


<b>EXCEDENTE GENERADO EN EL PERIODO</b>	\$	1,211,294,230,564
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Entradas de efectivo</b>		
(+) Depreciacion	\$	47,947,903,453
(+) Amortizacion	\$	198,243,742
Inventarios	\$	308,471,614
Otros activos	\$	4,367,581,340
Cuentas por pagar	\$	14,155,736,632
Pasivos estimados	\$	3,017,972,867
	\$	<u>69,995,909,647</u>
<b>Salidas de efectivo</b>		
Cuentas por cobrar	\$	1,104,763,600,524
Obligaciones laborales	\$	23,759,826,540
Otros Pasivos	\$	17,897,675,016
	\$	<u>1,146,421,102,080</u>
<b>Salidas netas de efectivo en actividades de operación</b>	\$	<b>134,869,038,131</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Salidas de efectivo</b>		
Inversiones e instrumentos derivados	\$	2,907,981,920
Propiedad planta y equipo	\$	54,751,578,744
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$	72,209,458,616
Otros activos	\$	993,820,262
	\$	<u>130,862,839,542</u>
<b>Entradas de efectivo</b>		
	\$	-
	\$	-
	\$	<u>-</u>
<b>Salidas netas de efectivo en actividades de inversión</b>	\$	<b>130,862,839,542</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>Salidas de efectivo</b>		
Otros activos	\$	42,918,662,088
	\$	<u>42,918,662,088</u>
<b>Entradas de efectivo</b>		
Préstamos por pagar	\$	72,084,006,619
	\$	<u>72,084,006,619</u>
<b>Salidas netas de efectivo en actividades de financiación</b>	\$	<b>29,165,344,531</b>
<b>Generación neta de efectivo</b>		
Saldo inicial del efectivo	\$	92,948,681,516
(-) Saldo final del efectivo	\$	126,120,224,636
(=) Saldo del efectivo	\$	<u><b>33,171,543,120</b></u>

  
**YEISON ANDRES PEREZ LOTERO**  
Secretario de Hacienda  
C.C 1.097.397.867

  
**JAMES PADILLA GARCIA**  
ALCALDE MUNICIPIO DE ARMENIA  
C.C. 7.858.526

  
**CLAUDIA ALEJANDRA URREA ARIAS**  
Contadora Municipio de Armenia  
C.C 1.094.893.494  
TP 251491-T