

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado neto del año	17,244,466,947	33,012,817,119
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades y equipo	1,807,327,553	1,572,649,002
Depreciación activos por derecho de uso	3,549,762,449	3,396,391,255
Perdida en retiro de propiedades y equipo, neto	115,270,643	212,426,272
Amortización de intangibles	3,430,853,486	1,522,422,456
Perdida en retiro de intangibles	0	590,411,342
Reintegros de provisiones de salud	-71,293,930,605	-26,168,274,034
(Recuperación) deterioro de cuentas por cobrar, neto	-14,928,938,590	7,713,596,221
Gasto (ingreso) por ajuste a valor razonable de activos financieros	9,610,027,992	-4,573,102,787
Gastos intereses de obligaciones financieras	1,498,176,924	681,040,774
Gastos intereses de arrendamientos	1,260,974,363	1,406,302,439
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	25,910,417,059	-40,059,144,251
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	75,185,656,900	145,739,611,060
Provisiones	-2,145,433,149	5,192,942,072
Otros pasivos no financieros	5,158,148,207	-138,325,420
Efectivo neto generado por las operaciones	56,402,780,179	130,101,763,520
Intereses pagados de arrendamientos	-1,193,880,817	-1,380,246,365
Pago impuesto de renta	-177,040,000	0
Interese pagados de obligaciones financieras	-1,498,176,924	-681,040,774
Efectivo neto generado por las actividades de operación	53,533,682,438	128,040,476,381
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	-3,259,992,987	-1,787,637,733
Producto de la venta de propiedades y equipo	35,000,000	71,000,000
Aumento de intangibles	-4,407,205,283	-10,736,578,592
Aumento de activos financieros a valor razonable	-13,244,916,580	-32,743,326,408
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-20,877,114,850	-45,196,542,733
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento del patrimonio de los asociados	132,600,855	124,659,860
Aumento de obligaciones financieras	224,190,000	38,000,000,000
Pago realizados obligaciones financieras	-8,121,824,992	-1,800,001,734
Depósito de garantía de deuda	1,170,000,000	-1,170,000,000
Pagos realizados de arrendamiento	-3,252,981,499	-2,883,490,934
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de financiación	-9,848,015,636	32,271,167,192
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	22,808,551,952	115,115,100,840
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	184,943,823,614	69,828,722,774
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	207,752,375,566	184,943,823,614
Información complementaria:		
Aumento en derechos de uso	1,446,516,964	1,307,581,678

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Galo Viaria Muñoz
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Luis Estrada Melendes
Contador
Tarjeta Profesional N° 47139-T

Vanessa Taborda Jiménez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 124716-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver informe adjunto)

Fecha de publicación: 22 de abril de 2022