

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2002 comparativo con el correspondiente al 30 de septiembre de 2001.

| | 30/09/2002 | 30/09/2001 |
|---|------------------|------------------|
| Fondos al inicio del ejercicio | 466.162 | 1.080.573 |
| Disminución de fondos | 6.745.821 | (747.948) |
| Fondos al cierre del ejercicio | 7.211.983 | 332.625 |
| Flujo de fondos de las actividades operativas | | |
| Resultado del ejercicio | (3.833.095) | 8.790.745 |
| Ajustes para reconciliar el resultado a las variaciones de fondos operativas: | | 0 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 11.156.780 | 10.216.867 |
| Absorción de futuros gastos | (5.976.000) | 14.851.368 |
| Resultado venta bienes de uso | 0 | (11.060) |
| Resultados financieros | (2.316.191) | (215.721) |
| Variaciones en activos y pasivos operativos: | | 0 |
| Previsiones | 45.600 | (84.912) |
| Créditos por ventas | 5.513.349 | (10.940.368) |
| Créditos operativos | 5.765.457 | 4.035.314 |
| Deudas operativas | 37.303 | 3.458.584 |
| Fondos netos provistos por las actividades operativas | 10.393.202 | 30.100.816 |
| Flujo de fondos de las actividades de inversión | | |
| Compra de bienes de uso | (1.476) | (3.703) |
| Incremento de obras | (3.959.275) | (4.993.495) |
| Ingresos por ventas de bienes de uso | 30.598 | 11.060 |
| Fondos netos aplicados en las actividades de inversión | (3.930.153) | (4.986.138) |
| Flujo de fondos de las actividades financieras | | |
| (Aumento) Disminución de otros créditos | 333.969 | (19.332.037) |
| Aumento (Disminución) de otros pasivos | (60.846) | (5.261.744) |
| Aumento (Disminución) de préstamos | 9.649 | (1.268.845) |
| Fondos netos provistos por (aplicados en) las actividades financieras | 282.771 | (25.862.627) |
| Aumento (Disminución) de Fondos | 6.745.821 | (747.948) |

Las notas 1 a 5 y los anexos I,II,III,IV,V,VI, y VII que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Antonio Rizzi
Presidente Comisión Fiscalizadora

El informe del auditor se extiende en documento aparte
Véase nuestro informe de fecha 31 de Octubre de 2002.

MENCARINI, TARSITANO Y ASOCIADOS

Arq. Alejandro Carlos Roggio
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.C.F. T° 1 F° 58 R.A.P.U.
Carlos F. Tarsitano
Contador Público (U.B.A.) T° L F° 209
C.P.C.E. Capital Federal

COVICENTRO S.A.
CR. JOSE L. MENENDEZ
APODERADO