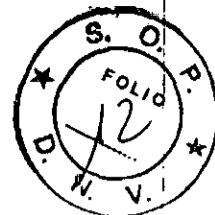


CAMINOS DEL RÍO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 1995.
(En pesos)



	al 31/08/95 \$	Comparativo al 31/8/94 \$
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio más:	819.716,51	570.841,67
Amortizaciones	567.092,52	540.160,59
Bajas Bienes de Uso	3.859,35	1.490.663,50
Otros Orígenes		
Saldo Provisión Activos	---	16.579,05
Disminución Invers. no ctes.	617,29	---
Dismin. Otros Créditos no ctes.	5.890,43	---
Disminución Intangibles	954.497,47	---
Utilidades Diferidas	3.435.712,18	---
Ajuste V.O Bienes de Uso	3.440,05	---
Total orígenes de fondos	5.790.825,80	2.618.244,81
APLICACIONES DE FONDOS		
Honorarios Comisión Fiscaliz.	9.675,00	9.675,00
Incremento Inversiones no ctes.	---	2.529,35
Incremento Depósitos otras no ctes.	---	4.389,98
Distribución Utilidades	---	544.991,11
Disminución Ctas p/pag. no ctes	1.656.652,94	---
Altas de Bienes de Uso	619.975,47	1.373.143,63
Disminución Dep. Cta Directorio	37,50	---
Disminución Cta. no ctes.	---	15.170,88
Incremento Intangibles	---	954.497,97
Total aplicaciones de fondos	2.286.340,91	2.904.397,42
VARIACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO	3.504.484,89	(286.152,61)

La disminución del capital de trabajo está representado por:

Aumento de caja y bancos	131.886,01	---
Disminución de caja y bancos	---	(38.329,77)
Aumento créditos	3.495.930,67	642.223,49
Aumento Otros Créditos	466.619,01	---
Disminución de otros créditos	---	(363.621,23)
Aumento (Disminución) Bs de Cambio	(3.263.216,29)	(969.452,19)
Aumento Pasivo Corriente	(728.994,88)	---
Disminución deudas	---	443.027,09
Aumento Inversiones ctes.	3.402.260,37	---

Variaciones del capital de trabajo **3.504.484,89 (286.152,61)**

La notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables

Dr. Luis Héctor Lovotrico
 Presidente Comisión Fiscalizadora

Ing. Adolfo B. Quintana
 Presidente

Dr. Luis Héctor Lovotrico
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E. Cap. Fed. 20 Fe 98