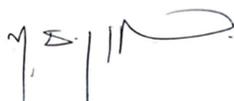


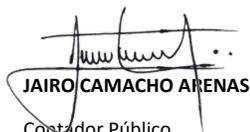


	SEPTIEMBRE 30/2020	DIC 31/2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta :	-204,976,773	1,096,446,004
que no afectan el capital de trabajo :		
- Depreciación de propiedades, planta y equipo	890,355,179	1,330,749,809
- Amortizaciones	-	62,733,740
- Deterioro cuentas por cobrar	3,811,918	-
- Recuperaciones	-	906,177,362
- Intereses	253,022,775	-
- Provision Impuesto de renta y complementarios	-	372,795,094
Capital de trabajo provisto por las operaciones del año	942,213,099	1,956,547,285
Cambios en activos y pasivos operacionales		
(+) Disminución Inversiones		
(-) Aumento Inversiones (Capital)	-	(739,541,239)
(+) Disminución Deudores		(155,975,954)
(-) Aumento Deudores	(1,876,917,019)	-
(-) Aumento Inventarios	(89,109,888)	216,659,024
(+) Disminución Activos Diferidos	-	-
(-) Aumento Activos Diferidos	-	(826,498,358)
(+) Aumento Proveedores		(720,661,798)
(+) Aumento Beneficios a Empleados	230,601,877	227,153,516
(-) Disminución Pasivos Estimados y Provisiones	262,419,624	(1,265,598,380)
(-) Disminución Impuestos, gravámenes y Tasas	(22,829,124)	16,116,355
(+) Aumento Costos y Gastos por Pagar	919,305,266	(724,346,069)
(-) Disminución Costos y Gastos por Pagar		1,265,598,380
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	(576,529,264)	(2,707,094,524)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisición de propiedad, planta y equipo	(747,584,993)	-
(+) Venta de Propiedad Planta y Equipo	141,291,247	2,484,863,743
(-) Adquisición de propiedades de Inversión	-	928,188,279
(-) Adquisición de intangibles	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(606,293,746)	3,413,052,022
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(-) Pago de Obligaciones Financieras corto Plazo	(253,022,775)	(1,808,614,106)
(+) Nuevas Obligaciones Financieras largo plazo	273,803,676	(660,470,351)
Aumento (Disminución) ganancias acumuladas	679,878	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	21,460,779	(2,469,084,457)
(Disminución) Aumento del efectivo	(219,149,132)	193,420,326
Efectivo y equivalentes al comienzo del año	247,174,154	53,753,828
Efectivo y equivalentes al final del Semestre	28,025,023	247,174,154
(Disminución) Aumento del efectivo	(219,149,132)	193,420,326

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



MARIA ELIZABETH RIOS DURAN
Representante Legal
C.C. 63.354.670



JAIRO CAMACHO ARENAS
Contador Público
T.P. 85150-T
En Representación de EZER CYA S.A.S.



DUBY DAYANA MALDONADO VILLAMIZAR
Contador Público
T.P. 205260-T