

Camuzzi Gas Pampeana S.A. y Subsidiaria
Estado de Origen y Aplicación de Fondos Consolidado
Correspondiente a los ejercicios económicos
iniciados el 1° de enero de 2001 y 2000
y finalizados el 31 de diciembre de 2001 y 2000
(Notas 1 y 2)

VARIACION DE LOS FONDOS	31.12.01 \$	31.12.00 \$
Fondos al inicio del ejercicio	8.980.623	17.957.590
(Disminución) de los fondos	(1.531.470)	(8.976.967)
Fondos al cierre del ejercicio	<u>7.449.153</u>	<u>8.980.623</u>
Origenes de Fondos		
Ganancia ordinaria del ejercicio	13.294.450	30.200.208
Más: partidas que no representan erogación de fondos		
-Depreciación de Bienes de Uso	21.775.781	21.031.038
-Amortización de Activos Intangibles	819.778	660.013
-Valor residual de bajas de Bienes de Uso	2.408.160	5.950.542
-Provisión Vacaciones, Sueldo Anual Complementario y Gratificaciones	326.735	1.280.484
-Honorarios por Asistencia y Gestión Financiera	259.024	787.747
-Honorarios y gastos Soc. Art. 33 y Soc. relacionadas	82.391	50.000
-Variación Soc. Art. 33 y Sociedades relacionadas	-	1.555.125
-Intereses Devengados a Pagar	491.425	326.599
-Compras Devengadas y no Pagadas	25.227.260	35.224.191
-Provisión impuesto a las Ganancias	5.034.635	17.273.108
-Provisión Impuesto al costo del endeudamiento empresario	313.819	601.540
-Provisión Impuesto a los ingresos Brutos	1.385.094	2.194.787
-Aumento Provisión Deudores Incobrables	4.642.540	2.562.592
-Aumento Provisión para Juicios	1.218.611	1.071.511
	<u>63.985.253</u>	<u>90.589.277</u>
Menos: partidas que no representan orígenes de fondos		
-Intereses devengados y no cobrados	(668.018)	(420.748)
-Recupero Provisión para Incobrables	(47.491)	-
-Recupero de Gastos Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionadas	(4.150.323)	(1.012.495)
-Contrato de Asistencia Técnica	(1.617.321)	(195.852)
-Ventas devengadas y no cobradas	(33.105.575)	(48.279.737)
	<u>(39.568.726)</u>	<u>(49.908.632)</u>
-Participación de Terceros en Sociedades Controladas	-	(2)
Fondos Originados en las Operaciones Ordinarias	<u>37.690.975</u>	<u>70.860.651</u>
(Pérdida) Extraordinaria del Ejercicio	-	(397.028)
Más: partidas que no representan erogación de fondos	-	-
-Desvalorización de acciones Mercobank S.A.	-	397.028
Fondos Originados en las Operaciones Extraordinarias	-	-
Fondos Originados en las Operaciones - (Transporte)	<u>37.690.975</u>	<u>70.860.651</u>

4
Iniciado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2002
Alfonso de Laferrere
por Comisión Fiscalizadora

Iniciado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2002
PRICE WATERHOUSE & Co.
C.P.C.E.F. To. 1 Ho. 1 R.A.P.U.

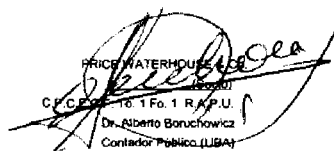
Martin Blaquier
Vicepresidente

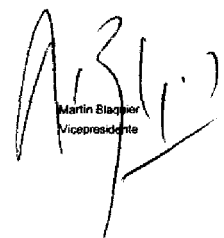
Camuzzi Gas Pampeana S.A. y Subsidiaria
Estado de Origen y Aplicación de Fondos Consolidado (Continuación)

	31.12.01	31.12.00
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Transporte	37.690.975	70.860.651
Otros Origenes de Fondos		
-Disminución de Otros Créditos	-	3.849.438
-Disminución de Inversiones	14.996	35.899
-Disminución de Otros Activos	472.374	-
-Disminución de Bienes de Cambio	245.658	-
-Aumento de Deudas Bancarias	23.074.156	-
-Aumento de Préstamos Financieros	212.303	-
-Variación de Créditos por Ventas	49.777.049	25.007.783
-Disminución Créditos Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionadas	660.654	1.055.031
Total Otros Origenes de Fondos	<u>74.457.190</u>	<u>29.948.151</u>
Total Origenes de Fondos	<u>112.148.185</u>	<u>100.808.802</u>
Aplicaciones de Fondos		
-Disminución de Provisiones	(109.805)	(159.669)
-Aumento de Inversiones	(42.286)	-
-Aumento de Bienes de Cambio	-	(164.325)
-Aumento de Otros Activos	(494.071)	(2.421.401)
-Aumento de Otros Créditos	(3.961.531)	(75.875)
-Disminución de Proveedores	(36.310.226)	(30.528.695)
-Disminución de Deudas Soc. Art. 33 Ley N° 19.550 y Soc. Relacionadas	(1.391.878)	(1.168.397)
-Disminución de Deudas Bancarias	-	(369.066)
-Distribución de Dividendos	(23.495.036)	(6.566.812)
-Disminución de Remuneraciones y Cargas Sociales	(938.729)	(1.175.349)
-Adquisición de Bienes de Uso	(20.223.583)	(32.506.736)
-Altas de Activos Intangibles	(791.294)	(517.422)
-Disminución de Deudas Fiscales	(25.250.807)	(31.675.441)
-Disminución de Otros Pasivos	(670.389)	(2.456.581)
Total Aplicaciones de Fondos	<u>(113.679.635)</u>	<u>(109.785.769)</u>
(Disminución) de los fondos	<u>(1.531.470)</u>	<u>(8.976.967)</u>
Operaciones que no generan ni Origenes ni Aplicaciones de fondos		
-Disminución de Préstamos	79.843.755	-
-Aumento de Deudas Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y Sociedades Relacionadas	(79.843.755)	-
Total de operaciones que no generan ni Origenes ni Aplicaciones de fondos	<u>-</u>	<u>-</u>

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


Alfonso de Laferrera
Por Comisión Fiscalizadora


PRICE WATERHOUSE COOPERS & LYON
C.P.C.E.C.F. To. 1 Fo. 1 R.A.P.U.
Dr. Alberto Boruchowicz
Contador Público (LBA)
C.P.C.E.C.F. To. 78 Fo. 175
Ver informe profesional por separado


Martin Blaguer
Vicepresidente