

SERVICIOS VIALES S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS**

Por los ejercicios iniciados el 01 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 1.996 y 1.995

(Expresados en miles de pesos)

	<u>1.996</u>	<u>1.995</u>
FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) A LAS OPERACIONES		
Utilidad neta del ejercicio	13.895	13.234
Ajuste para conciliar la utilidad neta con los fondos netos generados por (aplicados a) las operaciones		
- Diferencia cotización títulos públicos	0	316
- Amortizaciones de bienes uso	12.410	10.852
- Valor residual baja bienes uso	58	41
- Disminución de la previsión para contingencias	(48)	395
- Disminución de la previsión para incobrables	(6)	0
- Impuesto a las ganancias	2.184	3.280
Cambios en activos y pasivos		
- Otros créditos	(3.774)	(1.672)
- Cuentas a pagar	(2.319)	5.482
- Remuneraciones y cargas sociales	281	(164)
- Cargas fiscales	(1.488)	(5.119)
- Otros pasivos	183	(8)
Fondos netos generados por las operaciones	<u>21.376</u>	<u>26.637</u>
FONDOS APLICADOS A LAS ACTIVIDADES DE INVERSION :		
- Adquisición de bienes de uso	(15.941)	(17.610)
Fondos netos aplicados a las actividades de inversión	<u>(15.941)</u>	<u>(17.610)</u>
FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION :		
- Tomas de préstamos	20.000	13.000
- Pagos de préstamos	(15.752)	(4.281)
- Dividendos pagados	(10.000)	(9.636)
Fondos netos aplicados a las actividades de financiación	<u>(5.752)</u>	<u>(917)</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE LOS FONDOS	(317)	8.110
Fondos al inicio	10.826	2.716
FONDOS AL CIERRE	<u>10.509</u>	<u>10.826</u>

Ver información adicional a Estado de Origen y Aplicación de Fondos en Nota 5

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.
 Nuestro informe se extiende en documento aparte.
 Firmado para su identificación.

HENRY MARTIN, LISDERO Y ASOC.
 C.P.C.E.C.F. - R.A.P.U. T.I.F.7

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

LUIS GRAZIANI
 Presidente