

# Metrovías Sociedad Anónima

## Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Por los ejercicios económicos iniciados el 1° de julio de 2000 y 1999  
y finalizados el 30 de junio de 2001 y 2000 (Notas 2 y 3)

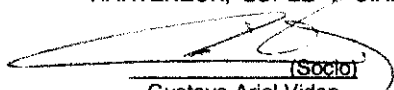
|                                                                          | 30.06.01<br>\$      | 30.06.00<br>\$      |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>VARIACION DE LOS FONDOS</b>                                           |                     |                     |
| Fondos al inicio del ejercicio                                           | 3.805.519           | 8.986.260           |
| Disminución de los fondos                                                | (1.240.209)         | (5.180.741)         |
| Fondos al cierre del ejercicio                                           | 2.565.310           | 3.805.519           |
| <b>CAUSAS DE LA VARIACION DE LOS FONDOS</b>                              |                     |                     |
| Ganancia del ejercicio                                                   | 8.062.743           | 15.065.914          |
| Más: Partidas que no representan movimiento de fondos:                   |                     |                     |
| Valor residual de las bajas de bienes de uso (Anexo A)                   | 131.068             | 113.750             |
| Depreciación de bienes de uso (Anexo A)                                  | 5.813.851           | 5.449.202           |
| Amortización de activos intangibles (Anexo B)                            | 1.313.580           | 1.313.580           |
| Previsiones deducidas del activo (Anexo E)                               | 112.918             | 6.543.926           |
| Previsiones incluidas en el pasivo (Anexo E)                             | 2.115.127           | 3.267.031           |
| Variaciones en activos y pasivos operativos:                             |                     |                     |
| Fondos embargados en cuenta corriente                                    | 272.670             | 16.745              |
| Cuentas por cobrar                                                       | (29.866.576)        | (34.905.613)        |
| Materiales y repuestos                                                   | 579.820             | (817.601)           |
| Obras en ejecución                                                       | (21.420)            | (9.913.332)         |
| Otros créditos                                                           | (9.026.468)         | (5.301.636)         |
| Cuentas por pagar                                                        | 51.764.238          | 1.334.579           |
| Remuneraciones y deudas sociales                                         | 407.804             | 427.467             |
| Deudas fiscales                                                          | 1.903.458           | (711.693)           |
| Anticipo de clientes                                                     | (5.300.409)         | 3.808.157           |
| Ingresos diferidos                                                       | 13.703.924          | 1.900.000           |
| Previsiones deducidas del activo (Anexo E)                               | (6.477.597)         | (343.159)           |
| Previsiones incluidas en el pasivo (Anexo E)                             | (4.327.407)         | (1.931.618)         |
| Otras deudas                                                             | 174.774             | (1.645.780)         |
| <b>Total de fondos originados (aplicados) en las operaciones</b>         | <b>31.336.098</b>   | <b>(16.330.081)</b> |
| Fondos recibidos por transferencia de bienes de uso                      | -                   | 2.216.640           |
| Fondos recibidos por inversión material rodante                          | -                   | 1.927.725           |
| Adquisición de bienes de uso (Anexo A)                                   | (17.769.773)        | (7.991.874)         |
| <b>Total de fondos (aplicados) en actividades de inversión</b>           | <b>(17.769.773)</b> | <b>(3.847.509)</b>  |
| (Aumento) de otros créditos                                              | (6.425.011)         | (5.988.700)         |
| Variación de deudas bancarias netas                                      | (8.381.523)         | 20.985.549          |
| <b>Total de fondos (aplicados) originados en actividades financieras</b> | <b>(14.806.534)</b> | <b>14.996.849</b>   |
| (Disminución) de los fondos                                              | (1.240.209)         | (5.180.741)         |

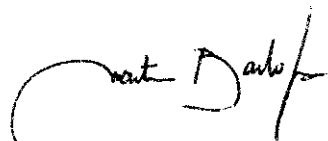
### Transacciones relevantes que no implican movimientos de fondos

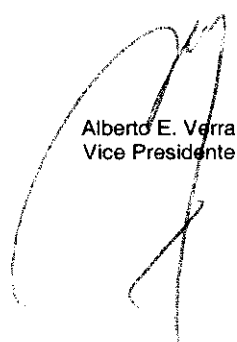
|                                                                       |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Deuda bancaria canceladas mediante compensación de cuentas por cobrar | 4.379.585 | -         |
| Dividendos cancelados mediante compensación de créditos               | 7.428.455 | 3.447.400 |
| Transferencia de bienes de uso a cuentas por cobrar                   | -         | 30.704    |

Las notas 1 a 19 y anexos A, B, E, G y H que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

HARTENECK, LOPEZ Y CIA.

  
(Socio)  
Gustavo Ariel Vidan  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. CAP. FED. T° 159 F° 64  
Registro de Asoc. de Prof. Universitarios  
C.P.C.E. CAP. FED. T° 1 F° 77  
Ver informe profesional por separado

  
Carlos Martín Barbaína  
Contador Público (U.C.A.)  
C.P.C.E. CAP. FED. T° 175 F° 65  
Por Comisión Fiscalizadora

  
Alberto E. Verra  
Vice Presidente