



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Enero 1 a Diciembre 31 de 2018
Método Indirecto
Expresado en Pesos Colombianos

EXCEDENTE DEL EJERCICIO	22.359.681	
Mas: partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación del periodo	9.527.861	
Gasto deterioro cartera de crédito (General-Individual)	15.934.983	
Gasto incurrido en incremento deterioro cuentas por cobrar	787.356	
Gasto amortización Activos intangibles	1.111.668	
Gasto incurrido en deterioro Otros activos	0	
Menos: Reintegro Deterioro cartera de crédito	7.687.253	
Reintegro deterioro cuentas por cobrar	678.209	
RECURSOS PROVISTOS EN LA OPERACIÓN		41.356.087
CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Disminución cuentas por cobrar	7.986.932	
Aumento Bienes y servicios pagados por anticipado	2.549.279	
Incremento Depósitos	213.054.815	
Disminución Cuentas por pagar	-35.079.605	
Disminución Otros pasivos	-3.183.712	
Incremento Fondos sociales y mutuales (menos traslado excedente Asamblea 2018)	3.194.240	
Incremento de reservas	6.388.480	
Incremento Aportes Sociales (menos revalorización Asamblea 2018)	189.873.289	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		384.783.718
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Incremento cartera de crédito bruta	25.095.854	
Incremento cuentas por cobrar brutas	0	
Adquisición Equipo de Computo	810.000	
Incremento Inversiones	392.710.890	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		418.616.744
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO		7.523.061
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALES DICIEMBRE 31 DE 2017		512.231.766
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALES DICIEMBRE 31 DE 2018		519.754.828

Las notas 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros

Original firmado
NANCY JANETH CUADROS GOMEZ
Gerente (E)

Original firmado
GUILLERMO MARTIN DELGADO CASTRO
Contador Público
TP. 60747-T

Original firmado
OSCAR JAVIER TAVERA MENDOZA
Revisor Fiscal
TP No. 146192-T
(Ver Opinión adjunta)