

INFORME COMPLEMENTARIO
DEMOSTRACION DEL FLUJO DE CAJA
DE LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Resultado del ejercicio	2.035.873.775	1.103.817.173
Ajustes del resultado		
Retiro del activo inmovilizado	18.017.405	58.155.422
Variaciones monetarias - préstamos	(7.185.542)	(1.927.269)
Variaciones monetarias - obligaciones estimadas	(452.623.672)	(70.503.142)
Provisiones pasivas		
Cargas financieras - préstamos	804.470.151	885.768.845
Obligaciones estimadas	(248.612.880)	69.969.179
Resultado ajustado	<u>2.149.939.237</u>	<u>2.045.280.208</u>
Variaciones en los activos y pasivos		
Variaciones en las cuentas a recibir de clientes	40.140.941	16.490.493
Variación en el almacén	(188.172)	164.362
Variación en otros créditos	3.058.047	14.326.704
Variación de remuneraciones y resarcimiento	(67.921.175)	(28.882.569)
Variación en los proveedores y otras obligaciones	(3.722.941)	(2.475.056)
Variación en salarios y obligaciones sociales	(14.587.157)	4.001.555
Variación en obligaciones estimadas	(46.072.732)	(34.155.277)
	<u>(89.293.189)</u>	<u>(30.529.788)</u>
Flujo de caja operacional neto	<u>2.060.646.048</u>	<u>2.014.750.420</u>
DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIONES		
Adquisición de inmovilizado e intangible	(25.635.436)	(41.455.814)
Disponible utilizado por las actividades de inversiones	<u>(25.635.436)</u>	<u>(41.455.814)</u>
DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Préstamos y financiamientos obtenidos	11.132.250	8.660.000
Amortización de préstamos y financiamientos	(1.251.215.806)	(1.168.196.548)
Pagos de intereses sobre préstamos y financiamientos	(805.934.091)	(887.172.620)
Disponible utilizado en las actividades de financiamientos	<u>(2.046.017.647)</u>	<u>(2.046.709.168)</u>
TOTAL DE LOS EFECTOS EN LA CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	<u>(11.007.035)</u>	<u>(73.414.562)</u>
Saldo inicial de caja y equivalentes de caja	313.950.465	387.365.027
Saldo final de caja y equivalentes de caja	<u>302.943.430</u>	<u>313.950.465</u>
Variación en la caja y equivalentes de caja	<u>(11.007.035)</u>	<u>(73.414.562)</u>