

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA A DICIEMBRE 31

(EXPRESADO EN MILES) PRESENTACION BAJO NIIF

	2.017	2.018
<b>ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
Excedente del Ejercicio	1.782.500	1.407.500
<b>Partidas que no afectan el efectivo:</b>		
Depreciación y Amortización	649.200	692.700
Provisión de cartera	2.832.000	4.095.600
Provisión de otras cuentas por cobrar y contingencias	0	30.000
<b>Efectivo Generado en Operaciones Ordinarias</b>	<b>5.263.700</b>	<b>6.225.800</b>
<b>Cambios en partidas operacionales :</b>		
Aumentos o disminuciones de Activos:		
Obligaciones de Asociados	-19.343.200	11.945.400
Cuentas por cobrar	-1.715.400	1.303.300
Inversiones permantes	6.000	-69.000
Activos Fijos retirados	5.700	-594.200
Otros Activos	0	0
<b>Aumentos o disminuciones de Pasivos:</b>		
Cuentas por pagar - costos, gastos y retenciones diversas	-31.400	530.000
Remanentes por pagar- aportes exasociados	2.150.300	572.100
Obligaciones Laborales-beneficios empleados	11.200	-900
Ingresos para terceros	-17.500	2.400
<b>Total Recurso provisto por operación de Actividad</b>	<b>-13.670.600</b>	<b>19.914.900</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	-5.901.800	-812.300
<b>Total Recurso Aplicado en Actividades de Inversión</b>	<b>-5.901.800</b>	<b>-812.300</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</b>		
Aumento o disminución de obligaciones financieras	8.621.900	-3.336.700
Aumento o disminución Fondos Sociales y mutuales	0	0
Aumento de los Aportes de los Asociados	8.752.800	9.157.200
Aumento en Reservas	354.600	356.500
Aumento Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	0	503.100
Distribucion excedentes ejercicios anteriores	274.000	0
Disminución por Resultados adopción por primera vez	-250.600	0
Disminución por Distribución de excedentes	-1.796.400	-1.782.500
<b>Total Recurso Aplicado en Actividades de Financiación</b>	<b>15.956.300</b>	<b>4.897.600</b>
<b>TOTAL MOVIMIENTO DE EFECTIVO</b>	<b>-3.616.100</b>	<b>24.000.200</b>
Saldo Inicio del periodo	32.767.900	29.151.800
Saldo de efectivo y sus Equivalentes al final del periodo	29.151.800	53.152.000