

H & S OCCUPATIONAL SAS
 NIT 900,625,129
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE

2.020

FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta del Ejercicio **15.723.873**

Efecto de los ajustes por inflación

Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo

Depreciación de Activos Fijos

Amortización de Pensiones de Jubilación

Amortización de Cargos Diferidos

Provisiones

Revalorización del Patrimonio

Subtotal Efectivo Generado por la Operación **15.723.873**

CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL

(Aumento) Disminución en Deudores -162.201.786

(Aumento) Disminución en Inventarios

(Aumento) Disminución de Diferidos -24.913.370

Aumento (Disminución) de Proveedores 0

Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar 182.268.287

Aumento (Disminución) de Impuestos por Pagar 812.000

Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales 7.562.000

Aumento (Disminución) de Pasivos Diferidos

Aumento (Disminución) de Otros Pasivos

TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **19.251.004**

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

(Aumento) Disminución Inversiones Largo Plazo 0

(Aumento) Disminución Prop. Planta y Equipo -34.789.431

TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION **-34.789.431**

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Aumento (Disminución) de Obligac. Financieras 5.594.359

Aumento (Disminución) de Bonos y Papeles Cciales

Aumento (Disminución) de Reservas

Aumento (Disminución) de Utilidades Ejercicios Anteriores -33.882.206

Dividendos Pagados

TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION **-28.287.847**

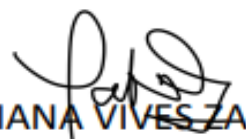
VARIACION DEL EFECTIVO **-43.826.274**

EFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO

Disponible **50.558.099**

Inversiones Temporales 0

SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES **6.731.825**


TATIANA VIVES ZABALETA
REPRESENTANTE LEGAL


LADY CATHERINE CIFUENTES RIVERA
 Contador Publico
 TP 215626 -T