

CAMINOS DEL RIO URUGUAY S.A.
DE CONSTRUCCIONES Y CONCESIONES VIALES
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
Comparativo con el Ejercicio Anterior - Cifras expresadas en pesos
Por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2003

	31 de Agosto de 2003	31 de Agosto de 2002
ORIGEN DE FONDOS		
Ganancia del ejercicio más:	\$ -	\$ -
Amortizaciones	\$ 327.131,41	\$ 565.208,26
Bajas de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Otros orígenes		
Aumento de Acreedores Financieros no corrientes	\$ 6.747.819,17	\$ -
Disminución de otros créditos no corrientes	\$ -	\$ 7.461.145,30
Amortización cargos diferidos	\$ 268.466,20	\$ 268.466,30
Aumento provisiones no corrientes	\$ -	\$ 99.312.913,95
Aumento Utilidades diferidas	\$ 223.275,40	\$ -
Reserva Técnica Obras no absorbidas	\$ -	\$ 30.208.274,04
Disminución Bienes de Cambio no corrientes	\$ 14.347.313,94	\$ -
Aumento Cuentas a pagar no corrientes	\$ 347.700,60	\$ -
Aumento Cargas Fiscales no corrientes	\$ -	\$ 136.235,52
Total de Origenes de Fondos	\$ 22.261.706,72	\$ 137.952.243,37
APLICACION DE FONDOS		
Pérdida del ejercicio	\$ 776.526,07	\$ 7.667.174,05
Honorarios Comisión Fiscalizadora	\$ 9.000,00	\$ 19.367,99
Aumento de otros créditos no corrientes	\$ 876.759,76	\$ -
Disminución Cargas Fiscales no corrientes	\$ 77.403,84	\$ -
Altas de Bienes de uso	\$ 156.073,62	\$ 72.104,02
Disminución Acreedores Financieros no corrientes	\$ -	\$ 28.406.400,00
Disminución provisiones no corrientes	\$ 14.347.313,94	\$ -
Aumento de Depósitos en garantía no corrientes	\$ -	\$ 35.344,00
Disminución de Utilidades diferidas	\$ -	\$ 5.583.997,08
Aumento de Bienes de Cambio no corrientes	\$ -	\$ 99.312.913,95
Total de Aplicaciones de Fondos	\$ 16.243.077,23	\$ 141.097.301,09
<i>Aumento de Créditos implica Movimiento de Fondos</i>	\$ 695.885,65	\$ -
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 6.714.515,14	\$ (3.145.057,72)
La disminución del capital de trabajo está representada por:		
Aumento (Disminución) de caja y bancos	\$ 395.471,32	\$ (1.024.065,68)
Aumento (Disminución) de créditos	\$ (742.009,88)	\$ 626.471,49
Aumento (Disminución) de otros créditos	\$ 1.582.173,05	\$ (1.759.430,12)
Aumento (Disminución) Bienes de cambio	\$ (8.061.022,69)	\$ (22.288.101,45)
(Aumento) Disminución Pasivo Corriente	\$ 9.364.679,36	\$ 23.425.669,57
Aumento (Disminución) de Inversiones corrientes	\$ 4.175.223,98	\$ (2.125.601,53)
Variaciones del capital de trabajo	\$ 6.714.515,14	\$ (3.145.057,72)

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

Dr. Luis Héctor Lovotrico
Pte. Comisión Fiscalizadora

Dr. Luis Héctor Lovotrico
Contador Público U.B.A.
CPCECABA T° 20 F° 98
Informe de fecha 23/12/2003
por separado

Ing. Juan Guillermo Insua
Presidente