

**Tabla 6**  
*Estado de flujos de efectivo – Forma directa*

**EL SOL DE ORIENTE LTDA**  
**NIT: 900.650.569-3**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Actividades de operación	DICIEMBRE 31 DE 2018
Recaudo de clientes	942.655.522
Recaudo de otros ingresos no operacionales	86.873.477
Recuperación o aumento de otras cuentas por cobrar	- 95.773.373
Pagos a empleados	- 102.858.124
Pagos a proveedores	- 663.637.941
Pagos gastos de administración y ventas	- 8.398.236
Pago de obligaciones financieras	14.475.986
<b>Efectivo generado en operación</b>	<b>173.337.311</b>
Pago impuesto de renta	- 28.684.113
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b>144.653.198</b>
<b>Flujo de Caja Inversión</b>	
Inversión en Terrenos	-120.000.000
Inversión en Construcciones	0
Inversión en Maquinaria y Equipo	0
Inversión en Muebles	0
Equipo de computo	0
Inversión en Equipo de Transporte	-22.333.200
Inversión en Equipos de Oficina	0
Inversión en Semovientes	0
Inversión Cultivos Permanentes	
Inversión Otros Activos	566.273
Inversión Activos Fijos	
<b>Neto Flujo de Caja Inversión</b>	<b>-141.766.927</b>
<b>Flujo de Caja Financiamiento</b>	
Desembolsos Pasivo Largo Plazo	
Amortizaciones Pasivos Largo Plazo	- 61.664.220
Dividendos Pagados	
Capital	175.000.000
<b>Neto Flujo de Caja Financiamiento</b>	<b>113.335.780</b>
<b>Neto Periodo</b>	<b>116.222.051</b>
<b>Saldo a 31 de dic de 2009</b>	<b>315.490.293</b>
<b>Saldo a 31 de dic de 2010</b>	<b>431.712.344</b>

**Tabla 7**  
*Estado de flujos de efectivo – Forma indirecta*

<b>FLUJO DE CAJA</b>	<b>2.018</b>
<b>Flujo de Caja Operativo</b>	
Utilidad Operacional	90.695.793
Depreciaciones	19.558.958
Amortización Gastos	-
Agotamiento	-
Provisiones	-
Impuesto de renta	- 28.684.113
Otros ingresos	23.358.023
Intereses Pagados	- 20.922.919
<b>Variación del Capital de Trabajo</b>	
Variación Cuentas por Cobrar	- 92.814.207
Variación Inv. Materias Primas e insumos	-
Variación Inv. Prod. En Proceso	-
Variación Inv. Prod. Terminados	4.092.242
Var. Anticipos y Otras Cuentas por Cobrar	- 32.257.919
Otros Activos	
Variación Cuentas por Pagar Proveedores	25.243.423
Variación Obligaciones financieras	14.475.986
Variación Otros Pasivos	148.751.419
<b>Variación del Capital de Trabajo</b>	<b>67.490.944</b>
<b>Variación otros pasivos LP</b>	<b>- 6.843.488</b>
<b>Neto Flujo de Caja Operativo</b>	<b>144.653.198</b>
<b>Flujo de Caja Inversión</b>	
Inversión en Terrenos	-
Inversión en Construcciones	- 120.000.000
Inversión en Maquinaria y Equipo	-
Inversión en Muebles	-
Equipo de computo	-
Inversión en Equipo de Transporte	-
Inversión en Equipos de Oficina	- 22.333.200
Inversión en Semovientes	-
Inversión Cultivos Permanentes	-
Inversión Otros Activos	566.273
Inversión Activos Fijos	-
<b>Neto Flujo de Caja Inversión</b>	<b>- 141.766.927</b>
<b>Flujo de Caja Financiamiento</b>	
Desembolsos Pasivo Largo Plazo	
Amortizaciones Pasivos Largo Plazo	- 61.664.220
Dividendos Pagados	
Capital	175.000.000
<b>Neto Flujo de Caja Financiamiento</b>	<b>113.335.780</b>
<b>Neto Periodo</b>	<b>116.222.051</b>
<b>Saldo a 31 de Dic de 2011</b>	<b>315.490.293</b>
<b>Saldo a 31 de Dic de 2009</b>	<b>431.712.344</b>