

Transportes Metropolitanos General San Martín S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2004 comparativo con el ejercicio anterior

	31.12.04 S	31.12.03 S
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	156.791	2.380.855
Efectivo al cierre del ejercicio	244.091	156.791
Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	87.300	(2.224.064)
CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Ganancia (Perdida) Ordinaria del Ejercicio	(6.571.261)	(1.422.140)
<u>Ajustes para arribar al Flujo Neto de Efectivo de Actividades Operativas</u>		
Depreciación de Bienes de Uso y Activos Intangibles	9.235.057	5.659.992
Baja de Bienes de Uso e Intangibles	741.354	
Resultados Financieros	162.673	(695.195)
<u>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</u>		
(Aumento) Disminución en Créditos por Ventas	(2.590.565)	(3.570.413)
(Aumento) Disminución en Otros Créditos	4.130.806	(4.873.124)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(285.153)	(406.420)
Aumento (Disminución) en Deudas Operativas	(9.410.330)	6.326.157
Aumento (Disminución) en Provisiones	-	(2.351.686)
<u>Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de las actividades extraordinarias</u>	(4.587.419)	(1.332.829)
<u>Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades extraordinarias</u>	4.677.599	-
<u>Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas</u>	90.180	(1.332.829)
Actividades de Inversión		
Cobro por venta de Bienes de Uso		
Pago por Compra e Bienes de Uso	(2.880)	(891.235)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las Actividades de Inversión</u>	(2.880)	(891.235)
Actividades de Financiación		
Aporte en Efectivo de los Propietarios	-	-
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las Actividades de Financiación</u>	-	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO	87.300	(2.224.064)

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 Escalizadora
5

Oswaldo Carlos IGLESIAS
Presidente