



**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 1996

	31-Ago-96	31-Ago-95
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio	\$1,419,853.07	\$819,716.51
más:		
Amortizaciones	\$717,199.77	\$567,092.52
Bajas de Bienes de Uso	\$11,016.16	\$3,859.35
Otros orígenes		
Aumento de capital	\$1,850,000.00	\$0.00
Disminución inversiones no corrientes	\$0.00	\$617.29
Disminución otros créditos no corrientes	\$230.00	\$5,890.43
Disminución intangibles	\$0.00	\$954,497.47
Utilidades diferidas	\$0.00	\$3,435,712.18
Ajuste VO bienes de uso	\$0.00	\$3,440.05
Total de Orígenes de Fondos	<u>\$3,998,299.00</u>	<u>\$5,790,825.80</u>
APLICACION DE FONDOS		
Honorarios Comisión Fiscalizadora	\$15,000.00	\$9,675.00
Incremento de inversiones no corrientes	\$166.53	\$0.00
Disminución ctas a pagar no ctes	\$66,771.18	\$1,656,652.94
Altas e Bienes de uso	\$957,160.73	\$619,975.47
Disminución utilidades diferidas	\$1,083,937.89	\$0.00
Disminución Dep. Gtía Directorio	\$0.00	\$37.50
Total de Aplicaciones de Fondos	<u>\$2,123,036.33</u>	<u>\$2,286,340.91</u>
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$1,875,262.67</u>	<u>\$3,504,484.89</u>

La disminución del capital de trabajo está representada por:

Aumento de caja y bancos	\$236,820.58	\$131,886.01
Aumento (Disminución) de créditos	(\$1,285,691.36)	\$3,495,930.67
Disminución de otros créditos	(\$754.60)	\$466,619.01
Aumento (disminución) Bienes de cambio	(\$251,621.56)	(\$3,263,216.29)
Aumento Pasivo Corriente	(\$950,951.41)	(\$728,994.88)
Disminución de deudas		
Aumento Inv. ctes.	\$4,127,461.02	\$3,402,260.37
Variaciones del capital de trabajo	<u>\$1,875,262.67</u>	<u>\$3,504,484.89</u>

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. Juan Pedro Insua
Presidente