

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ E.S.P.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (En miles de pesos colombianos)**

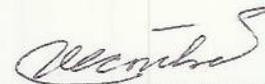
	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 175.324.848	\$ 206.551.136
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	189.884.064	180.317.185
Amortizaciones	8.405.863	7.998.354
Recuperaciones	(20.879.985)	(27.134.818)
Pensiones de jubilación	124.322.694	170.946.041
Utilidad método de participación	(2.473.547)	(2.957.927)
Utilidad en venta de activos fijos	(315.839)	(261.852)
Impuesto diferido	77.712.013	(8.765.434)
Provisiones	27.988.109	19.949.047
	<u>579.968.220</u>	<u>546.641.732</u>
Cambios en activos y pasivos de operación, neto:		
Deudores	5.480.012	19.228.599
Inventarios	(2.803.128)	(1.447.486)
Otros activos	68.420.367	(63.155.994)
Cuentas por pagar	13.645.283	(15.086.233)
Obligaciones laborales y seguridad social integral	1.086.676	30.814
Pasivos estimados	(6.229.090)	(3.539.803)
Otros pasivos	15.543.653	15.838.798
	<u>675.111.993</u>	<u>498.510.427</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de inversiones a largo plazo	(4.321.560)	(69.040.091)
Aumento de propiedades, planta y equipo	(495.509.215)	(409.191.919)
Aumento de otros activos	(143.991.897)	(54.622.225)
	<u>(643.822.672)</u>	<u>(532.854.235)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución en operaciones de crédito público	-	(18.901.153)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a largo plazo	31.382.363	(9.149.166)
Transferencias Secretaría Distrital de Hacienda	-	(5.632.436)
Impuesto al patrimonio	(14.183.028)	(36.086.458)
	<u>17.199.335</u>	<u>(69.769.213)</u>
Fondos netos provistos (usados) por las actividades de financiación	<u>17.199.335</u>	<u>(69.769.213)</u>
CAMBIOS NETOS EN EL EFECTIVO	<u>48.488.656</u>	<u>(104.113.021)</u>
DISPONIBLE Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	<u>571.209.051</u>	<u>675.322.072</u>
DISPONIBLE Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 619.697.707</u>	<u>\$ 571.209.051</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Los suscritos certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Empresa.


DIEGO BRAVO BORDA
 Gerente General


FERNANDO ARBELÁEZ BOLAÑOS
 Gerente Financiero


NURYS LEONOR CONTRERAS RODRÍGUEZ
 Directora Financiera de Contabilidad
 T.P. No. 52.899 - T

