

Aeropuertos Argentina 2000 S.A.

Número de inscripción en la Inspección General de Justicia: 1645890

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente a ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

	31.12.10	31.12.09
	\$	
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	146.205.887	40.048.788
Efectivo al cierre del ejercicio (1)	1.312.544.631	146.205.887
Aumento neto del efectivo	1.166.338.744	106.157.099
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Ganancia del ejercicio	311.272.656	245.347.980
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Bajas de bienes de uso	4.423.035	3.804.962
Depreciaciones de bienes de uso	73.152.412	56.176.553
Canon al Estado Nacional Argentino devengado no pagado	21.546.739	160.971.124
Impuesto a las ganancias	179.461.749	139.604.437
Resultado de inversiones permanentes	(5.546.735)	(15.560.949)
Incremento en provisión para deudores incobrables	8.855.818	50.975.267
Recupero de provisión para deudores incobrables	-	(220.136.228)
Amortización llave	968.852	5.875.998
Intereses devengados y no pagados de deudas bancarias y financieras	12.971.074	26.662.635
Devengamiento de utilidades diferidas	(4.091.401)	(3.793.514)
Valor actual	37.400.107	47.022.218
Diferencia de cambio devengada no pagada	4.181.626	-
Actualización de deuda con el Estado Nacional	-	59.310.208
Cambios en activos y pasivos operativos		
Evolución de créditos por ventas	27.233.550	(210.173.211)
Evolución de otros créditos	(52.453.899)	(50.760.816)
Evolución de cuentas por pagar	85.099.404	11.344.224
Evolución de remuneraciones y deudas sociales	8.806.061	17.196.385
Evolución de deudas fiscales	(177.294.946)	(51.178.848)
Evolución de Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550	(54.342.612)	32.091.568
Evolución otras deudas	6.764.539	(16.205.035)
Evolución de canon a pagar	(64.378.402)	-
Evolución de inversiones no corrientes	-	40.608.555
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	424.029.627	325.342.514
Actividades de inversión		
Adquisiciones de bienes de uso	(418.506.536)	(249.088.342)
Pagos por adquisición de Texelrio S.A.	-	(11.517.500)
Aportes de capital en sociedades controladas	(4.000.000)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(422.506.536)	(260.605.842)
Actividades de financiación		
Toma de nuevos préstamos	114.000.000	115.000.000
Colocación de ON	1.306.073.070	-
Pago de préstamos	(216.201.324)	(56.380.251)
Pago de ON	(2.756.093)	(10.899.322)
Pago de dividendos	(36.300.000)	(6.300.000)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	1.164.815.653	41.420.427
Aumento neto del efectivo	1.166.338.744	106.157.099

(1) Incluye caja y bancos.

Las notas 1 a 18 y los anexos A, C, E, G, H e I que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Detalle de principales transacciones que no afectaron fondos en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente.
Distribución de dividendos no pagados: \$ 4.400.000 y \$ 700.000.

Acuerdo de reconocimiento de deuda, cesión de créditos y compensación de deuda con el Estado Nacional \$- y \$ (166.058.784)

Véase nuestro informe de fecha
1 de marzo de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.F.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Dr. Jorge F. Zabalea
Comandor Público (UB)

C.F.C.E.C.A.B.A.
Tomo 261 - Folio 5

(Socio)

Dr. Patricia A. Martin
Por Comisión Fiscalizadora

Julio E. Gutiérrez Conte
Presidente