

TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR S.A.

ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998

(Expresados en miles de pesos según lo mencionado en Nota 2.a)



	1999	1998
FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES		
Utilidad neta del ejercicio	145.724	156.482
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con los fondos generados por las operaciones:		
Depreciación de bienes de uso	44.964	36.801
Amortización de activos intangibles	7.470	1.793
Consumo de materiales	280	879
Cambios en activos y pasivos:		
Créditos por ventas	(22.106)	6.241
Otros créditos	3.451	(7.084)
Bienes de cambio	(759)	376
Cuentas por pagar	3.032	11.383
Remuneraciones y cargas sociales	24	(206)
Cargas fiscales	10.271	(15.264)
Otros pasivos	(440)	237
Intereses a pagar y otros	1.916	2.726
Fondos generados por las operaciones	193.827	194.364
FONDOS APLICADOS A LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de inversiones	-	(12)
Adquisiciones de bienes de uso	(151.323)	(169.386)
Cobranza por amortización de inversiones	-	2.300
Fondos aplicados a las actividades de inversión	(151.323)	(167.098)
FONDOS APLICADOS A LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Préstamos obtenidos	408.114	418.419
Cancelación de préstamos	(180.653)	(342.193)
Otras cancelaciones netas de préstamos obtenidos (1)	(82.907)	30.185
Liquidación de acuerdos de cobertura de tasa de interés a futuro (2)	(19.201)	-
Dividendos pagados	(158.899)	(158.899)
Fondos aplicados a las actividades de financiación	(33.546)	(52.488)
AUMENTO / (DISMINUCION) NETA DE FONDOS	8.958	(25.222)
Fondos al inicio del ejercicio	53.166	78.388
Fondos al cierre del ejercicio	62.124	53.166

(1) Con vencimiento original que no supere el plazo de tres meses.

(2) Ver nota 5. "Acuerdos de swaps de tasa de interés".


Información adicional sobre los estados de Origen y Aplicación de Fondos en Nota 4.

Las Notas y los estados complementarios que se acompañan son parte integrante de estos estados.


Héctor D. Casal
Por Comisión Fiscalizadora


Walter F. Schmale
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fechas 12/01/2000 y 31/01/2000
PISTRELLI, DIAZ Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.F. T° 1 - F° 8


EZEQUIEL A. CALCIATI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.F. T° 163- F° 233