

SIDERAR SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL

NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 14.510

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS, correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 1995 comparativo con el ejercicio anterior

	Ejercicio finalizado el	
	30.06.95	30.06.94
	\$	\$
VARIACION DE LOS FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio (1)	7.520.563	5.215.655
Aumento de los fondos	1.033.338	2.304.908
Fondos al cierre del ejercicio (1)	<u>8.553.901</u>	<u>7.520.563</u>
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Ganancia ordinaria	69.443.376	47.133.021
Más:		
Partidas que no representan erogaciones de fondos:		
Amortización de bienes de uso (neta de desafectación Reserva Revalúo Técnico)	27.185.525	24.759.346
Amortización de otras inversiones no corrientes	214.147	202.693
Amortización de activos intangibles	8.390.354	8.128.889
Previsión incobrables	6.489.002	1.488.632
Previsión contingencias	-	657.042
Cargo por provisión de impuestos	4.700.000	1.166.513
Provisión honorarios al Directorio y Consejo de Vigilancia	1.286.000	1.234.502
Fondos generados por las operaciones ordinarias	<u>117.708.404</u>	<u>84.770.638</u>
Pérdida extraordinaria	(9.108.699)	(12.930.174)
Más:		
Partidas que no representan erogaciones de fondos:		
Amortización extraordinaria de bienes de uso	4.304.973	-
Previsión para contingencias	7.763.255	16.216.051
Fondos generados por las operaciones extraordinarias	<u>2.959.529</u>	<u>3.285.877</u>
Fondos generados por las operaciones	<u>120.667.933</u>	<u>88.056.515</u>
Otras causas de orígenes de fondos:		
Disminución (Aumento) neto de bienes de cambio	5.783.259	(37.119.361)
Aumento neto de deudas comerciales	84.675.024	7.832.657
Aumento neto de deudas bancarias y financieras	85.251.724	95.514.913
Aumento de Capital con prima de emisión dispuesto por Asamblea del 29.12.94	23.806.322	-
Total de orígenes de fondos	<u>320.184.262</u>	<u>154.284.724</u>
Otras causas de aplicaciones de fondos:		
Aumento neto de créditos por ventas	(24.840.876)	(29.765.450)
Aumento neto de otros créditos	(53.839.014)	(17.593.460)
(Aumento) Disminución neta de otras inversiones no corrientes	(255.532)	91.944
Aumento neto de inversiones	(15.494)	-
Aumento neto de activos intangibles	(1.604.287)	(21.677.786)
Aumento neto de bienes de uso	(214.668.422)	(62.130.376)
Disminución neta de deudas sociales y fiscales	(4.781.357)	(1.773.440)
Disminución neta de otras deudas	(1.144.873)	(1.917.716)
Disminución neta de provisiones	(8.496.626)	(17.213.532)
Distribución de utilidades dipuesta por Asamblea del 29.09.94	(7.829.692)	-
Dividendos en efectivo dispuesto por el Directorio del 14.11.94	(1.674.751)	-
Total de aplicaciones de fondos	<u>(319.150.924)</u>	<u>(151.979.816)</u>
Aumento de los fondos	<u>1.033.338</u>	<u>2.304.908</u>

POR CONSEJO DE VIGILANCIA

Total de aplicaciones de fondos

Véase nuestro Informe de fecha
del 29.09.94
6 SET. 1995
PRICE WATERHOUSE & Co.
(Socio)
C.P.C.E. CAPITAL FEDERAL

Dr. RUBEN O. VEGA
CONTADOR PUBLICO (UBA) Tº 84 Fº 21º
C.P.C.E. CAPITAL FEDERAL

Dr. RUBEN O. VEGA
CONTADOR PUBLICO (UBA) Tº 84 Fº 21º
C.P.C.E. CAPITAL FEDERAL

(1) Caja y bancos más otras inversiones corrientes.

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

El informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Dr. JAVIER O. TIZADO
VICE PRESIDENTE EJECUTIVO