

CAMINOS DEL OESTE S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.526.037

ESTADO DE VARIACIONES DEL CAPITAL CORRIENTE por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2002, comparativo con el ejercicio anterior.

	<u>31.03.02</u>	<u>31.03.01</u>
	\$	\$
<u>Variación del Capital Corriente</u>		
Capital Corriente al inicio del Ejercicio	<u>2.328.177,40</u>	<u>(389.070,42)</u>
Aumento de los Activos Corrientes	16.464.252,16	620.986,77
(Aumento) Disminución de los Pasivos Corrientes	<u>(13.930.789,27)</u>	<u>2.096.261,05</u>
Aumento del Capital Corriente	<u>2.533.462,89</u>	<u>2.717.247,82</u>
Capital Corriente al cierre del Ejercicio	<u>4.861.640,29</u>	<u>2.328.177,40</u>
<u>Causas de Variación del Capital Corriente</u>		
Ganancia del Ejercicio	16.156.510,61	469.239,60
Más: cargos que no significan aplicación del Capital Corriente:		
Amortización de Bienes de Uso	229.000,29	264.173,79
Valor residual de las bajas de Bienes de Uso	30.864,00	88.930,56
Amortización de Costos Diferidos	<u>17.619.333,91</u>	<u>14.213.322,87</u>
Capital Corriente generado por las operaciones	<u>34.035.708,81</u>	<u>15.035.666,82</u>
(Disminución) Aumento Cuentas por Pagar no corrientes	(5.119.432,20)	1.359.689,77
(Disminución) Aumento de Remuneraciones y Cargas Sociales no corrientes	<u>(400.463,36)</u>	<u>79.061,52</u>
Total de Orígenes de Capital Corriente	<u>28.515.813,25</u>	<u>16.474.418,11</u>
(Disminución) Aumento de Otros Créditos no Corrientes	(3.366,62)	3.089,45
(Disminución) Aumento de Inversiones no Corrientes	(663.121,49)	248.642,39
Adquisición Bienes de Uso	148.338,26	199.734,59
Incremento de Costos Diferidos	14.488.500,21	13.305.703,86
Dividendos distribuidos	12.000.000,00	-
Honorarios a Directorio y Comisión Fiscalizadora	<u>12.000,00</u>	<u>-</u>
Total de Aplicaciones	<u>25.982.350,36</u>	<u>13.757.170,29</u>
Aumento del Capital Corriente	<u>2.533.462,89</u>	<u>2.717.247,82</u>

Las Notas 1 a 11 y los Anexos I a VII que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

El Informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro informe de fecha:

23 JUL 2002

PRICE WATERHOUSE & Co.

.....(Socio)
 C.P.C.E.F. T° 1 - F. J. R. A. P. U.
 DR. DANIEL A. LOPEZ GARDU
 CONTADOR PUBLICO (U.B.A.) T° 148 - F° 81
 C.P.C.E. - CAPITAL FEDERAL


 EDUARDO ESTEBAN FRANCK