

Aeropuertos Argentina 2000 S.A.

Número de inscripción en la Inspección General de Justicia: 1645890

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

	31.12.06	31.12.05
	\$	
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	24.899.337	15.892.739
Efectivo al cierre del ejercicio (1)	16.755.167	24.899.337
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(8.144.170)	9.006.598
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Pérdida del ejercicio	(8.015.999)	10.729.201
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Bajas de bienes de uso	4.483.269	8.878.967
Depreciaciones de bienes de uso	38.668.026	33.958.713
Devengamiento del Canon al Estado Nacional Argentino devengado no pagado	73.513.749	66.107.367
Impuesto diferido	(2.073.964)	
Resultado de inversiones permanentes	(21.163.432)	(15.923.244)
Previsión para deudores incobrables	41.278.516	38.214.999
Previsión incobrables otros créditos	13.353.073	22.534.519
Amortización llave	16.902.613	16.902.613
Intereses devengados y no pagados de deudas bancarias y financieras	1.796.039	2.655.483
Devengamiento de utilidades diferidas	(3.490.252)	(2.918.299)
Valor actual	(192.559.299)	(2.584.417)
Efectos de la renegociación del contrato de concesión	293.561.272	
Cambios en activos y pasivos operativos		
Evolución de créditos por ventas corrientes	(59.631.236)	(36.838.477)
Evolución de otros créditos corrientes	(10.430.937)	(59.047.500)
Evolución de inversiones no corrientes	52.461.102	(8.254.936)
Evolución de cuentas por pagar corrientes	(4.244.979)	37.798.874
Evolución de remuneraciones y deudas sociales	992.745	1.427.330
Evolución de deudas fiscales corrientes	8.359.601	(1.491.866)
Evolución de otros créditos no corrientes	(33.778.876)	3.049.399
Evolución de deudas fiscales no corrientes	(1.401.830)	(5.360.275)
Evolución de otras deudas no corrientes	(1.135.726)	(1.135.727)
Evolución de otras deudas corrientes	(51.083.613)	34.056.261
Evolución de Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 corrientes	23.365.078	4.238.669
Evolución de Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 no corrientes	(14.221.518)	1.726.912
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	165.503.422	148.754.566
Actividades de inversión		
Adquisiciones de bienes de uso	(81.117.854)	(116.737.249)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(81.117.854)	(116.737.249)
Actividades de financiación		
Toma de nuevos préstamos	58.116.681	72.403.000
Pago de préstamos	(44.089.278)	(29.717.030)
Pago de ON	(112.479.403)	(68.238.867)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(98.452.000)	(25.552.897)
Resultados financieros y por tenencia		
Generado por los rubros monetarios	5.922.262	2.542.178
Flujo neto de efectivo generado por resultados financieros y por tenencia	5.922.262	2.542.178
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(8.144.170)	9.006.598

(1) Incluye caja y bancos.

Las notas 1 a 16 y los anexos A, C, E, G, H e I que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Véase nuestro informe de fecha
12 de marzo de 2007
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. N° 1° 17
Alejandro P. Fréchou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.

Dr. Máximo Bomchil
Por Comisión Fiscalizadora

Julio E. Gutiérrez Conte
Presidente