
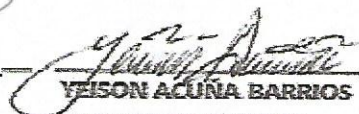


**INVEST IN CARTAGENA**  
**NIT. 900.709.732-2**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	ORIGEN	APLICACIÓN
Saldo inicial efectivo y equivalente	\$ 271.648.811	
<b>(+/-) Actividades de operación</b>		
Utilidad del ejercicio.	\$ 102.698.553	
Partidas que no tienen efecto en el efectivo.		
Depreciaciones.	\$ 6.304.321	
Amortizaciones.	\$ 2.221.333	
<b>SUMA</b>	<b>\$ 382.873.018</b>	
<b>Variación en partidas relacionadas con las actividades de operación</b>		
Incremento proveedores	\$ 406.782.879	
Incrmento retencion en la fuente	\$ 66.441.000	
Incremento ica por pagar.	\$ 7.828.000	
Incremento retencion y aportes de nomina por pagar.	\$ 4.347.200	
Incremento salarios por pagar.	\$ 1	
Incremento prestaciones sociales por pagar.	\$ 6.211.350	
Incremento ingresos recibidos para terceros	\$ 268.931.512	
Disminución de inventarios.		\$ 77.225.586
Incremento cuentas por cobrar.		\$ 6.190.725
Incremento en anticipos y avances		\$ 1.143.710
Incremento en deudores varios		\$ 7.140.000
Incremento en diferidos		\$ 386.034.165
Disminucion costos y gastos por pagar		\$ 69.158.000
Pago retencion en la fuente		\$ 6.570.000
Pago retencion industria y comercio		\$ -
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 1.143.414.960</b>	<b>\$ 554.062.186</b>
<b>Efectivo generado por actividades de operación.</b>	<b>\$ 589.352.774</b>	<b>\$ -</b>
<b>(+/-) Actividades de inversion</b>		
Compra de equipo de computacion		\$ 3.539.000
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3.539.000</b>
<b>Efectivo generado por actividades de inversion</b>	<b>\$ 585.813.774</b>	<b>\$ -</b>
<b>(+/-)Actividades de financiacion</b>		
Disminucion obligaciones financieras	\$ -	\$ 19.211.466
<b>Efectivo generado por actividades de financiacion</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19.211.466</b>
<b>SALDO FINAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO A 31/10/2016</b>	<b>\$ 566.602.308</b>	
<b>(+/-) AUMENTO EN EL EFECTIVO</b>	<b>\$ 294.953.497</b>	

  
**MARIA CAMILA SALAS SALAS**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**Revisor(a) fiscal - TP: -T**  
**AUDITORES Y CONSULTORES SAS**

  
**YEISON ACUÑA BARRIOS**  
**CONTADOR PUBLICO**  
**TP: 225920-T**