

Camuzzi Gas Pampeana S.A.


Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 11.674


Estado de Origen y Aplicación de Fondos
Correspondiente a los ejercicios económicos
iniciados el 1° de enero de 1998 y 1997

y finalizados el 31 de diciembre de 1998 y 1997
(Notas 1 y 2)



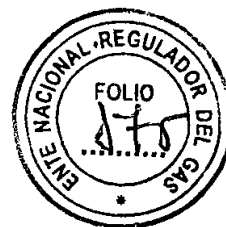
VARIACION DE LOS FONDOS	31.12.98	31.12.97
	\$	\$
Fondos al inicio del ejercicio	29.617.853	28.906.608
(Disminución) / Aumento de los fondos	(14.585.250)	711.245
Fondos al cierre del ejercicio	<u>15.032.603</u>	<u>29.617.853</u>
Orígenes de Fondos		
Ganancia ordinaria del ejercicio	24.534.498	27.184.883
Más: partidas que no representan erogación de fondos		
-Disminución de Bienes de Cambio	-	16.858
-Depreciación de Bienes de Uso	19.380.111	22.937.071
-Amortización de Activos Intangibles	1.035.963	977.139
-Valor residual de bajas de Bienes de Uso	2.663.351	2.936.645
-Provisión Vacaciones y Gratificaciones	2.492.157	2.562.626
-Honorarios y gastos Soc. Art. 33 y Soc. relacionadas	1.533.348	282.014
-Contrato de Asistencia Técnica	678.051	484.959
-Intereses Devengados a Pagar	575.464	326.599
-Compras Devengadas y no Pagadas	29.248.888	24.740.989
-Provisión Impuesto a las Ganancias	19.512.684	18.161.373
-Provisión Impuesto a los Ingresos Brutos	2.054.936	1.857.349
-Aumento Provisión Deudores Incobrables	2.798.836	1.645.509
-Aumento Provisión para Juicios	2.912.052	572.965
	<u>84.885.841</u>	<u>77.502.096</u>
Menos: partidas que no representan orígenes de fondos		
-Recupero de Gastos Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionadas	(3.217.221)	(1.486.105)
-Ventas devengadas y no cobradas	(29.552.793)	(40.079.679)
-Ventas Soc. Art. 33 Ley N° 19550 y Soc. Relacionadas	(20.035.188)	(10.314.615)
	<u>(52.805.202)</u>	<u>(51.880.399)</u>
Fondos Originados en las Operaciones Ordinarias	<u>56.615.137</u>	<u>52.806.580</u>
(Pérdida) Extraordinaria del periodo	(327.434)	(480.000)
Más: partidas que no representan erogación de fondos		
-Resultado por incobrabilidad de fondos depositados B.C.P.	36.000	480.000
- Desvalorización de acciones Mercobank S.A.	291.434	-
	<u>291.434</u>	<u>-</u>
Fondos Originados en las Operaciones Extraordinarias	<u>-</u>	<u>-</u>
Fondos Originados en las Operaciones - (Transporte)	<u>56.615.137</u>	<u>52.806.580</u>


Iniciado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha
11 de marzo de 1999
Alfonso de Laferrere
por Comisión Fiscalizadora


Iniciado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 1999
HARTWEG, LOPEZ Y Cia.
Registro de Asoc. de Prof. Universitarios
C.P.C.E. Cap. Fed. To. 1 Fo. 77


Victor Daniel Díaz
Director


Camuzzi Gas Pampeana S.A.
Estado de Origen y Aplicación de Fondos (Continuación)




	31.12.98	31.12.97
	\$	\$
Transporte	<u>56.615.137</u>	<u>52.806.580</u>
Otros Orígenes de Fondos		
-Disminución de Otros Activos	124.862	-
-Aumento de Préstamos financieros	1.038.054	-
-Disminución de Inversiones	60.000	281.571
-Variación de Créditos por Ventas	34.968.692	58.797.223
-Disminución Créditos Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionadas	15.141.821	194.938
-Aumento Créditos Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionadas	-	12.048
Total Otros Orígenes de Fondos	<u>51.333.429</u>	<u>59.285.780</u>
Total Orígenes de Fondos	<u>107.948.566</u>	<u>112.092.360</u>
Aplicaciones de Fondos		
-Aumento de Otros Créditos	(133.779)	(6.150.600)
-Aumento de Bienes de Cambio	(124.403)	-
-Disminución de Préstamos	-	(493.132)
-Disminución de Provisiones	(841.146)	(95.000)
-Distribución de Dividendos	(36.643.942)	(13.500.000)
-Disminución de Proveedores	(25.046.301)	(31.458.259)
-Disminución de Deudas Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionad	(1.973.439)	(1.511.735)
-Disminución de Remuneraciones y Cargas Sociales	(1.509.623)	(2.152.335)
-Adquisición de Bienes de Uso	(22.731.329)	(24.496.443)
-Altas de Activos Intangibles	(145.809)	(613.598)
-Disminución de Deudas Fiscales	(31.737.911)	(24.040.201)
-Disminución de Otros Pasivos	(1.646.134)	(6.869.812)
Total Aplicaciones de Fondos	<u>(122.533.816)</u>	<u>(111.381.115)</u>
(Disminución) / Aumento de los fondos	<u>(14.585.250)</u>	<u>711.245</u>
Operaciones que no generan ni Orígenes ni Aplicaciones de fondos		
- Desafectación de Bienes de Uso	12.764.430	-
- Desafectación de la Reserva Facultativa	(12.764.430)	-
Total de operaciones que no generan ni Orígenes ni Aplicaciones de fon	<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.


 Alfonso de Laferrere
 Por Comisión Fiscalizadora


 (Socio)
 Alberto Goruchewicz
 Contador Público (M.R.A.)
 C.P.C.E. Cap. Fed. To. 78 Fo. 175
 Registro de Asoc. de Prof. Universitarios
 C.P.C.E. Cap. Fed. To. 1 Fo. 77
 Ver informe profesional por separado


 Victor Daniel Diaz
 Director