Central Térmica
Piedra Buena

Estados de Flujo de Efectivo [1]

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en pesos

	31 12 11	31 12 10
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	21 441 722	25 999 449
Efectivo al cierre del ejercicio	171 106 468	21 441 722
Aumento (Disminución) del efectivo	149 664 746	(4 557 727)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ganancia del ejercicio	17 732 813	4 813 362
Impuesto a las ganancias	6 544 591	2 503 066
Intereses devengados	47 958 313	27 971 695
Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo generado por (aplicado a) las actividades operativas		
Depreciación de bienes de uso	5 929.271	5 279.239
Devengamiento compromisos laborales	3 632.937	1 873.500
Resultado por tenencia de instrumentos financieros	1 658 400	(1 028 580)
Bajas de bienes de uso	6 877 658	2.769 173
Resultado por tenencia de bienes de cambio	(559 015)	4 043 038
Resultados por medicion a valor actual	(987 740)	11 143 000
Diferencia de cambio y otros resultados financieros	(9 800 542)	(2 126 899)
Condonación de préstamos otorgados	1 130 000	
Constitución / (Recupero) de previsiones	136 980	(730 964)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de créditos por ventas	(163 315)	(112 770.317)
Disminución (Aumento) de otros créditos	21 035 762	(33.370 537)
Disminución de bienes de cambio	5 131 759	9 324 573
Aumento (Disminución) de deudas comerciales	6 797 436	(27 861 026)
Aumento (Disminución) de remuneraciones y cargas sociales	3 776 336	(356 937)
(Disminución) Aumento de cargas fiscales	(1 463 020)	155 537
(Disminución) Aumento de otras deudas	(6 076.587)	8.231 545
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades operativas	109.292 037	(100 137 532)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de bienes de uso	(12 920 020)	(14 656 167)
Adquisiciones de inversiones	(1 564)	
Préstamos otorgados	(436 135 025)	(121 261 146)
Cobro de préstamos otorgados	427 726 617	139 474 094
Disminución de inversiones no equivalentes de efectivo		22 966.238
Flujo neto de efectivo (aplicado a) generado por las actividades de inversión	(21.329 992)	26.523 019
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Toma de deuda financiera	332 998.290	238 677 710
Pago de deuda financiera e intereses devengados	(271 295 589)	(169 620 924)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	61 702 701	69 056 786
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	149 664 746	(4 557 727)

[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
7 de marzo de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO S R L
(Socio)
C P C E B A T° 1 F° 33 – Legajo 33
Dr Santiago J Mignone
Contador Publico (UBA)
C P C E B A T° 107 Folio 59 Leg 27531 0
CUIT 20 17119447 5

Uriel O Farrell
Por Comision Fiscalizadora

Ricardo Torres
Presidente