

SIDERAR SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL

NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 14510

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 1994, comparativo con el ejercicio anterior

	Ejercicio finalizado el	
	30.6.94	30.6.93
	\$	\$
VARIACION DE LOS FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio (1)	2,308,027	1,047,054
Aumento resultante de la fusión	2,516,816	-
Aumento de los fondos	<u>2,132,200</u>	<u>1,260,973</u>
Fondos al cierre del ejercicio (1)	<u><u>6,957,043</u></u>	<u><u>2,308,027</u></u>
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Ganancia (Pérdida) ordinaria	43,601,315	(9,693,241)
Más:		
Partidas que no representan erogaciones de fondos:		
Amortización de bienes de uso (neta de desafectación reserva revalúo técnico)	22,904,112	8,072,648
Amortización de otras inversiones no corrientes	187,505	945,731
Amortización activos intangibles	7,519,786	3,864,969
Previsión incobrables	1,377,088	1,808
Previsión contingencias	607,809	447,238
Cargo por provisión de impuestos	1,079,105	2,043,055
Provisión honorarios al Directorio y Consejo de Vigilancia	1,142,000	-
Resultado inversiones permanentes	-	11,410,845
Fondos generados por las operaciones ordinarias	<u>78,418,720</u>	<u>17,093,053</u>
Pérdida extraordinaria	(11,961,308)	-
Más:		
Partidas que no representan erogaciones de fondos:		
Previsión contingencias	15,000,973	-
Fondos generados por las operaciones extraordinarias	<u>3,039,665</u>	<u>-</u>
Fondos generados por las operaciones	<u>81,458,385</u>	<u>17,093,053</u>
Otras causas de orígenes de fondos:		
Disminución (Aumento) neto de otras inversiones no corrientes	85,055	(97,090)
Aumento (Disminución) neta de deudas comerciales	7,245,751	(2,000,915)
Aumento neto de deudas bancarias y financieras	88,357,921	70,665,748
Aporte de propietarios	-	147,453,316
Total de orígenes de fondos	<u>177,147,112</u>	<u>233,114,112</u>
Otras causas de aplicaciones de fondos:		
Aumento neto de créditos por ventas	(27,535,106)	(11,122,015)
Aumento neto de otros créditos	(16,275,171)	(3,335,851)
(Aumento) Disminución neta de bienes de cambio	(34,337,984)	24,305,572
Aumento neto de inversiones permanentes	-	(182,650,878)
Aumento neto de activos intangibles	(20,053,456)	(9,569,939)
Aumento neto de bienes de uso	(57,474,909)	(25,406,320)
Disminución neta de deudas sociales y fiscales	(1,640,555)	(4,018,269)
Disminución neta de otras deudas	(1,774,020)	(19,848,900)
Disminución neta de provisiones	(15,923,711)	-
Distribución de Asamblea del 21/10/92	-	(206,539)
Total de aplicaciones de fondos	<u>(175,014,912)</u>	<u>(231,853,139)</u>
Aumento de los fondos	<u><u>2,132,200</u></u>	<u><u>1,260,973</u></u>

Véase nuestro Informe de fecha

26 AGO 1994

PRICE WATERHOUSE & Co.

(Socia)

C.P.C.E.C.F. T. 1 R.A.P.U.

Dr. RUBEN O. VEGA

CONTADOR PUBLICO (UBA) T. 84 P. 219

C.P.C.E. CAPITAL FEDERAL

Las notas 1 a 10 y los anexos A al que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

(1) Caja y bancos más otras inversiones corrientes

El informe del Auditor se extiende en documento aparte.

ING. JAVIER O. TIZADO
VICE PRESIDENTE EJECUTIVO