

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

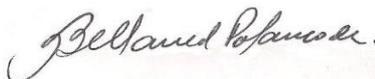
"Vigilada Superservicios"
Valores en pesos Colombianos

	2,024	2,023	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultado neta del Ejercicio	3,328,832,838	3,750,848,233	(422,015,395)	-11%
Efecto de los ajustes por inflación				
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo				
Deterioro cartera	13,432,308	41,517,141	(28,084,833)	-68%
Depreciacion	116,268,618	344,638,239	(228,369,621)	-66%
Amortizacion de Intangibles	17,329,140	5,910,692	11,418,448	193%
Provision Litigiosy demandas	0	17,143,906	(17,143,906)	-100%
Provision Obligaciones Fiscales	(57,503,641)	73,999,695	(131,503,336)	-178%
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	3,418,359,263	4,234,057,906	(815,698,643)	-19%
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL				
(Aumento) Disminución en Deudores	1,148,403,339	1,931,557,376	(783,154,037)	-41%
(Aumento) Disminución de Inversiones	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	(400,161,183)	(2,054,815,585)	1,654,654,402	-81%
Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales	28,674,749	33,159,698	(4,484,949)	-14%
Aumento (Disminución) otros pasivos	0	0	0	0%
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,195,276,168	4,143,959,395	51,316,773	1%
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION				
(Aumento) Disminución Activos Preoperativos	0	0	0	0%
(Aumento) Disminución Inventarios	(53,844,666)	877,895	(54,722,561)	-6233%
(Aumento) Disminución activos intangibles	(3,430,000)	0	(3,430,000)	100%
(Aumento) Disminución bienes entregados a terceros	0	0	0	0%
(Aumento) Disminución Prop. Planta y Equipo	(4,211,792,998)	(3,614,325,603)	(597,467,395)	17%
(Aumento) Disminución otros activos	121,439,808	(504,998,993)	626,438,801	-124%
Venta de PropiedaD Planta y Equipo	0	0	0	0%
Venta de Inversiones de largo Plazo	0	0	0	0%
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION	(4,147,627,856)	(4,118,446,701)	(29,181,155)	1%
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION				
Aumento (Disminución) de operaciones de financiamiento-convenios	1,685,196,868	(844,334,309)	2,529,531,177	-300%
Aumento (Disminución) de Capital fiscal	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) de Reservas	75,060,772	69,218,142	5,842,630	8%
Aumento (Disminución) Nueveo marco regulacion	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) de resultados anteriores	3,675,787,460	1,367,561,046	2,308,226,414	169%
Aumento (Disminución) del resultado	(3,750,848,233)	(1,436,779,188)	(2,314,069,045)	161%
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	1,685,196,867	(844,334,309)	2,529,531,176	-300%
VARIACION DEL EFECTIVO	1,732,845,179	(818,821,615)	2,551,666,794	-312%
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO INICIO PERIODO				
Disponible Inicial	626,761,560	1,445,583,175	(818,821,615)	-57%
Inversiones Temporales	0	0	0	0%
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2,359,606,739	626,761,560	1,732,845,179	276%

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