

Gas Natural BAN, S.A.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, comparativo con el ejercicio anterior

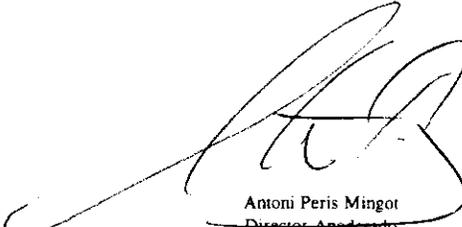
	31.12.01	31.12.00
	\$	\$
FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES		
Ganancia del ejercicio	30.225.803	54.299.765
AJUSTE PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO CON LOS FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS OPERACIONES		
Amortización de bienes de uso	27.754.576	28.180.235
Amortización de activos intangibles	7.985.866	594.081
Aumento de la provisión para deudores incobrables	6.666.945	6.185.030
Consumo de materiales y obras en curso	953.640	2.232.842
Resultado por la venta de bienes de uso	(221.643)	(151.036)
Valor residual de las bajas de bienes de uso neto de reclasificaciones	839.777	680.970
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Créditos por ventas	2.958.967	(27.808.478)
Otros créditos	(2.474.469)	1.625.854
Bienes de cambio	(144.485)	460.302
Intereses de inversiones largo plazo	(19.428)	-
Deudas comerciales	(921.491)	3.429.692
Deudas fiscales	(13.201.109)	(948.984)
Remuneraciones y deudas sociales	(133.725)	(402.752)
Otras deudas	(99.314)	836.418
Intereses a pagar y otros	(1.482.432)	555.256
Total de fondos netos generados por las operaciones	<u>58.687.478</u>	<u>69.769.195</u>
FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de bienes de uso	(21.742.212)	(26.555.717)
Venta de bienes de uso	283.531	209.797
Gastos en activos intangibles	(2.491.497)	(75.827)
Adquisición de Bono República Argentina	(1.990.000)	-
Total de fondos netos aplicados a las actividades de inversión	<u>(25.940.178)</u>	<u>(26.421.747)</u>
FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Préstamos cancelados	(55.621.055)	(5.189.958)
Préstamos obtenidos	70.000.000	10.000.000
Dividendos pagados	(51.584.777)	(43.311.768)
Total de fondos netos aplicados a las actividades de financiación	<u>(37.205.832)</u>	<u>(38.501.726)</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE FONDOS	<u>(4.458.532)</u>	<u>4.845.722</u>
Fondos al inicio del ejercicio	<u>14.179.613</u>	<u>9.333.891</u>
Fondos al cierre del ejercicio	<u><u>9.721.081</u></u>	<u><u>14.179.613</u></u>

Información adicional sobre el Estado de Origen y Aplicación de Fondos en Nota 3.i.
Las Notas 1 a 10 y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Véase nuestro informe de fecha
19 de febrero de 2002
PRICE WATERHOUSE & CO.
C.P.C.E.C.A.B.A. Nº 11 Fº I.R.A.P.U.

Dr. Héctor J. Angler (Socio)
Contador Público (CBA)
Tº LXXVI Fº 99
C.P.C.E.C.A. B.A


Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora


Antoni Peris Mingot
Director Apoderado