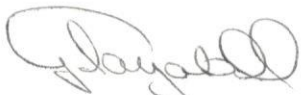


**FUNDACION DE PROMOCION EDUCATIVA SATHYA SAI DE VALORES HUMANOS**  
**NIT 900.182.571-9**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas del 31 de diciembre de 2016**

<b>FUENTES DE RECURSOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
UTILIDADES DEL EJERCICIO	47.879.861	283.739.316
(+) DEPRECIACIÓN	27.779.051	13.928.102
(+) PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA	(167.000)	167.000
<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN</b>	<b>75.491.912</b>	<b>297.834.418</b>
(+) DISMINUCION EN ANTICIPOS Y AVANCES	5.600.804	
(+) DISMINUCION DE DEUDORES	444.670	
(+) AUMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	552.755	
(+) AUMENTO RETECION EN LA FUENTE POR RENTA	22.046	
(+) AUMENTO RETENCION INDUSTRIA Y COMERCIO	24.977	
(+) AUMENTO EN RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	894.872	
(+) AUMENTO EN ACREEDORES VARIOS	10.704.612	
(+) DISMINUCIÓN SALDO A FAVOR IMPUESTO DE RENTA	227.000	
(-) AUMENTO ANTICIPO IMPUESTO RETEFUENTE RENDIM.FINANCIEROS	(210.093)	
(-) AUMENTO EN DEUDORES		(7.561.457)
(-) DISMINUCION EN IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES		(2.137.966)
(-) DISMINUCION EN OBLIGACIONES LABORALES	(728.764)	(3.037.890)
(-) DISMINUCIÓN EN PROVEEDORES		(12.200.691)
(-) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR PAGAR		(503.361)
(-) DISMINUCIÓN PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		(167.000)
(-) DISMINUCIÓN OTROS PASIVOS		(12.668.186)
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>93.024.791</b>	<b>259.557.867</b>
(-) COMPRA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(28.639.640)	(368.002.702)
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(28.639.640)</b>	<b>(368.002.702)</b>
<b>TOTAL AUMENTO/ DISMINUCION DEL EFECTIVO</b>	<b>64.385.151</b>	<b>(108.444.835)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	139.383.115	247.827.951
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	203.768.266	139.383.115
<b>Diferencia Efectivo</b>	<b>64.385.151</b>	<b>(108.444.835)</b>



**GLORIA AYALA ORAMAS**  
Representante Legal



**ANA MARIA MORENO ORJUELA**  
Contadora Publica  
T.P.# 2474-T



**CARMEN ALICIA CHINOME S.**  
Revisora Fiscal  
T.P.# 65.878-T