y Gestión Financiera	259.024	787.747
-Honorarios y gastos Sociedades Art. 33 y Sociedades Relacionadas	50.000	50.000
-Variación Sociedades Art. 33	-	1.555.125
-Intereses Devengados a Pagar	491.425	326.599
-Compras Devengadas y no Pagadas	25.225.418	40.891.288
-Provisión Impuesto a las Ganancias	5.034.635	17.238.756
-Provisión Impuesto al costo del endeudamiento empresario	313.819	600.126
-Provisión Impuesto a los Ingresos Brutos	1.372.074	2.194.307
-Resultado por participación en Sociedades Controladas - Pérdida	98.500	240.674
-Aumento Provisión Deudores Incobrables	4.416.866	2.309.344
-Aumento Provisión para Juicios	<u>1.218.611</u>	<u>1.071.511</u>
	63.948.237	96.102.693
Menos: partidas que no representan orígenes de fondos		
-Recupero de Gastos Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y Sociedades Relacionadas	(4.321.954)	(1.177.319)
-Contrato de Asistencia Técnica	(1.617.321)	(195.852)
-Ventas devengadas y no cobradas	<u>(32.829.057)</u>	<u>(59.265.823)</u>
	(38.768.332)	(60.638.994)
Fondos Originados en las Operaciones Ordinarias	<u>38.474.355</u>	<u>65.663.907</u>
(Pérdida) Extraordinaria del ejercicio	-	(397.028)
Más: partidas que no representan erogación de fondos		
- Desvalorización de acciones Mercobank S.A.	-	<u>397.028</u>
Fondos Originados en las Operaciones Extraordinarias	-	-
Fondos Originados en las Operaciones - (Transporte)	<u>38.474.355</u>	<u>65.663.907</u>

9
Iniciado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2002
Alfonso de Laferrere
por Comisión Fiscalizadora

Iniciado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2002
PRICE WATERHOUSE & Co.
C.P.C.E.C.F. Tº. 1 Fº. 1 R.A.P.U.


Martin Baquer
Vicepresidente


Camuzzi Gas Pampeana S.A.
Estado de Origen y Aplicación de Fondos (Continuación)

	31.12.01	31.12.00
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Transporte	<u>38.474.355</u>	<u>65.663.907</u>
<u>Otros Orígenes de Fondos</u>		
-Disminución de Inversiones	14.996	35.899
-Disminución de Otros Créditos	-	3.849.438
-Variación de Créditos por Ventas	49.424.656	35.961.330
-Aumento de Deudas Bancarias	23.074.156	-
-Disminución Créditos Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y Sociedades Relacionadas	<u>600.229</u>	<u>1.295.782</u>
Total Otros Orígenes de Fondos	<u>73.114.037</u>	<u>41.142.449</u>
Total Orígenes de Fondos	<u>111.588.392</u>	<u>106.806.356</u>
<u>Aplicaciones de Fondos</u>		
-Aumento de Créditos Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y Sociedades Relacionadas	(490.000)	(770.000)
-Aumento de Otros Créditos	(3.760.882)	-
-Aumento de Bienes de Cambio	-	(164.325)
-Distribución de Dividendos	(23.495.036)	(6.566.812)
-Disminución de Deudas Bancarias	-	(369.066)
-Disminución de Provisiones	(109.805)	(159.669)
-Disminución de Proveedores	(36.032.768)	(36.223.003)
-Disminución de Deudas Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y Sociedades Relacionadas	(1.391.878)	(1.165.624)
-Disminución de Remuneraciones y Cargas Sociales	(938.729)	(1.175.349)
-Adquisición de Bienes de Uso	(20.167.922)	(32.425.598)
-Altas de Activos Intangibles	(744.534)	(496.569)
-Disminución de Deudas Fiscales	(25.273.109)	(31.081.708)
-Disminución de Otros Pasivos	<u>(666.939)</u>	<u>(2.319.902)</u>
Total Aplicaciones de Fondos	<u>(113.071.602)</u>	<u>(112.917.625)</u>
Disminución de los fondos	<u>(1.483.210)</u>	<u>(6.111.269)</u>
<u>Operaciones que no generan ni Orígenes ni Aplicaciones de fondos</u>		
-Disminución de Préstamos	79.843.755	-
-Aumento de Deudas Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y Sociedades Relacionadas	<u>(79.843.755)</u>	<u>-</u>
Total de operaciones que no generan ni Orígenes ni Aplicaciones de fondos	<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.


Alfonso de Laferrere
Por Comisión Fiscalizadora


PRICE WATERHOUSE & Co.
(Socio)
C.P.C.E.C.F. To. 1 Ff. 1 R.A.P.U.
Dr. Alberto Boruchowicz
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.F. To. 78 Fo. 175
Ver informe profesional por separado


Martín Blecher
Vicepresidente