

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

NIT : 900265408-5

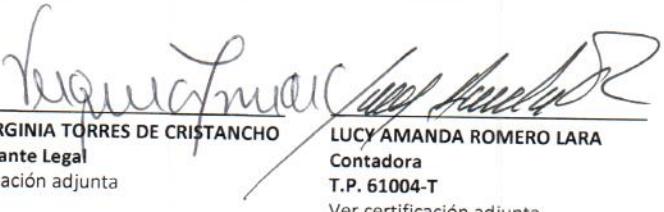
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Pesos Colombianos)

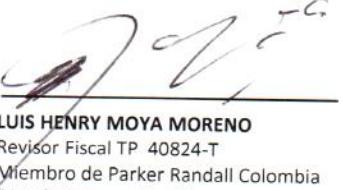
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE: 2014 - 2013

	2014	2013
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR :		
Excedente neto del ejercicio	4,248,143,240	-3,598,917,924
Más (menos) cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo		
Depreciación de propiedad Planta y equipo	31,194,395	13,701,361
Amortizaciones	26,118,309	34,363,508
Provisiones	5,764,567	15,813,203
Capital de trabajo (usado en) provisto por las operaciones	<u>4,311,220,511</u>	<u>-3,535,039,852</u>
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OTRAS FUENTES		
Diferidos (Disminución)	-10,312,804	-3,916,252
Capital (Disminución)	<u>17,422,470,669</u>	0
Total de recursos generados	<u>21,723,378,376</u>	<u>-3,538,956,104</u>
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN:		
Propiedad Planta y Equipo (Aumento)	-27,601,984	-2,425,249
Total de recursos financieros utilizados	<u>-27,601,984</u>	<u>-2,425,249</u>
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	<u>21,695,776,391</u>	<u>-3,541,381,354</u>
Cambios de los componentes del capital de trabajo		
Disponible (Aumento)	16,617,795,962	2,025,607,902
Deudores (Disminución)	18,059,283,584	-39,754,824
Prestamo Vinculados Economicos (Aumento)	5,724,757,806	-4,724,757,806
Acreedores Nacionales (Disminución)	-220,253,515	163,633,744
Impuestos, Contribuciones y Tasas (Disminución)	-2,789,492,643	40,789,237
Recursos Recibidos En Administración (Aumento)	-9,669,319,100	-39,750
Cuentas por pagar (Aumento)	-113,848,481	-176,492,339
Obligaciones Laborales (Aumento)	-11,462,416	-41,999,765
Pasivos Estimados (aumento)	-86,887,724	-66,277,839
Recaudos a favor de terceros	-5,814,797,082	-722,089,913
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	<u>21,695,776,391</u>	<u>-3,541,381,353</u>

Las notas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.


MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver certificación adjunta

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


LUIS HENRY MOYA MORENO
Revisor Fiscal TP 40824-T
Miembro de Parker Randall Colombia
(Ver dictamen adjunto)