

SERVICIOS VIALES S.A. CONCESIONARIA DE RUTAS POR PEAJE

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 1.999 y 1.998.

( Expresados en miles de pesos )

	<u>1,999</u>	<u>1.998</u>
<b>FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) A LAS OPERACIONES</b>		
Utilidad neta del ejercicio	15,984	13,372
Ajuste para conciliar la utilidad neta con los fondos netos generados por (aplicados a) las operaciones :		
- Amortizaciones de bienes uso	22,739	18,304
- Valor residual bajas bienes uso	117	496
- Impuesto a las ganancias	700	3,500
- Previsión para contingencias	80	(133)
- Intereses de préstamos	1,866	2,554
Cambios en activos y pasivos		
- Otros créditos	(8,306)	1,158
- Cuentas a pagar	11,806	7,763
- Remuneraciones y cargas sociales	1	73
- Cargas fiscales	(799)	(5,919)
- Otros pasivos	359	-
- Provisiones	(170)	9
<b>Fondos netos generados por las operaciones</b>	<u><u>44,377</u></u>	<u><u>41,177</u></u>
<b>FONDOS (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE INVERSION :</b>		
- Adquisición de bienes de uso	(41,062)	(38,139)
<b>Fondos netos (aplicados a) las actividades de inversión</b>	<u><u>(41,062)</u></u>	<u><u>(38,139)</u></u>
<b>FONDOS GENERADOS POR (APLICADOS A) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION :</b>		
- Tomas de préstamos	25,832	7,216
- Pagos de préstamos - capital	(15,919)	(9,949)
- Pagos de préstamos - intereses	(1,809)	(3,163)
<b>Fondos netos generados por (aplicados a) las actividades de financiación</b>	<u><u>8,104</u></u>	<u><u>(5,896)</u></u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DE LOS FONDOS</b>	11,419	(2,858)
<b>FONDOS AL INICIO</b>	2,749	5,607
<b>FONDOS AL CIERRE</b>	<u><u>14,168</u></u>	<u><u>2,749</u></u>

Ver información adicional a Estado de Origen y Aplicación de Fondos en Nota 5

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Nuestro informe se extiende en documento aparte.

Firmado para su identificación.

HENRY MARTIN, LISDERO Y ASOC.  
C.P.C.E.C.F. - R.A.P.U. T.I F.7

ADOLFO LAZARA (socio)  
Contador Público ( U.B.A.)  
C.P.C.E.C.F. T.LXIX F.174  
Por Comisión Fiscalizadora

MARTIN JUAN BLAQUIER  
Presidente