

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA A DICIEMBRE 31

(VALORES EXPRESADOS EN PESOS COLOMBIANOS - AJUSTADOS A MULTIPLOS DE CIEN MIL)

| | 2.016 | 2.017 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIVIDAD DE OPERACIÓN | | |
| Excedente del Ejercicio | 1.796.400 | 1.782.500 |
| Partidas que no afectan el efectivo: | | |
| Depreciación y Amortización | 559.300 | 649.200 |
| Provisión de cartera menos castigada | 540.400 | 2.832.000 |
| Provisión de otras cuentas por cobrar y contingencias | 5.600 | 0 |
| Efectivo Generado en Operaciones Ordinarias | 2.901.700 | 5.263.700 |
| Cambios en partidas operacionales : | | |
| Aumentos o disminuciones de Activos: | | |
| Obligaciones de Asociados | -18.180.100 | -19.343.200 |
| Cuentas por cobrar | 829.000 | -1.715.400 |
| Inversiones permanentes | -6.000 | 6.000 |
| Activos Fijos retirados | 54.800 | 5.700 |
| Otros Activos | 0 | 0 |
| Aumentos o disminuciones de Pasivos: | | |
| Cuentas por pagar - costos, gastos y retenciones | -292.800 | -31.400 |
| Acreedores Diversos e impuestos-Remanentes | 877.900 | 2.150.300 |
| Obligaciones Laborales | 9.800 | 11.200 |
| Ingresos para terceros | 2.500 | -17.500 |
| Total Recurso provisto por operación de Actividad | -13.803.200 | -13.670.600 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de Propiedad Planta y Equipo | -445.200 | -5.901.800 |
| Total Recurso Aplicado en Actividades de Inversión | -445.200 | -5.901.800 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACION: | | |
| Aumento o disminución de obligaciones financieras | 0 | 8.621.900 |
| Aumento o disminución Fondos Sociales y mutuales | -20.400 | 0 |
| Aumento de los Aportes de los Asociados | 21.106.000 | 8.752.800 |
| Aumento en Reservas | -17.654.400 | 354.600 |
| Aumento Superávit por valorizaciones | 0 | 0 |
| Distribución excedentes ejercicios anteriores | -274.000 | 274.000 |
| Disminución por Resultados adopción por primera vez | 0 | -250.600 |
| Disminución por Distribución de excedentes | -1.453.900 | -1.796.400 |
| Total Recurso Aplicado en Actividades de Financiación | 1.703.300 | 15.956.300 |
| TOTAL MOVIMIENTO DE EFECTIVO | -12.545.100 | -3.616.100 |
| Saldo Inicio del periodo | 45.313.000 | 32.767.900 |
| Saldo de efectivo y sus Equivalentes al final del periodo | 32.767.900 | 29.151.800 |