

**EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE LA PLATA  
EMSERPLA E.S.P.  
NIT. 813.002.781.2  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

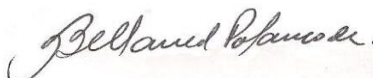
*"Vigilada Superservicios"*  
*Valores en pesos Colombianos*

	2.023	2.022	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
<b>FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
<b>Resultado neta del Ejercicio</b>	<b>3.750.848.233</b>	<b>1.436.779.188</b>	<b>2.314.069.045</b>	<b>161%</b>
Efecto de los ajustes por inflación				
<b>Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo</b>				
Deterioro cartera	41.517.141	57.772.962	-16.255.821	-28%
Depreciacion	344.638.239	117.655.371	226.982.868	193%
Amortizacion de Intangibles	5.910.692	3.826.825	2.083.867	54%
Provision Litigiosy demandas	17.143.906	-31.500.000	48.643.906	-154%
Provision Obligaciones Fiscales	73.999.695	20.282.926	53.716.769	265%
<b>Subtotal Efectivo Generado por la Operación</b>	<b>4.234.057.906</b>	<b>1.604.817.272</b>	<b>2.629.240.634</b>	<b>164%</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL</b>				
(Aumento) Disminución en Deudores	1.931.557.376	-2.463.316.722	4.394.874.098	-178%
(Aumento) Disminución de Inversiones	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	-2.054.815.585	2.526.933.903	-4.581.749.488	-181%
Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales	33.159.698	23.264.486	9.895.212	43%
Aumento (Disminución) otros pasivos	0	0	0	0%
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>4.143.959.395</b>	<b>1.691.698.939</b>	<b>2.452.260.456</b>	<b>145%</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>				
(Aumento) Disminución Activos Preoperativos				
(Aumento) Disminución Inventarios	877.895	-3.185.497	4.063.392	-128%
(Aumento) Disminución activos intangibles	0	-1.892.100	1.892.100	-100%
(Aumento) Disminución bienes entregados a terceros	0	0	0	0%
(Aumento) Disminución Prop. Planta y Equipo	-3.614.325.603	-3.108.835.874	-505.489.729	16%
(Aumento) Disminución otros activos	-504.998.993	278.892.191	-783.891.184	-281%
Venta de PropiedaD Planta y Equipo				
Venta de Inversiones de largo Plazo				
<b>TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION</b>	<b>-4.118.446.701</b>	<b>-2.835.021.280</b>	<b>-1.283.425.421</b>	<b>45%</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>				
Aumento (Disminución) de operaciones de financiamiento-convenios	-844.334.309	-470.553.797	-373.780.512	79%
Aumento (Disminución) de Capital fiscal	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) de Reservas	69.218.142	67.143.576	2.074.566	3%
Aumento (Disminución) Nueveo marco regulacion	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) de resultados anteriores	1.367.561.046	9.658.961.492	-8.291.400.446	-86%
Aumento (Disminución) del resultado	-1.436.779.188	-9.726.105.068	8.289.325.880	-85%
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-844.334.309</b>	<b>-470.553.797</b>	<b>-373.780.512</b>	<b>79%</b>
<b>VARIACION DEL EFECTIVO</b>	<b>-818.821.615</b>	<b>-1.613.876.138</b>	<b>795.054.523</b>	<b>-49%</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO INICIO PERIODO</b>				
Disponible Inicial	1.445.583.175	3.059.459.313	-1.613.876.138	-53%
Inversiones Temporales	0	0	0	0%
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>626.761.560</b>	<b>1.445.583.175</b>	<b>-818.821.615</b>	<b>-57%</b>

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



**ANDRES EDUARDO HERNANDEZ TEJADA**  
Representante Legal  
c.c. 1,081,397,805



**MARIA BELLANED POLANCO POLANCO**  
Contador Publico  
T.P. 79104-T  
C.C. 36,164,001