



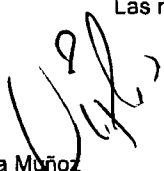
NIT:806008394-7


ASOCIACION MUTUAL SER E.S.S. EPS-S
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2018


(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado neto del año	25.163.861.841	28.711.131.243
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades y equipo	933.830.647	762.376.694
Amortización de intangibles	682.696.365	270.478.478
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	(39.826.012.923)	(27.063.298.521)
Cuentas por pagar	46.583.242.057	10.946.630.266
Otros pasivos no financieros	756.386.270	(1.823.627.063)
Efectivo neto generado por las actividades de operación	34.294.004.257	11.803.691.097
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(4.507.546.490)	(4.470.271.832)
Adquisiciones de intangibles	(4.720.038.796)	(678.576.968)
Aumento de inversiones	(71.450.350.672)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(80.677.935.958)	(5.148.848.800)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Disminución de obligaciones financieras	(55.825.256)	(98.156.089)
Aumento del patrimonio de los asociados	125.112.610	133.568.409
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	69.287.354	35.412.320
Decremento / (Incremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(46.314.644.347)	6.690.254.617
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	75.237.534.255	68.547.279.638
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	28.922.889.908	75.237.534.255

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Galo Viana Muñoz
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Luis Estrada Melendes
 Contador
 Tarjeta Profesional N° 47139-T
 (Ver certificación adjunta)


 Alvaro Rodríguez Bovea
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 30384-T
 Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (Ver informe adjunto)
 (Ver certificación adjunta de fecha 25 de abril de 2019)

Fecha de publicación: 26 de abril de 2019