

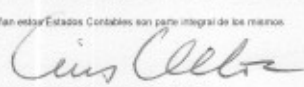
FUENTES		
FUENTES U ORIGENES ACTIVIDADES OPERACION		
UTILIDAD NETA	\$	206.551.136
Aumento (Disminución) las partidas del estado de resultados que NO afectan el capital de trabajo	\$	33.291.541
depreciación	\$	4.006.174
amortización	\$	3.055.638
agotamiento	\$	-
provisiones	\$	25.201.731
corrección monetaria	\$	-
utilidad o pérdida en la venta o retiro de activos no corrientes	\$	-
pérdida o utilidad del ejercicio por aplicación del método de participación patrimonial	\$	-
FUENTES NO OPERACIONALES		
Disminución en partidas del activo no corriente	\$	(5.888.713)
venta o retiro propiedades, planta y equipo	\$	14.166
venta o retiro de inversiones a largo plazo	\$	(3.059.111)
venta o retiro activos intangibles	\$	-
disminución otros activos-cargos diferidos	\$	(2.843.768)
Aumento en partidas del pasivo no corriente	\$	5.163.875
obtención de obligaciones a largo plazo tales como bonos, pagarés	\$	5.163.875
Aumento en partidas del patrimonio	\$	6.217.400
emisión de acciones o cuotas partes de interés social	\$	8.116.216
Superávit por donación, superávit por valorización	\$	-
superávit por método de participación patrimonial	\$	101.184
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Depreciación acumulada	\$	168.927.767
Amortización acumulada	\$	5.035.832
provisiones	\$	144.294.635
Provisiones depreciaciones y amortizaciones-Patrimonio	\$	(616.661)
TOTAL FUENTES		\$ 564.978.812


APLICACIONES O USOS		
OTRAS APLICACIONES O USOS		
Aumento en las partidas del activo no corriente	\$	297.099.589
compra o reposición de propiedades, planta y equipo	\$	224.900.139
compra o reposición de intangibles	\$	5.120.988
compra o reposición de inversiones permanentes	\$	-
compra o reposición de otros activos no corrientes	\$	67.078.462
Disminución en partidas del pasivo no corriente	\$	-
Disminución en partidas del patrimonio	\$	36.086.459
Decreto de dividendos, participaciones o excedentes en efectivo	\$	-
Aportes propios readquiridos	\$	-
TOTAL APLICACIONES O USOS		\$ 333.186.048


Aumento (disminución) en el capital de trabajo **\$ 231.792.764**

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (Disminución) del Activo Corriente		
Disponible	\$	(5.645.975)
Deudores - Porción Corriente	\$	(7.530.823)
Inventarios	\$	1.210.588
Inversiones	\$	(29.373.829)
Otros Activos Corrientes	\$	54.622.225
Aumento (Disminución) del activo corriente		\$ 13.082.186
Disminución (Aumento) del Pasivo Corriente		
Operaciones de crédito público y financiamiento	\$	(16.145.335)
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivado	\$	(1.107.704)
Proveedores	\$	(11.445.147)
Obligaciones laborales	\$	30.814
Impuestos, Gravámenes y Tasas	\$	(3.641.086)
Otros bonos y títulos emitidos	\$	-
Otros pasivos	\$	(4.135.956)
Disminución (Aumento) del Pasivo Corriente		\$ (36.444.414)
Aumento (disminución) en el capital de trabajo		\$ 49.526.600

Las notas que acompañan estos Estados Contables son parte integral de los mismos.


LUIS FERNANDO ULLOA VERGARA
Gerente General


JOHNY JOSÉ GARCÍA TIRADO
Gerente Corporativo Financiero


EVANGELINA RODRIGUEZ CONTRERAS
Directora Financiera de Contabilidad
T.P. 26663 - T

