

**CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES**


ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 1998

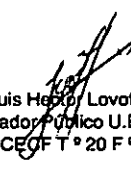
	31/08/98	31/08/97
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio	\$1.351.224.99	\$1.192.965.67
más:		
Amortizaciones	\$772.712.93	\$785.088.00
Bajas de Bienes de Uso	\$0.00	\$17.931.38
Otros orígenes		
Aumento de capital y /o Aporte Irrevocable	\$1.000.000.00	\$0.00
Disminución inversiones no corrientes	\$0.00	\$0.00
Disminución otros créditos no corrientes	\$0.00	\$0.00
Aumento pasivo no corriente	\$10.001.996.62	\$1.103.924.14
Utilidades diferidas	\$0.00	\$0.00
Ajuste Resultado Acumulado	\$28.006.19	\$115.236.10
Total de Orígenes de Fondos	<u>\$13.153.940.73</u>	<u>\$3.215.145.29</u>
 APLICACION DE FONDOS		
Honorarios Comisión Fiscalizadora	\$12.000.00	\$30.000.00
Incremento de inversiones no corrientes	\$500.54	\$1.706.33
Disminución ctas a pagar no ctes	\$0.00	\$0.00
Altas de Bienes de uso	\$1.043.769.58	\$569.202.94
Aumento utilidades diferidas	\$14.116.70	\$426.543.15
Aumento Otros Créditos no corrientes	\$2.277.745.91	\$2.312.448.47
Aumento de cargos diferidos	\$2.089.058.23	\$196.095.22
Aumento Bs. Cambio no corrientes	\$23.809.120.46	\$2.591.856.92
Total de Aplicaciones de Fondos	<u>\$29.246.311.42</u>	<u>\$6.127.853.03</u>
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>(\$16.092.370.69)</u>	<u>(\$2.912.707.74)</u>

La disminución del capital de trabajo está representada por:

Aumento (Disminución) de caja y bancos	(\$274.728.49)	\$140.165.61
Aumento (Disminución) de créditos	(\$38.579.71)	(\$2.825.746.05)
Disminución de otros créditos	\$136.151.96	(\$44.623.40)
Aumento (disminución) Bienes de cambio	\$810.794.07	\$2.673.523.84
Aumento Pasivo Corriente	(\$11.754.308.39)	(\$298.006.48)
Aumento Inv. ctes.	(\$4.971.700.13)	(\$2.558.021.26)
Variaciones del capital de trabajo	<u>(\$16.092.370.69)</u>	<u>(\$2.912.707.74)</u>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.


Dr. Luis Hector Lovatrico
Pte. Comisión Fiscalizadora


Dr. Luis Hector Lovatrico
Contador Público U.B.A.
CPCEOT N° 20 F° 98


Ing. Juan Guillermo Insua
Presidente