

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

		2,010	2,009	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO					
Utilidad / (Perdida neta del Ejercicio)		7,882,848	-11,029,805	18,912,653	-1.71
Gastos e (Ingresos) que no afectaron el Capital de trabajo					
Depreciación		37,691,016	36,531,358	1,159,658	0.03
Amortizaciones		33,742,838	38,700,448	-4,957,610	-0.13
Recursos Financieros Generados por la Operación		79,316,702	64,202,001	15,114,701	0.24
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OTRAS FUENTES					
Disminución de otros activos					
Aumento de capital suscrito y pagado			40,000,000	-40,000,000	-1.00
Aumento prima en colocacion de acciones					
Recursos Financieros Generados por Otras Fuentes			40,000,000	-40,000,000	-1.00
TOTAL ORIGEN DE LOS FONDOS		79,316,702	104,202,001	-24,885,299	-0.24
APLICACIÓN DE FONDOS					
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS					
Aumento de Propiedad Planta y Equipo		8,141,850	28,209,717	-20,067,867	-0.71
Pago de Obligaciones operaciones de financiamiento		60,416,724	65,451,427	-5,034,703	-0.08
Pago de Obligaciones laborales					100.00
Aumento de las inversiones					100.00
Aumento de intangibles					
Recursos Financieros Utilizados		68,558,574	93,661,144	-25,102,570	-0.27
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO		10,758,128	10,540,857	217,271	0.0

Las notas adjuntas forman un todo indivisible con los estados (Ley 222 de 1995)

Ver Dictamen adjunto





FERNANDO VILLAR MONJE

PITER VEGA ESCOBAR

MA. BELLANED POLANCO P.

Representante Legal

Revisor Fiscal




Contador

T.P. 17301-T

T.P. 79104-T

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2,010	2,009	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultado neta del Ejercicio	7,882,848	-11,029,805	18,912,653	-1.71
Efecto de los ajustes por inflación				
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo				
Depreciación de Activos Fijos	37,691,016	36,531,358	1,159,658	0.03
Amortización de Diferidos	33,742,838	38,700,448	-4,957,610	-0.13
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	79,316,702	64,202,001	15,114,701	0.24
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL				
(Aumento) Disminución en inversiones	-21,000			
(Aumento) Disminución en Deudores	-20,101,010	-9,618,520	-10,482,490	1.09
(Aumento) Disminución de otros activos		107,378	-107,378	-1.00
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	14,554,505	-2,267,463	16,821,968	-7.42
Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales	-4,826,099	-2,442,692	-2,383,407	0.98
Aumento (Disminución) operaciones financiamiento a corto plazo				
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	68,923,098	49,980,704	18,942,394	0.38
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION				
(Aumento) Disminución obras y mejoras en propiedad ajena				
(Aumento) Disminución activos intangibles				
(Aumento) Disminución bienes entregados a terceros				
(Aumento) Disminución Prop. Planta y Equipo	-8,141,850	-28,209,717	20,067,867	-0.71
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION	-8,141,850	-28,209,717	20,067,867	-0.71
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION				
Aumento (Disminución) de operaciones de financiamiento	-60,416,724	-65,451,427	5,034,703	-0.08
Aumento (Disminución) de Capital suscrito y pagado		40,000,000	-40,000,000	-1.00
Aumento (Disminución) de prima en colocacion de acciones				
Aumento (Disminución) de Utilidades Ejercicios Anteriores				
Dividendos Pagados				
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-60,416,724	-25,451,427	-34,965,297	1.37
VARIACION DEL EFECTIVO	364,524	-3,680,440	4,044,964	-1.10
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO				
Disponibles	4,515,700	8,196,140	-3,680,440	-0.45
Inversiones Temporales				
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	4,880,224	4,515,700	364,524	0.08
Las notas adjuntas forman un todo indivisible con los estados (Ley 222 de 1995)				
Ver Dictamen adjunto				
				
FERNANDO VILLAR MONJE Representante Legal	PITER VEGA ESCOBAR Revisor Fiscal T.P. 17301-T	MA. BELLANED POLANCO P. Contador T.P. 79104-T		