

	DICIEMBRE dic-24	DICIEMBRE dic-25
<b>1- ACTIVIDAD OPERATIVA</b>		
<b>EFFECTIVO RECIBIDO DE:</b>		
Aportes	105.841.071	124.462.905
Salud	5.661.737	16.233.215
Servicios Sociales	14.962.046	11.784.750
Mercadeo	-245.728	5.475.604
Otros	4.539.862	-1.038.319
<b>TOTAL EFECTIVO RECIBIDO</b>	<b>130.758.988</b>	<b>156.918.155</b>
<b>EFFECTIVO PAGADO POR:</b>		
Subsidios	-41.962.375	-43.942.848
Salud	-17.835.415	-22.325.095
Servicios Sociales	-31.230.696	-37.385.380
Mercadeo	-1.062.030	-1.115.147
Empleados personal y honorarios	-20.078.234	-24.313.337
Otros	-1.027.942	-18.486.308
<b>TOTAL EFECTIVO PAGADO</b>	<b>-113.196.692</b>	<b>-147.568.115</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN</b>	<b>17.562.296</b>	<b>9.350.040</b>
<b>COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financieros y comisiones recibidas	4.754.670	2.738.399
Financieros pagados	-951.202	-2.418.691
Impuestos pagados	-273.212	-257.838
<b>TOTAL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>3.530.256</b>	<b>61.870</b>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD OPERATIVA</b>	<b>21.092.552</b>	<b>9.411.910</b>
<b>2- ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	-145.836	-5.582.580
Redención o venta de inversiones permanentes	590.718	-12.030
Cuentas por cobrar Empleados (neto)	20.074	1.944
Activos diversos	-4.048.578	2.133.629
Cuentas por Pagar a Contratistas	197.372	-595.437
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>	<b>-3.386.250</b>	<b>-4.054.474</b>
<b>3- EXCEDENTE O (REQUERIDO) DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>	<b>17.706.302</b>	<b>5.357.436</b>
<b>4- ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>		
Pago de obligaciones financieras	-512.710	10.467
Compañías vinculadas	-1.381.810	3.037.789
Cuadre de valorizaciones	-8.240.065	-5.702.142
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-10.134.585</b>	<b>-2.653.886</b>
<b>5- AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>	<b>7.571.717</b>	<b>2.703.550</b>
<b>6. EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>12.365.825</b>	<b>19.937.544</b>
<b>7. EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>19.937.542</b>	<b>22.641.094</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA</b>		
	dic-24	dic-25
<b>UTILIDAD NETA o (PÉRDIDA NETA)</b>	<b>16.248.758</b>	<b>18.162.648</b>
<b>Más o menos partidas que no proveen efectivo:</b>		
DEPRECIACIONES DEL AÑO	2.157.276	2.157.276
PROVISIONES DEL AÑO	-2.133.471	-14.737.979
SUBSIDIO EN ESPECIE	651.620	831.132
Efectivo neto provisto por las Operaciones	16.924.183	6.413.077
<b>Ajustes a resultados de partidas que afectan otras Actividades</b>		
PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.753	2.753
Efectivo neto por operaciones y ajustes partidas otras actividades	16.926.936	6.415.830
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>		
DEUDORES	848.196	3.948.557
INVENTARIOS	-917.084	-624.040
PROVEEDORES	-144.945	-491.107
CUENTAS POR PAGAR	5.851.213	-4.514.752
IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	52.908	63.467
OBLIGACIONES LABORALES	-111.475	224.956
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	884.510	1.122.989
OTROS PASIVOS	-109.825	-312.935
OBRAS DE BENEFICIO SOCIAL	-2.187.880	3.578.943
Efectivo provisto o usado por cambios en cuentas corrientes	4.165.618	2.996.078
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD OPERATIVA</b>	<b>21.092.554</b>	<b>9.411.908</b>

**DIANA PATRICIA TELLO CORDOBA**  
Directora Administrativa

**AURA ELENA PASTRANA PADILLA**  
Contador.  
T.P No. 146094-T

**CARLOS JAVIER LOYOS REBEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P No. 111011-T