

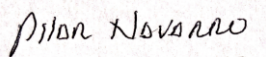
PILAR NAVARRO DERMATOLOGIA S.A.S

NIT. 900.693.736-1

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Cifras en miles de pesos)

Por los años:	2.022	2.021
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del Ejercicio	79.902	62.956
Más o Menos Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación de Activos fijos	10.353 #	12.028
Amortización de Cargos Diferidos	18.975	12.646
Provisión impuesto de Renta	-	-
Recuperación	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	918
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	109.230	88.548
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL		
Aumento o Disminución de Activos		
En Deudores	232.865	-71.685
En inventarios	0	0
En Gastos pagados por anticipado	-58.529	8.897
En Diferidos		
Aumento o Disminución de Pasivos		
Pasivos por Impuestos	23.190	7.939
Beneficios de empleados	1.657	8.539
Ctas por pagar cciales y otras	26.030	-7.479
TOTAL EFECTIVO PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	225.213	-53.789
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento inversiones permanente	0	0
Venta Prop. Planta y Equipo	0	0
Compra Prop.Planta y Equipo	-20.822	-28.970
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION	-20.822	-28.970
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (Disminución) de Obligaciones Financieras	-27.132	-19.519
Disminución Revalorización patrimonio	0	0
Pago Dividendos	-243.444	0
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-270.576	-19.519
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EFECTIVO	43.045	-13.730
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO	33.668	47.398
SALDO FINAL EQUIVALENTE DE EFECTIVO	76.713	33.668



Maria del Pilar Navarro V.
Representante Legal



Claudia Lozano P.
Contadora
TP.113016-T