

Transportes Metropolitanos General San Martín S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2003 comparativo con el ejercicio anterior

	31.12.03 S	31.12.02 S
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.380.855	1.617.677
Efectivo al cierre del ejercicio	156.791	2.380.855
Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	(2.224.064)	763.178
CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Ganancia (Pérdida) Ordinaria del Ejercicio	(1.422.140)	(3.387.567)
Más (Menos) Impuesto a las Ganancias devengado en el Ejercicio	-	-
<u>Ajustes para arribar al Flujo Neto de Efectivo de Actividades Operativas</u>		
Depreciación de Bienes de Uso y Activos Intangibles	5.659.992	8.614.695
Resultados Financieros	(695.195)	(3.994.492)
Cambios en Activos y Pasivos Operativos		
(Aumento) Disminución en Créditos por Ventas	(3.570.413)	(2.149.766)
(Aumento) Disminución en Otros Créditos	(4.873.124)	17.322.166
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(406.420)	941.349
Aumento (Disminución) en Deudas Operativas	6.326.157	2.240.387
Aumento (Disminución) en Provisiones	(2.351.686)	(14.954.723)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las Actividades Operativas</u>	<u>(1.332.829)</u>	<u>4.632.049</u>
Actividades de Inversión		
Pago por Compra e Bienes de Uso	(891.235)	(4.867.651)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las Actividades de Inversiones</u>	<u>(891.235)</u>	<u>(4.867.651)</u>
Actividades de Financiación		
Aporte en Efectivo de los Propietarios	-	998.780
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las Actividades de Financiación</u>	<u>-</u>	<u>998.780</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO	(2.224.064)	763.178

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
 Presidente