

# Metrovías Sociedad Anónima

## Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Por el ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2002 y finalizado el 31 de diciembre de 2002, presentado en forma comparativa con el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2001 (Notas 3 y 4)

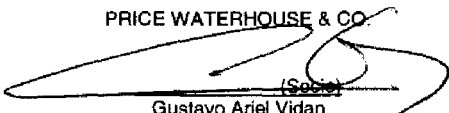
	31.12.02 \$	31.12.01 \$
<b>VARIACION DE LOS FONDOS</b>		
Fondos al inicio del ejercicio/período	12.943.652	14.199.203
Disminución de los fondos	(6.581.542)	(1.255.551)
Fondos al cierre del ejercicio/período	6.362.110	12.943.652
<b>CAUSAS DE LA VARIACION DE LOS FONDOS</b>		
Pérdida del ejercicio/período	(27.343.371)	(35.299.203)
Más: Partidas que no representan movimiento de fondos:		
Valor residual de las bajas de bienes de uso (Anexo A)	48.876	53.907
Depreciación de bienes de uso (Anexo A)	13.707.218	13.955.075
Amortización de activos intangibles (Anexo B)	2.862.825	2.862.825
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo R.E.I.)	(29.769.181)	23.387.555
Provisiones deducidas del activo (Anexo E)	57.877	3.484.882
Provisiones incluidas en el pasivo (Anexo E)	2.072.827	4.647.718
Variaciones en activos y pasivos operativos:		
Fondos embargados en cuenta corriente	580.390	(617.608)
Cuentas por cobrar	38.032.838	(59.104.892)
Materiales y repuestos	944.060	1.039.818
Obras en ejecución	44.198.024	26.655.757
Otros créditos	8.546.038	21.709.898
Cuentas por pagar	(36.570.719)	52.309.892
Remuneraciones y deudas sociales	1.741.569	4.213.745
Deudas fiscales	(6.138.173)	8.031.889
Anticipo de clientes	(71.959)	(12.334.292)
Ingresos diferidos	(2.061.046)	(2.061.048)
Provisiones deducidas del activo (Anexo E)	(923.663)	(12.781.781)
Provisiones incluidas en el pasivo (Anexo E)	(3.220.540)	(4.814.716)
Otras deudas	2.191.446	1.400.795
<b>Total de fondos originados en las operaciones</b>	<b>8.885.336</b>	<b>36.740.216</b>
Adquisición de bienes de uso (Anexo A)	(5.540.216)	(23.159.370)
<b>Total de fondos (aplicados) en actividades de inversión</b>	<b>(5.540.216)</b>	<b>(23.159.370)</b>
Disminución de otros créditos	-	4.358.811
Variación de deudas financieras netas	(9.926.662)	(19.195.208)
<b>Total de fondos (aplicados) en actividades financieras</b>	<b>(9.926.662)</b>	<b>(14.836.397)</b>
Disminución de los fondos	(6.581.542)	(1.255.551)

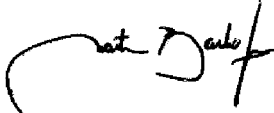
Las notas 1 a 19 y anexos A, B, D, E, G y H que se acompañan son parte integrante de los estados contables

Adquisición de coches eléctricos asumiendo deuda bancaria  
Reclasificación por cambios en las características del crédito

43.834.230  
- 5.180.891

PRICE WATERHOUSE & CO

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

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

  
Alberto E. Verra  
Vicepresidente