Central Térmica
Piedra Buena

Estados de Flujo de Efectivo [1]

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en pesos

	31.12.10	31.12.09
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	25.999.449	66.808.273
Efectivo al cierre del ejercicio (Nota 4.m)	21.441.722	25.999.449
Disminución del efectivo	(4.557.727)	(40.808.824)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ganancia del ejercicio	4.813.362	473.921
Impuesto a las ganancias	2.503.066	80.248
Intereses devengados	16.272.574	390.117
Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo generado por (aplicado a) las actividades operativas:		
Depreciación de bienes de uso	5.279.239	4.513.903
Devengamiento compromisos laborales	1.873.500	1.012.529
Resultado por tenencia de instrumentos financieros	(1.028.580)	(835.720)
Bajas de bienes de uso	2.769.173	4.134.233
Resultado por tenencia de bienes de cambio	4.043.038	(1.771.572)
Descuento valor actual creditos por acreencia consolidada	11.143.000	(174.225)
Diferencia de cambio y otros resultados financieros	(2.126.899)	(4.267.975)
(Recupero) / Constitución de previsiones	(730.964)	530.367
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) Disminución de créditos por ventas	(117.753.987)	53.888.809
(Aumento) Disminución de otros créditos	(33.370.537)	24.867.506
Disminución (Aumento) de bienes de cambio	9.324.573	(1.648.904)
Disminución de deudas comerciales	(27.861.026)	(53.694.133)
(Disminución) Aumento de remuneraciones y cargas sociales	(356.937)	3.231.077
Aumento (Disminución) de cargas fiscales	155.537	(171.913)
Aumento (Disminución) de otras deudas	8.231.545	(2.213.933)
Flujo neto de efectivo (aplicado a) generado por las actividades operativas	(116.820.323)	28.344.335
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de bienes de uso	(14.656.167)	(21.103.597)
Préstamos otorgados	(121.261.146)	(195.007.966)
Cobro de préstamos otorgados	139.474.094	144.181.558
Disminución (Aumento) de inversiones no equivalentes de efectivo	22.966.238	(13.749.699)
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de inversión	26.523.019	(85.679.704)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos obtenidos	238.677.710	114.359.742
Pago de préstamos obtenidos	(152.938.133)	(97.833.197)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	85.739.577	16.526.545
DISMINUCION DEL EFECTIVO	(4.557.727)	(40.808.824)

[1] Incluye el rubro caja y bancos e inversiones equivalentes (colocaciones a menos de 3 meses de plazo)

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
3 de marzo de 2011
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)
C.P.C.E.B.A. T° 1 F° 33 – Legajo 33
Dr. Santiago J. Mignone
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.B.A. T° 107 Folio 59 Leg. 27531-0
CUIT: 20-17119447-5

Uriel O'Farrell
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Torres
Presidente