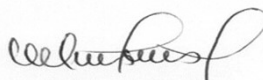


| | Año 2020 |
|---|-----------------------|
| ACTIVIDAD DE OPERACION | |
| Utilidad del Ejercicio | 3,075,498,184 |
| Partidas que no afectan | 0 |
| Depr. y Amortizaciones | 0 |
| EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES | 3,075,498,184 |
| CAMBIOS EN LAS PARTIDAS DEL CAPITAL DE TRABAJO | |
| Dism (Aum) Deudores exigibles a corto plazo | -1,982,373,635 |
| Dism (Aum) Otros Activos No Financieros | -2,094,614,371 |
| Dism (Aum) Inventarios | -686,781,029 |
| Dism (Aum) Cuentas comerciales por pagar (Proveedores) | 1,757,902,010 |
| Dism (Aum) CxP - Costos y gastos x pagar | -182,334,366 |
| Dism (Aum) CxP- Retencion en la Fuente x pagar | 19,280,186 |
| Dism (Aum) CxP- IVA e ICA retenido | 13,667,202 |
| Dism (Aum) CxP- Retenciones y aportes de nomina de Nomina | 70,312,693 |
| Dism (Aum) CxP- Acreedores Varios | 14,784,987 |
| Aum (Dism) Impuestos x pagar | 1,447,034,000 |
| Dism (Aum) Obligaciones Laborales | 413,793,448 |
| Dism (Aum) Pasivos estimados y provisiones | 154,673,041 |
| Dism (Aum) Anticipos y Avances recibidos | -80,436,883 |
| Subtotal Cambios Partidas oper. | -1,135,092,716 |
| FLUJO EFECT NETO ANTES DE AI Y AF | 1,940,405,467 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| Dism (Aum) Propiedad, Planta y Equipos | -261,642,403 |
| Dism (Aum) Activos Intangibles diferente a Plusvalia | -7,714,287 |
| FLUJO EFECT NETO A.I. | -269,356,690 |
| ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO | |
| Aum./Dism. -Oblig. Bancarias C.Plazo | 0 |
| Dism (Aum) Pasivos Financieros No Corrientes | 0 |
| Dism (Aum) Cuentas comerciales por pagar No Corriente | 0 |
| Dism (Aum) Utilidades retenidas | 0 |
| Dism (Aum) Otros resultados Integrales del ejercicio | 0 |
| FLUJO EFECTIVO NETO ACT.FIN | 0 |
| TOTAL AUM (DISM) EFECTIVO | 1,671,048,777 |
| Efectivo al inicio del Periodo | 28,195,040 |
| TOTAL EFECTIVO AL FINAL DE PERIODO | 1,699,243,817 |



MARTHA M. CASTANO VERGARA
Representante Legal



ONELL RAMIREZ VIANCHA
Contador Público
T.P. N° 136919-T



OSCAR LORA RAMOS
Revisor Fiscal
T.P. N° 187649-T
Ver Dictamen Adjunto