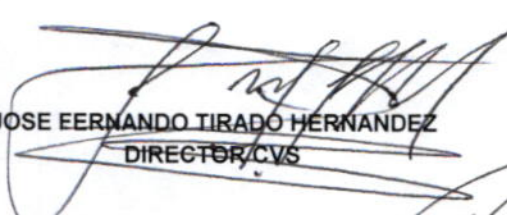
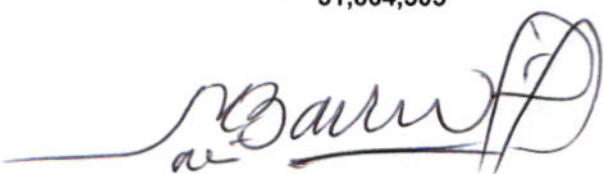


CORPORACION AUTONOMA DE LOS VALLES DEL SINU Y DEL SAN JORGE CVS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CIFRAS EN MILES DE PESOS

Resultado de Ejercicio	3,855,980
+ Partidas Virtuales	
Depreciación	25,661
Provisiones y Amortizaciones	0
Provisión Para Contingencias	0
Otros Gastos Extraordinarios	0
= Generación de Efectivo	3,881,641
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
+ Origenes Propios de la Operación	
Aumento de Operaciones de Crédito Público	-4,787,477
Aumento de Cuentas Por Pagar	860,741
Aumento de Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	129,648
Pasivos Estimados Y provisiones	-3,610,957
- Aplicaciones Propias de la Operación	
Aumento de Deudores	-4,377,873
= Generación Operativa Neta	-7,904,277
+ Origenes de Financiamiento	
Capital	9,097,644
= Actividades de Financiamiento	1,193,367
ACTIVIDADES DE INVERSION	
+ Origenes de Inversión	
- Aplicaciones de Inversión	
Compra de Maquinaria y Equipos	-154,355
Aumento de Intangibles	-15,353
= Actividades de Inversión	-169,708
= Aumento o Disminución de Efectivo	1,023,659
 Efectivo Periodo Anterior	 30,840,846
 Saldo Caja Bancos	 31,864,505


JOSE FERNANDO TIRADO HERNANDEZ
DIRECTOR CVS


RAFAEL DARIO BURGOS DURANGO
CONTADOR PUBLICO
T.P. 76848-T


JOSE NICOLAS BARRIOS SIERRA
REVISOR FISCAL
T.P 101.581