




**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DICIEMBRE 2019 - 2018**  
**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**EN PESOS**

<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
<b>1. FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION :</b>		
Utilidad ( Pérdida ) operacional	2,823,096,651	3,271,050,000
Ajuste por perdidas-ganacias -valor razonable		
Utilizacion de efectivo :		
Depreciacion	594,841,086	597,005,096
Otros ajustes para conciliar la ganancia		
Movimiento Provision Activo fijo, Cartera, Inversiones	-	-
Provision reparaciones mayores e impuestos	-	-
<b>Efectivo Generado en la operación</b>	<b>3,417,937,737</b>	<b>3,868,055,096</b>
<b>Cambios de activos y pasivos corrientes</b>		
Disminucion(Aumento) Deudores	(7,394,159,597)	(5,707,455,219)
Disminucion(Aumento) Inventarios	-	140,620,597
Disminucion(Aumento) Imptos Corrientes	196,437,403	0
Disminucion(Aumento) Otros Activos	1,619,323,213	(1,798,716,528)
Aumento(Disminucion) Acreedores	1,630,187,915	-
Aumento(Disminucion) Impuestos y Gravamen	203,013,000	(226,662,436)
Aumento(Disminucion) Obligacion laboral	181,114,543	122,164,957
Aumento(Disminucion) Otros pasivos no financiero corriente	-	5,917,701,579
<b>Subtotal Cambios en Activos y Pasivos Operacionales</b>	<b>(3,564,083,524)</b>	<b>(1,552,347,049)</b>
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>- 146,145,786</b>	<b>2,315,708,047</b>
<b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo recibido por venta de inversiones	-	-
Efectivo recibido por venta o retiro de prop.,planta y eqp.	-	-
Pagos por inversiones a largo plazo	-	-
Compra de propiedad planta y equipo	-	-
Otros Pagos	(966,872,503)	(1,294,568,221)
Pagos por aumento de activos intangibles	-	-
Compra y venta de Inversion	-	-
Disminucion de obligaciones financieras	1,518,888,265	4,830,153,086
Aumento de patrimonio	-	-
Efectivo pagado a obligaciones financieras	-	-
Pago de Impuesto al Patrimonio	-	-
<b>Efectivo generado por las actividades de inversion</b>	<b>552,015,762</b>	<b>3,535,584,865</b>
<b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Disminucion de obligaciones Financieras	-	-
Disminucion Utilidades Retenidas	-	-
<b>Salida Efectivo por las actividades de financiacion</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(Disminucion) Aumento Neto del Efectivo</b>	<b>405,869,976</b>	<b>5,851,292,912</b>
<b>Efectivo al Inicio del Periodo</b>	<b>427,454,795 -</b>	<b>4,473,055,671</b>
<b>Saldo de efectivo y equivalente de efectivo a final de año</b>	<b>833,324,771</b>	<b>1,378,237,241</b>

  
EDUARDO GARCÍA ANAYA  
GERENTE

  
MARIO MONTES  
Revisor Fiscal  
T.P.134004-T

  
YOVANY BARÓN SEPULVEDA  
C.P.5593  
T.P. N° 111580-T