



DISTRIBUIDORA DE GAS CUYANA S.A.

ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

1 de 2

Por los ejercicios económicos finalizados el 31 de diciembre de 1999 y 1998.


(expresados en miles de pesos - Nota 3.a -)

| | <u>1999</u> | <u>1998</u> |
|--|---------------|---------------|
| FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS OPERACIONES | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 20.734 | 21.645 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos generados por (aplicados a) las operaciones: | | |
| Consumo de materiales | 325 | 435 |
| Amortización de bienes de uso | 8.435 | 8.325 |
| Amortización de activos intangibles | 993 | 1.098 |
| Resultado por venta o disposición de bienes de uso | 35 | 58 |
| Aumento de la previsión para deudores de cobro dudoso | 516 | 195 |
| Aumento de la previsión para juicios y contingencias | 572 | 642 |
| Impuesto a las ganancias | 3.786 | 3.276 |
| Intereses y otros resultados financieros | 3.104 | 1.494 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Créditos por ventas | (4.287) | 248 |
| Otros créditos | (596) | (788) |
| Bienes de cambio | - | (47) |
| Otros activos | (429) | 178 |
| Cuentas a pagar | 380 | (2.061) |
| Remuneraciones y cargas sociales | (111) | 123 |
| Cargas fiscales | (3.252) | (4.262) |
| Otros pasivos | (210) | (204) |
| Previsión para juicios y contingencias | (96) | (17) |
| Fondos netos generados por las operaciones | <u>29.899</u> | <u>30.338</u> |

Las notas 1 a 15 y los anexos complementarios A,B,D,E,F,G y H son parte integrante de estos estados.

Nuestro Informe se extiende en documento aparte, firmado para su identificación, con fecha 18 de febrero de 2000.

HENRY MARTIN, LISBERO Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.F. R. 2. P.U. T°1 F°7


ADOLFO LAZARA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.F. T°LXIX F° 174
Por Comisión Fiscalizadora


EDUARDO A. HURTADO
Presidente



DISTRIBUIDORA DE GAS CUYANA S.A.

ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

2 de 2

Por los ejercicios económicos finalizados el 31 de diciembre de 1999 y 1998.

(expresados en miles de pesos - Nota 3.a -)

| | <u>1999</u> | <u>1998</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adquisiciones de bienes de uso | (14.185) | (19.450) |
| Adquisiciones de activos intangibles | (1.459) | (1.384) |
| Ingresos por venta de bienes de uso | 10 | 11 |
| Fondos netos aplicados a las actividades de inversión | <u>(15.634)</u> | <u>(20.823)</u> |
| FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Préstamos obtenidos | 24.601 | 12.398 |
| Amortización de capital de préstamos | (5.000) | (3.500) |
| Pago de intereses de préstamos | (2.648) | (848) |
| Pago de gastos de préstamos | (456) | - |
| Pago del impuesto al endeudamiento | (365) | - |
| Pago de dividendos | (33.063) | (22.596) |
| Pago de intereses de dividendos | (560) | (596) |
| Fondos netos aplicados a las actividades de financiación | <u>(17.491)</u> | <u>(15.142)</u> |
| DISMINUCION DE LOS FONDOS | (3.226) | (5.627) |
| FONDOS AL INICIO DEL EJERCICIO (a) | 7.301 | 12.928 |
| FONDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO (a) | <u>4.075</u> | <u>7.301</u> |

(a) La Sociedad ha incluido en el concepto de fondos al efectivo y equivalentes de efectivo, los cuales están representados por inversiones de muy alta liquidez con vencimiento original no mayor a tres meses a partir del cierre del ejercicio. A continuación se detalla la composición de los fondos al cierre de cada ejercicio:

| | <u>1999</u> | <u>1998</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Caja y bancos | 432 | 747 |
| Inversiones temporarias | 3.643 | 6.554 |
| Total de fondos | <u>4.075</u> | <u>7.301</u> |

Las notas 1 a 15 y los anexos complementarios A,B,D,E,F,G y H son parte integrante de estos estados.

Nuestro Informe se extiende en documento aparte, firmado para su identificación, con fecha 18 de febrero de 2000.

HENRY MARTIN, LISIERO Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.F. R.C.P.U. T°1 F°7

ADOLFO LAZARA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.F. T°LXIX F° 174
Por Comisión Fiscalizadora

EDUARDO A. HURTADO
Presidente