



NIT. 900.117.122-9

Dirección: Calle 52 No. 2B1-52 - Cali - Valle del Cauca

CONCEPTO	2,020	2,019
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES</b>		
Resultados del presente ejercicio	42,997,547	24,878,363
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR EL EXCEDENTE NETO AL EFECTIVO</b>		
<b>Partidas que no afectan el efectivo</b>		
(+) Depreciación del periodo	-2,534,572	-3,145,962
(+) Amortizaciones	-	-
(+) Provisiones	-	-
<b>Efectivo Generado en Operación</b>	<b>40,462,975</b>	<b>21,732,401</b>
<b>Cambio en activos y pasivos operacionales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(+/-) Aumento de deudores	3,225,003	10,887,184
(+/-) Aumento/ disminución en activos diferidos	-	-
(+/-) Aumento / Disminucion en cuentas por pagar	-32,313,593	-28,260,103
(+/-) Aumento en impuestos, gravámenes y tasas	-16,825,719	-5,797,186
(+/-) Aumento / disminución en beneficios a empleados	-213,275	2,667,871
(+/-) Aumento /disminucion Pasivo estimado y provisiones	-5,076,545	-113,455
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>-51,204,129</b>	<b>-20,615,689</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
(+/-) Aumento/disminucion de propiedad, Planta y Equipo	4,436,134	15,151,257
(+/-) Aumento/disminucion de intangibles	-	-
(+/-) Aumento/disminucion de otros activos	-	-
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>4,436,134</b>	<b>15,151,257</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
(+) Nuevas obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	-
(+) Aumento de Capital Social	-	-
(-) Pago de obligaciones financieras	-	-
(-) Aumento de Reservas	2,487,836	3,025,202
(-) Pago de Utilidades (Dividendos)	-	-
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>2,487,836</b>	<b>3,025,202</b>
Total - aumento (disminucion) del efectivo	-3,338,531	-31,417,823
Efectivo e Inversiones al inicio del Periodo anterior	99,049,554	130,467,377
<b>Efectivo e Inversiones Temporales al Final del Periodo</b>	<b>95,711,023</b>	<b>99,049,554</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

Gloria Gallego Lenis  
Representante Legal

Cristina Castrillón  
Contador General  
T. P. No. 142353-T

Elizabeth Rodriguez Acosta  
Revisor Fiscal  
T.P. No.39846-T