



FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE 1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS)

	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (perdida) del período	<u>359.656.244</u>	<u>682.861.442</u>
Partidas que no afectan el efectivo		
+ Depreciaciones	42.250.593	35.858.499
+ Provision de Deudores	347.394.253	0
- Utilidad en Venta Propiedad Planta y Equipo		-113.253.287
Efectivo generado en operación	<u>749.301.090</u>	<u>605.466.654</u>
CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES		
+ Disminución (-Aumento) clientes	-42.889.339	3.340.856
+ Disminución (-Aumento) otras cuentas por cobrar	40.109.655	1.160.028.616
+ Disminución (-Aumento) de Activos por Impuestos	392.248.231	-474.060.231
+ Disminución (-Aumento) de inventarios	-3.597.021	2.577.608
+ Disminución (-Aumento) de Diferidos	21.261.248	15.626.873
+ Disminución (-Aumento) Otros Activos	-6.008.167	0
+ Aumento (-Disminución) de proveedores	-22.856.371	3.573.580
+ Aumento (-Disminución) de cuentas por pagar	-241.392.675	127.496.849
+ Aumento (-Disminución) Impuestos por pagar	-1.261.280	-483.543.820
+ Aumento (-Disminución) obligaciones laborales	-12.465.209	13.074.585
+ Disminución (-Aumento) Activo por Impuesto Diferido	24.398.880	-36.638.321
+ Aumento (-Disminución) otros pasivos	-23.690.941	6.589.284
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	<u>873.158.101</u>	<u>943.532.534</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
- Compra de activos fijos	-19.142.976	-83.042.288
- Compra de inversiones	-9.602.775	0
+ Venta de Inversiones	0	26.930.000
+ Venta de activos fijos	0	814.173.287
Flujo de efectivo neto en operaciones de inversión	<u>-28.745.751</u>	<u>758.060.999</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
+ Aumento Obligaciones Financieras	0	14.645.105
+ Aumento Capital Social	0	0
- Disminución Obligaciones Financieras	-475.952.080	-576.521.820
- Disminucion Deudas con Accionistas	-56.727.280	-265.080.017
- Distribucion de utilidades	0	-1.138.934.780
FLUJO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIACION	<u>-532.679.361</u>	<u>-1.965.891.512</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	311.732.989	-264.297.980
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO	89.425.632	353.723.612
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>401.158.621</u>	<u>89.425.632</u>

BEATRIZ EUGENIA PUENTEZ DIAZ
 Representate Legal

MARIA TERESA DIAZ ERAZO
 Contador
 C.P.T. T.P. 18776 - T

ANGÉL ALEXANDER TORRES IBÁÑEZ
 Revisor Fiscal TP 76320 -T
 Designado por MTS AUDITING & FINANCIAL CONSULTING S.A.S
 (Ver Informe Adjunto)