

CEMDE SAS
NIT 800.009.793-5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CON CORTE AL 31/12/2025
EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

	2025	2024
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 1.904.853.341	\$ 1.588.967.771
PARTIDAS QUE NO REQUIEREN RECURSOS		
GASTO POR AMORTIZACIONES	\$ -	\$ 24.466.348
GASTO POR DEPRECIACIONES	\$ 477.864.837	\$ 328.479.809
UTILIDAD ANTES DE GASTOS QUE NO REQUIEREN RECURSOS	\$ 2.382.718.177	\$ 1.941.913.928
RECURSOS GENERADOS EN LA OPERACIÓN:		
POR DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	\$ -	\$ 9.166.850
POR AUMENTO DE IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	\$ 14.717.701	\$ -
POR AUMENTO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 150.170.406	\$ 106.486.627
POR AUMENTO DE OTROS PASIVOS, ANTICIPOS Y AVANCES	\$ 2.295.255	\$ -
TOTAL RECURSOS GENERADOS EN LA OPERACIÓN:	\$ 167.183.362	\$ 115.653.477
UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS EN LA OPERACIÓN:		
POR DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	\$ -	-\$ 850.525.351
POR DISMINUCIÓN DE OTROS PASIVOS, ANTICIPOS Y AVANCES	\$ -	-\$ 25.685.316
POR AUMENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA	\$ -	-\$ 24.466.349
POR AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	-\$ 802.957.368	\$ -
TOTAL UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS EN LA OPERACIÓN:	-\$ 802.957.368	-\$ 900.677.016
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
POR LA DISMINUCIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO	-\$ 205.227.453	-\$ 142.248.301
POR EL AUMENTO DE PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	\$ -	\$ 440.263.358
POR DISMINUCIÓN DE COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	-\$ 8.927.164	\$ -
POR LA DISMINUCIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	-\$ 297.293.820	\$ -
TOTAL RECURSOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-\$ 511.448.436	\$ 298.015.058
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN/DESINVERSIÓN		
COLOCACIÓN DE ACCIONES	\$ 1.716.760	\$ -
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	\$ 498.283.240	\$ -
CESIÓN ACCIONARIA	-\$ 1.438.969.999	\$ -
POR LA VARIACION DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	\$ 409.594.320	-\$ 410.238.320
POR ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-\$ 675.282.349	-\$ 443.883.659
TOTAL RECURSOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-\$ 1.204.658.028	-\$ 854.121.979
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	\$ 30.837.707	\$ 600.783.468
+ SALDO AL INICIO DEL PERIODO	\$ 523.960.856	\$ 32.014.619
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS CON IMPACTO EN EL FLUJO DE EF	-\$ 70.641.222	-\$ 108.837.231
= SALDO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 484.157.342	\$ 523.960.856

Luis Herrera
LUIS ALEJANDRO HERRERA VÉLEZ
 CC 1.037.598.117
 REPRESENTANTE LEGAL

Carlos Andrés Ramírez Mosquera
CARLOS ANDRÉS RAMÍREZ MOSQUERA
 TP.299492-T
 CONTADOR PÚBLICO

Belsasar Cuadros Maya
BELSASAR CUADROS MAYA
 TP 61145-T
 REVISOR FISCAL