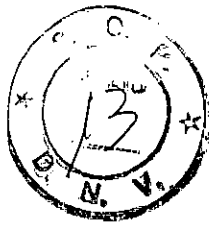


CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 1994
(En pesos)



	al 31/08/94 \$	Comparativo al 31/8/93 \$
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio	561.015,51	-
mas:		
Amortizaciones	502.474,96	471.866,25
Bajas Bienes de Uso	1.386.663,72	--
Otros origenes		
Saldo Provisión Activos	15.422,37	--
Disminución Bs.Cbio no ctes.	--	4.899,65
Dismin.depositos gtia. no ctes.	--	
Total origenes de fondos	2.465.576,56	476.765,90
=====		
APLICACIONES DE FONDOS		
Honorarios Comisión Fiscaliz.	9.000,00	--
Incremento inversiones no ctes.	2.352,88	4.658,60
Incremento Depositos gtrias.no ctes.	4.083,70	6.739,06
Incremento Bs.Cambio no ctes.	---	--
Distribución utilidades	506.968,47	518.030,80
Ajuste Ejerc.Anteriores	---	--
Altas de Bienes de Uso	1.277.342,91	1.467.816,67
Pérdida del ejercicio	--	187.010,32
Disminución Bs.no ctes.	14.112,44	10.838,76
Incremento Intangibles	887.904,62	--
Total aplicaciones de fondos	2.701.765,02	2.195.094,21
=====		
VARIACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO	(236.188,46)	(1.718.328,31)
=====		

La disminución del capital de trabajo está representado por:

Aumento de caja y bancos	---	229.680,36
Disminución de caja y bancos	(35.655,60)	---
Aumento créditos	597.417,20	78.308,06
Disminución de otros créditos	(338.252,30)	---
Aumento(Disminución)Bs de Cambio	(901.815,99)	(780.214,24)
Aumento deudas	---	(1.173.719,97)
Disminución deudas	442.118,23	---
Aumento Inversiones ctes.	---	(72.382,52)

Variaciones del capital de trabajo (236.188,46) (1.718.328,31)

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

Dr. Luis Hector Lovotrico
Presidente Comisión Fiscalizadora

Ing. Pablo R. Gorostiaga
Presidente

Dr. Luis Hector Lovotrico
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. Cap.Fed.10 20 FO 98