

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 1997, comparativo con el ejercicio anterior

	Ejercicio finalizado el	
	<u>30.06.97</u>	<u>30.06.96</u>
	\$	\$
VARIACION DE LOS FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio (1)	12.116.348	8.587.261
(Disminución) Aumento de los fondos	<u>(2.516.094)</u>	<u>3.529.087</u>
Fondos al cierre del ejercicio (1)	<u>9.600.254</u>	<u>12.116.348</u>
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Ganancia ordinaria	100.914.917	70.245.063
Más:		
Partidas que no representan erogaciones de fondos:		
Amortización de bienes de uso (neta de desafectación Reserva Revalúo Técnico)	62.796.383	46.350.345
Amortización de otras inversiones no corrientes	40.571	35.696
Amortización de activos intangibles	8.585.739	8.808.249
Provisión incobrables	500.000	4.100.953
Cargo por provisión de impuesto a las ganancias	44.776.485	12.636.925
Provisión honorarios al Directorio y Consejo de Vigilancia	1.286.000	1.286.278
Menos:		
Partidas que no representan ingresos de fondos:		
Resultado de inversiones en sociedades controladas y vinculadas	<u>(2.606.951)</u>	-
Fondos generados por las operaciones ordinarias	<u>216.293.144</u>	<u>143.463.509</u>
Pérdida extraordinaria	<u>(10.020.404)</u>	<u>(9.266.931)</u>
Más:		
Partidas que no representan erogaciones de fondos:		
Provisión para contingencias	<u>4.605.692</u>	<u>9.957.691</u>
Fondos (aplicados) generados por las operaciones extraordinarias	<u>(5.414.712)</u>	<u>690.760</u>
Fondos generados por las operaciones	<u>210.878.432</u>	<u>144.154.269</u>
Traspaso	<u>210.878.432</u>	<u>144.154.269</u>

Véase nuestro Informe de fecha
- 2 SET. 1997

PRICE WATERHOUSE & Co.

(Socio)

C.P.C.E.F. Tº 1 - Fº I R.A.P.U.

Dr. DANIEL A. LOPEZ LADO

CONTADOR PUBLICO (U.B.A.) Tº 148 - Fº 97
C.P.C.E. - CAPITAL FEDERAL

POR CONSEJO DE VIGILANCIA

Dr. RUBEN O. VEGA

CONTADOR PUBLICO (U.B.A.) Tº 84 Fº 219
C.P.C.E. CAPITAL FEDERAL

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 1997, comparativo con el ejercicio anterior (Cont.)

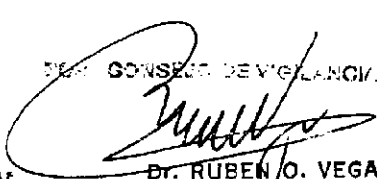
	<u>Ejercicio finalizado el</u>	
	<u>30.06.97</u>	<u>30.06.96</u>
	\$	\$
Traspaso	210.878.432	144.154.269
Otras causas de orígenes de fondos:		
Disminución (Aumento) neto de créditos por ventas	16.101.446	(14.061.084)
Aumento (Disminución) neta de deudas comerciales	5.596.801	(35.482.135)
Aumento de Capital con prima de emisión por oferta pública de acciones	-	31.108.677
Total de orígenes de fondos	<u>232.576.679</u>	<u>125.719.727</u>
Otras causas de aplicaciones de fondos:		
(Aumento) Disminución neta de otros créditos	(19.802.142)	62.152.064
(Aumento) Disminución neta de bienes de cambio	(12.130.043)	20.105.640
Aumento neto de inversiones	(43.103.822)	(264.446)
Aumento neto de otras inversiones no corrientes	(1.323.917)	(30.476.896)
Aumento neto de activos intangibles	(22.222.498)	(2.543.199)
Aumento neto de bienes de uso	(77.021.017)	(96.187.171)
Disminución neta de deudas bancarias y financieras	(22.746.103)	(14.972.770)
Disminución neta de deudas sociales y fiscales	(11.190.362)	(12.273.861)
Disminución neta de otras deudas	(1.162.497)	(1.284.793)
Disminución de previsión para contingencias	(5.674.527)	(18.050.195)
Distribución de utilidades dispuesta por Asamblea del 9.10.95	-	(15.324.626)
Compra de acciones propias dispuesta por Asamblea del 29.02.96	-	(13.070.387)
Distribución de utilidades dispuesta por Asamblea del 3.10.96	(18.715.845)	-
Total de aplicaciones de fondos	<u>(235.092.773)</u>	<u>(122.190.640)</u>
(Disminución) Aumento de los fondos	<u>(2.516.094)</u>	<u>3.529.087</u>

(1) Caja y bancos más otras inversiones corrientes.

Las notas 1 a 13 y los anexos A a I que se acompañan forman parte integrante de este estado.

El informe del Auditor se extiende en documento aparte.

Véase nuestro Informe de fecha
2 SET. 1997
PRICE WATERHOUSE & Co.
 (Socio)
 C.P.C.E. Tº 1 - Fº 1 R.A.P.U.
 Dr. DANIEL A. LOPEZ LADO
 CONTADOR PUBLICO (U.E.A.) Tº 148 - Fº 9º
 C.P.C.E. CAPITAL FEDERAL

DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

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


AGUSTÍN O. F. ROCCA
 Presidente