

**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 2000


	31/08/2000	31/08/1999
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio	\$ 1.096.109,73 ✓	\$ 2.131.130,91 ✓
más:		
Amortizaciones	\$ 646.179,97 ✓	\$ 742.215,84 ✓
Bajas de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Otros orígenes		
Disminución otros créditos no corrientes	\$ 731.379,00 ✓	\$ -
Disminución cargos diferidos	\$ -	\$ 1.742.407,94 ✓
Aumento provisiones no corrientes	\$ 12.741.040,47	\$ 102.523.327,41 ✓
Utilidades diferidas	\$ 2.041.473,55	\$ -
Ajuste Resultado Acumulado	\$ 1.144.313,71	\$ -
Total de Orígenes de Fondos	\$ 18.400.496,43	\$ 107.139.082,10
APLICACION DE FONDOS		
Honorarios Comisión Fiscalizadora	\$ 9.000,00	\$ 9.000,00
Incremento de Inversiones no corrientes	\$ 142,29	\$ 438,36
Disminución ctas a pagar no ctes	\$ 10.084.990,90	\$ -
Altas de Bienes de uso	\$ 392.999,30	\$ 388.205,80
Disminución Acreedores Financieros no ctes	\$ 3.990.000,00	\$ -
Aumento Otros Créditos no corrientes	\$ -	\$ 922.716,09
Aumento de cargos diferidos	\$ 182.667,10	\$ -
Ajuste Resultado Acumulado	\$ -	\$ 12.864,53
Aumento Bs. Cambio no corrientes	\$ (15.468.193,73) ✓	\$ 78.183.854,22
Total de Aplicaciones de Fondos	\$ (808.394,14)	\$ 79.517.079,00
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 19.208.890,57	\$ 27.622.003,10

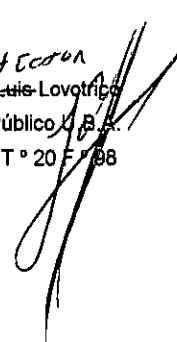
La disminución del capital de trabajo está representada

por:

Aumento (Disminución) de caja y bancos	\$ (335.631,56)	\$ 349.851,50
Aumento (Disminución) de créditos	\$ 126.504,61	\$ (4.945,23)
Aumento (Disminución) de otros créditos	\$ 50.733,91	\$ 254.486,18
Aumento (disminución) Bienes de cambio	\$ 28.531.708,66	\$ 24.360.948,33
(Aumento) Disminución Pasivo Corriente	\$ (12.831.425,05)	\$ 2.661.662,32
Aumento (Disminución) Inversiones ctes.	\$ 3.667.000,00	\$ -
Variaciones del capital de trabajo	\$ 19.208.890,57	\$ 27.622.003,10

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


Luis Hector
 Dr. Hector Luis Lovotrico
 Pte. Comisión Fiscalizadora


Luis Hector
 Dr. Hector Luis Lovotrico
 Contador Público U.B.A.
 CPCECF T° 20 F° 88


 Ing. Juan Guillermo Insua
 Presidente