

	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente del Ejercicio	10.536.676	10.296.791
<b>CUENTAS QUE NO REPRESENTAN SALIDA DE EFECTIVO</b>	<b>49.294.232</b>	<b>35.074.434</b>
DEPRECIACIÓN	37.019.752	29.869.736
AMORTIZACIÓN	12.274.480	-
DETERIORO DE VALOR EN DEUDORES	-	5.204.698
<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN</b>	<b>59.830.908</b>	<b>45.371.225</b>
<b>Cambios en partidas corrientes</b>	<b>138.074.316</b>	<b>-1.187.459.621</b>
(+/-) AUMENTO INVERSIONES CORTO PLAZO	-39.893.737	-22.833.799
(+/-) DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR	17.281.359	-112.237.678
(+/-) DISMINUCIÓN INVENTARIOS	769.204	-6.604.687
(+/-) AUMENTO CUENTAS POR PAGAR	76.466.486	-292.256.734
(+/-) DISMINUCIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS	-3.179.474	5.511.904
(+/-) AUMENTO FONDOS SOCIALES	18.861.323	-612.955.733
(+/-) AUMENTO OTROS PASIVOS	67.769.155	-146.082.894
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>197.905.224</b>	<b>-1.142.088.396</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>46.196.656</b>	<b>686.067.292</b>
(+/-) DISMINUCIÓN OBLIGACIONES FINANCIERAS	-464.160	5.189.897
(+/-) AUMENTO APORTES SOCIALES	3.390.981	4.328.900
(+/-) AUMENTO RESERVAS	2.059.358	8.309.185
(+/-) AUMENTO FONDO DESTINACIÓN ESPECÍFICA	41.210.477	668.239.310
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-29.196.969</b>	<b>-76.545.929</b>
(+/-) AUMENTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-7.959.504	-35.000.000
(+/-) AUMENTO INTANGIBLES	-10.940.674	-41.545.929
(+/-) APLICACIÓN DE EXCEDENTES	-10.296.791	-41.545.929
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN EFECTIVO</b>	<b>214.904.912</b>	<b>-532.567.033</b>
EFFECTIVO AL INICIO DE PERIODO	221.735.688	754.302.720
<b>EFFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2019</b>	<b>436.640.599</b>	<b>221.735.687</b>

**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
Representante Legal  
C.C 70.826.689

**YENCY JOHANA SOTO JARAMILLO**  
Contadora designada por Sinergia Solidaria OC.  
T.P. 228068-T

**GLADIS BUITRAGO SALAZAR**  
Revisora Fiscal  
T.P. 41785-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

(FIRMADO EN ORIGINAL)