

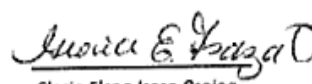


PROMEDAN SA 900.038.926-4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017	Variacion	%
Utilidad neta	1,923,910	1,758,195	165,716	9.43%
Mas ajuste a los resultados que no requieren la utilizacion de efectivo	-			0.00%
Depreciaciones	4,772,551	2,279,225	2,493,326	109.39%
Amortizaciones	985,087	1,553,849	- 568,762	-36.60%
Provisiones	1,885,303	-	1,885,303	0.00%
Utilidad neta antes de los cambios en el capital de trabajo	9,566,851	5,591,269	3,975,582	71.10%
(Aumento) disminuci3n de Otros Pasivos	3,191,001	1,491,232	1,699,769	113.98%
(Aumento) disminuci3n de deudores comerciales	- 22,056,572	- 14,589,016	- 7,467,557	51.19%
(Aumento) disminuci3n de inventarios	- 382,093	- 2,551,399	2,169,306	-85.02%
Otro resultado integral por revaluacion	- 1,363,347	- 1,363,347	-	0.00%
Aumento (disminuci3n) de proveedores	12,554,904	9,415,113	3,139,791	33.35%
Aumento (disminuci3n) de cuentas por pagar	12,488,350	5,762,774	6,725,575	116.71%
Aumento (disminuci3n) de impuestos	1,312	11,826	- 10,514	-88.91%
Aumento (disminuci3n) de obligaciones laborales	- 1,275,959	- 454,600	- 821,359	180.68%
Aumento (disminuci3n) de diferidos	- 205,302	- 497,524	292,222	-58.74%
EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACI3N	12,519,145	2,816,330	9,702,815	344.52%
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSI3N				
(Aumento) disminuci3n de propiedad, planta y equipo	- 4,525,444	- 19,990,235	15,464,790	-77.36%
Nuevos prestamos	11,558,854	19,326,771	- 7,767,917	-40.19%
Inversiones	- 6,318,659	- 2,011,059	- 4,307,600	214.20%
Capitalizacion de socios	5,000,000	-	5,000,000	0.00%
Capitalizacion de utilidades	-	-	-	0.00%
EFECTIVO DEMANDADO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSI3N	5,714,750	- 2,674,523	8,389,274	-313.67%
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACI3N				
Aumento (disminuci3n) de obligaciones financieras corto plazo	- 15,189,633	- 723,792	- 14,465,841	1998.62%
Pago de dividendos	746,000	560,843	185,157	0.00%
EFECTIVO DEMANDADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACI3N	- 14,443,633	- 162,949	- 14,280,684	8763.91%
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	3,790,263	- 21,142	3,811,405	-18027.58%
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	24,929	46,071	- 21,142	-45.89%
SALDO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2018	3,815,192	24,929	3,790,263	15204.28%


Wilfer Santiago Giraldo Giraldo
representante legal
CC 71.331.959


Adalenis Arenas Vergara
Contadora
Tp 166582-T


Gloria Elena Isaza Ospina
Revisora Fiscal
TP 67372-T