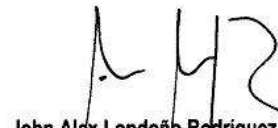



A TODA HORA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008
(Expresados en miles de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 714.800	412.225
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	398.335	492.286
Amortizaciones	268.158	74.704
Impuesto al patrimonio	(48.267)	(48.267)
Ajuste contable Propiedad Planta y Equipo	0	4.194
Provisión cuentas por cobrar - (Neto)	1.843	(3.449)
Provisión Impuesto de Renta	335.150	0
	<u>955.219</u>	<u>519.468</u>
Total ajustes	<u>1.670.019</u>	<u>931.693</u>
Cambios en Activos y Pasivos		
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar	(62.337)	193.136
Disminución (Aumento) Otros Activos	(1.372.775)	(4.289.694)
Aumento (Disminución) de Impuestos a las Ventas	(7.859)	18.843
Aumento (Disminución) de Otros Impuestos	(18.359)	(1.004)
Aumento (Disminución) de Retenciones y Aportes	8.716	5.120
Aumento (Disminución) de Otras cuentas por pagar	654.376	(331.667)
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales	16.497	(14.341)
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos Diversos	525.136	4.067.417
Aumento (Disminución) de Pasivos Estimados y Provisiones	(393.546)	107.744
	<u>(650.151)</u>	<u>(244.446)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1.019.868</u>	<u>687.247</u>
Flujo de efectivo por las actividad de inversión:		
Compra de Activos Fijos	(32.868)	(73.578)
Disminución (Aumento) de inversiones	0	9.478
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(32.868)</u>	<u>(64.100)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	987.000	623.147
Efectivo al comienzo del año	4.452.665	3.829.518
Efectivo al final del año	\$ <u>5.439.665</u>	<u>4.452.665</u>


Alvaro Benavides Pazmiño
 Representante Legal


John Alex Londoño Rodríguez
 Contador
 T.P. 52176-T


Cristóbal Uribe Castellanos
 Revisor Fiscal
 T.P. 7968-T
 Miembro de Amézquita & Cia. S.A.
 (Ver Dictamen Adjunto)