

SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE SAS"

NIT 900.265.408-3

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Flujo de efectivo neto en actividades de operación		
Excedente o Pérdida neta del ejercicio	\$ 551,830,860	\$ 598,767,554
Depreciaciones	121,346,948	103,308,038
Amortizaciones	255,206,109	503,616,022
Efectivo neto en actividades de operación	<u>928,383,917</u>	<u>1,205,691,614</u>
Actividades de operación		
Disminución (aumento) cuentas por cobrar prestación de servicios		
Deudores (disminución)	44,858,671	(451,376,621)
Anticipos y avances entregados	-	33,204,243
Saldos a favor-impuestos (aumento)	(3,429,460,313)	(3,353,017,972)
Otros deudores (disminución)	117,537,142	(179,695,723)
Diferidos (aumento)	(509,190,038)	(451,802,880)
Cuentas por pagar (aumento)	4,199,182	195,641,741
Dividendos por pagar	525,523,392	-
Impuestos por pagar	(143,052,034)	31,325,386
Recursos recibidos en administración (aumento)	1,420,191,932	(44,522,474)
Pasivos estimados y provisiones (disminución)	(30,275,285)	(105,724,167)
Anticipos y avances recibidos (aumento)	24,090,610	-
Obligaciones laborales (aumento)	1,187,701,374	67,104,198
Otros pasivos (aumento)	60,820,203	(335,127,944)
Efectivo (usado en) provisto por las operaciones	<u>201,328,753</u>	<u>(3,388,300,600)</u>
Actividades de Inversión		
Utilidades distribuidas	(551,842,898)	-
Propiedades, Planta y Equipo (Aumento)	(29,574,988)	(162,348,960)
Flujo de efectivo neto en actividades de inversión	<u>(581,417,886)</u>	<u>(162,348,960)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(380,089,133)	(3,550,651,558)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	8,695,165,922	12,245,817,480
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<u>\$ 8,315,076,789</u>	<u>\$ 8,695,165,922</u>

MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver certificación adjunta

LUCY AMANDA ROMERO LARA
Contadora T.P. 61004-T
Ver certificación adjunta

OVER ALEXANDER VIRGUEZ HUERTAS
Revisor Fiscal T.P. 125176-T
Designado por Amézquita & Cia SA
(Ver dictamen Adjunto)