

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2001 y 2000
(Notas 2 y 3)

	31/12/01 \$	31/12/00 \$
VARIACION DE LOS FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio	7 009 007	4 476 045
(Disminución) Aumento de los fondos	<u>(4 899 411)</u>	<u>2 532 962</u>
Fondos al cierre del período	<u><u>2 109 596</u></u>	<u><u>7 009 007</u></u>
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Ganancia neta del período	12 159 011	27 449 775
<u>Partidas que no representan erogación de fondos</u>		
Compras y gastos devengados no pagados	23 535 512	18 467 895
Amortizaciones	9 881 982	9 388 111
Cargo provisión por impuesto a las ganancias	6 990 000	15 218 000
Provisión para incobrables	1 233 049	1 898 000
Valor residual de bienes de uso vendidos	119 253	1 690 477
<u>Partidas que no representan orígenes de fondos</u>		
Ventas facturadas y aún no cobradas	(28 787 127)	(36 599 250)
Recupero de provisión para incobrables	(520 000)	---
<u>Otros orígenes generados por las operaciones ordinarias</u>		
Cobranza de créditos por ventas	34 701 250	29 707 528
<u>Otras aplicaciones generadas por las operaciones ordinarias</u>		
Cancelación de deudas existentes al inicio	<u>(33 646 119)</u>	<u>(31 017 463)</u>
Orígenes por las operaciones ordinarias	<u>25 666 811</u>	<u>36 203 073</u>
<u>Otras causas de aplicación de fondos</u>		
Cancelación neta de préstamos financieros	(12 662 439)	---
Pago por adquisición de bienes de uso	(10 871 484)	(8 729 483)
Pago de dividendos	(4 500 000)	(25 400 000)
Aumento neto de otros créditos	<u>(2 814 668)</u>	<u>(415 208)</u>
Total otras aplicaciones de fondos	<u>(30 848 591)</u>	<u>(34 544 691)</u>
<u>Otras causas de orígenes de fondos</u>		
Nuevas deudas	282 369	110 454
Nuevos préstamos financieros netos	---	764 126
Total otros orígenes de fondos	<u>282 369</u>	<u>874 580</u>
Aplicaciones por otras causas	<u>(30 566 222)</u>	<u>(33 670 111)</u>
(Disminución) Aumento de los fondos	<u>(4 899 411)</u>	<u>2 532 962</u>

Las notas 1 a 18 y anexos A, E, F, G y H, que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Marcelo Martínez Mosquera
Presidente

María Rosa Villegas Arévalo
Comisión Fiscalizadora

Nuestro informe de fecha 28 de febrero de 2002 se extiende en documento aparte