



**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 1997

	31/8/97	31/8/96
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio	\$1 192 965.67	\$1 419 853.07
más:		
Amortizaciones	\$785 088.00	\$717 199.77
Bajas de Bienes de Uso	\$17 931.38	\$11 016.16
Otros orígenes		
Aumento de capital	\$0.00	\$1 850 000.00
Disminución inversiones no corrientes	\$0.00	\$0.00
Disminución otros créditos no corrientes	\$0.00	\$230.00
Aumento pasivo no corriente	\$1 103 924.14	\$0.00
Utilidades diferidas	\$0.00	\$0.00
Ajuste Resultado Acumulado	\$115 236.10	\$0.00
Total de Orígenes de Fondos	\$3 215 145.29	\$3 998 299.00
APLICACION DE FONDOS		
Honorarios Comisión Fiscalizadora	\$30 000.00	\$15 000.00
Incremento de inversiones no corrientes	\$1 706.33	\$166.53
Disminución ctas a pagar no ctes	\$0.00	\$66 771.18
Altas de Bienes de uso	\$569 202.94	\$957 160.73
Aumento utilidades diferidas	\$426 543.15	\$1 083 937.89
Aumento Otros Créditos no corrientes	\$2 312 448.47	\$0.00
Aumento de cargos diferidos	\$196 095.22	\$0.00
Aumento Bs. Cambio no corrientes	\$2 591 856.92	\$0.00
Total de Aplicaciones de Fondos	\$6 127 853.03	\$2 123 036.33
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	(\$2 912 707.74)	\$1 875 262.67

La disminución del capital de trabajo está representada por:

Aumento de caja y bancos	\$140 165.61	\$236 820.58
Aumento (Disminución) de créditos	(\$2 825 746.05)	(\$1 285 691.36)
Disminución de otros créditos	(\$44 623.40)	(\$754.60)
Aumento (disminución) Bienes de cambio	\$2 673 523.84	(\$251 621.56)
Aumento Pasivo Corriente	(\$298 006.48)	(\$950 951.41)
Aumento Inv. ctes.	(\$2 558 021.26)	\$4 127 461.02
Variaciones del capital de trabajo	(\$2 912 707.74)	\$1 875 262.67

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

Dr. Hector Luis Lovotrico
Pte. Comisión Fiscalizadora

Dr. Hector Luis Lovotrico
Contador Público U.B.A.
CPCECF T° 20 F° 98

Ing. Alejandro Bibiloni
Presidente