

Central Térmica Güemes S.A.

Estado de Flujo de Efectivo


correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

	31.12.07	31.12.06
Efectivo al inicio del ejercicio	44.990.649	22.936.844
Efectivo al cierre del ejercicio	119.572.071	44.990.649
Aumento del efectivo	74.581.422	22.053.805
CAUSAS DE VARIACION DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ganancia del ejercicio	9.165.593	11.199.626
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Impuesto a las ganancias devengado	(7.543.100)	1.917.000
Depreciación de bienes de uso	10.603.818	10.712.234
Valor residual de las bajas de bienes de uso	-	186
Aumento de provisiones	3.743.460	472.465
Intereses, diferencias de cambio y otros resultados generados por el efectivo	(3.025.278)	(2.210.099)
Devengamiento de intereses, valor actual neto y diferencias de cambio no pagados / cobrados	12.038.102	12.535.430
Subtotal	24.982.595	34.626.842
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) de cuentas a cobrar	(14.911.514)	(5.001.116)
Disminución (Aumento) de otros créditos	1.396.783	(838.650)
(Aumento) Disminución de repuestos y materiales	(928.163)	157.151
Aumento de deudas comerciales	12.868.258	735.293
Aumento de deudas por remuneraciones, cargas sociales y cargas fiscales	2.783.624	69.252
Aumento (Disminución) de otras deudas	650.309	(5.427)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	26.841.892	29.743.345
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pagos por adquisición de bienes de uso	(47.075.386)	(6.586.233)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(47.075.386)	(6.586.233)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pago de préstamos (Nota 9)	(27.808.360)	(3.313.406)
Pago de intereses	(4.077.312)	-
Integración de aportes de capital en efectivo	123.670.387	-
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	91.784.715	(3.313.406)
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA GENERADOS POR EL EFECTIVO		
Intereses, diferencias de cambio y otros resultados generados por el efectivo	3.030.201	2.210.099
Total resultados financiación	3.030.201	2.210.099
Aumento del efectivo	74.581.422	22.053.805
Transacciones significativas que no representan variaciones del efectivo:		
Integración de aportes de capital en especie (Nota 7)	84.329.653	-

Las notas 1 a 18 y Anexos A, D, E, G y H forman parte integrante de estos estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
3 de marzo de 2008
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)
C.F.C.E.S. R.A.P. D.N.º 106
Dr. Raúl Leonardo Vignione
Contador Público C.F.C.A.
C.F.C.E.S. M.º 4586
Tomo V - Folio 535


Uriel Federico O'Farrell
Por Comisión Fiscalizadora


Damián Miguel Miranda
Presidente

