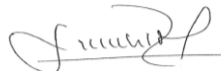


**KUMARA SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S A S**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CIFRAS EN PESOS \$

ACTIVIDADES DE OPERACION		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>-33,565,277.64</b>
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-33,565,277.64</u>	
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		<b>17,540,565.76</b>
DEPRECIACIONES	16,553,918.00	
AMORTIZACIONES	1,165,483.00	
DETERIORO DE CARTERA	271,176.82	
IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>-450,012.06</u>	
<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES</b>		<b>-16,024,711.88</b>
<b>CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>		
<b>MENOS INCREMENTO DE DEUDORES</b>		<b>-108,371,744.76</b>
DEUDORES DEL SISTEMA	27,446,306.00	
ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS	4,529,417.00	
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	<u>76,396,021.76</u>	
<b>MAS INCREMENTO EN PROVEEDORES</b>		<b>171,612.00</b>
NACIONALES	<u>171,612.00</u>	
<b>MAS INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>50,136,224.00</b>
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	38,295,205.00	
RETENCION EN LA FUENTE	2,254,613.00	
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	73,678.00	
RETENCION Y APORTES DE NOMINA	3,444,160.00	
ACREEDORES VARIOS	5,486,100.00	
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	<u>582,468.00</u>	
<b>MENOS DISMINUCION EN IMPUESTOS, GRAVAMENES</b>		<b>-18,787,339.94</b>
IMPUESTOS POR PAGAR	<u>18,787,339.94</u>	
<b>MAS INCREMENTO DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>26,337,725.00</b>
SALARIOS POR PAGAR	21,719,782.00	
CESANTIAS CONSOLIDADAS	3,656,243.00	
INTERESES SOBRE LA CESANTIA	438,800.00	
PRIMA DE SERVICIOS	522,900.00	
VACACIONES CONSOLIDADAS	<u>-</u>	
<b>MENOS DISMINUCION EN BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>-144,170.00</b>
VACACIONES CONSOLIDADAS	<u>144,170.00</u>	
<b>TOTAL CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>		<b>-50,657,693.70</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>-66,682,405.58</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>MENOS INCREMENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>-16,786,082.00</b>
EQUIPO DE OFICINA	3,751,045.00	
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACIÓN	12,972,153.00	
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	<u>62,884.00</u>	
<b>MENOS INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS</b>		<b>-2,510,000.00</b>
INTANGIBLES	<u>2,510,000.00</u>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-19,296,082.00</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>MAS INCREMENTO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		<b>87,777,782.00</b>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	87,777,782.00	
IMPUESTO DIFERIDO	<u>-</u>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		<b>87,777,782.00</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO</b>		<b>1,799,294.42</b>
<b>MAS EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>1,734,470.25</b>
<b>SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>		<b>3,533,764.67</b>



GERENTE  
SARA RAQUEL RECALDE MORILLO



CONTADORA  
AMPARO RODRIGUEZ ALAVA  
M.P. 11632-T

VIGIL