

Transportes Metropolitanos Belgrano Sur S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio finalizado el 31/12/04, comparativo con el ejercicio anterior

	31.12.04 \$	31.12.03 \$
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	232.121	1.271.876
Efectivo al cierre del ejercicio	33.097	232.121
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(199.024)	(1.039.755)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Ganancia (Pérdida) ordinaria del ejercicio	(2.284.660)	(368.875)
Ajustes para arribar al Flujo neto de efectivo proveniente de actividades operativas		
Depreciación Bienes de Uso y Activos Intangibles	1.155.703	4.770.998
Baja de Bienes de Uso e Intangibles	-	-
Resultados Financieros	1.207.428	(106.674)
Cambios en Activos y Pasivos Operativos		
(Aumento) Disminución en Créditos por Venta	(443.470)	6.930.825
(Aumento) Disminución en Otros Créditos	(5.102.522)	(12.381.462)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	369.424	303.191
Aumento (Disminución) en Deudas Operativas	(2.116.049)	1.190.862
Aumento (Disminución) en Provisiones	-	(43.903)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) antes de las actividades extraordinarias	(7.214.146)	294.962
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) en las actividades extraordinarias	7.584.146	-
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) en las actividades operativas	370.000	294.962
Actividades de Inversión		
Cobro por ventas de Bienes de Uso	-	-
Pago por compra de Bienes de Uso	(569.024)	(1.334.717)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado) en las actividades de Inversión	(569.024)	(1.334.717)
Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo de los propietarios	-	-
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado) en las actividades de Financiación	-	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO	(199.024)	(1.039.755)

Dr. Jorge Ricardo Ferradas
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 57 - Folio 126
Ver informe profesional por separado

Por Comisión Fiscalizadora.

Oswaldo Carlos IGLESIAS
residente