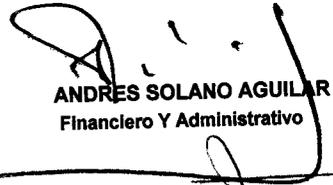
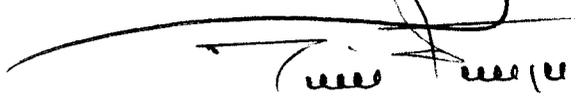


ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	IDESAN		
	NIT. 890205565-1		
DEL 1 DE ENERO DE 2019 AL 31 DE JULIO DE 2019			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			60.787.133.997,63
AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANANCIA O PERDIDA			813.463.266,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	813.463.266,00		61.600.597.263,63
UTILIDAD AJUSTADA (FLUJO DE CAJA BRUTO)			
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>10.479.856.069,20</b>	
<b>ENTRADAS</b>			
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	85.185.020,00		
PROVISIONES	0,00		
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.052.409.849,87		
CUENTAS POR PAGAR	70.313.960,81		
OTROS PASIVOS	9.271.947.238,52		
<b>SALIDAS</b>		<b>-21.138.164.205,76</b>	
CUENTAS POR COBRAR	128.462,00		
PRÉSTAMOS POR COBRAR	21.141.241.095,76		
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	-3.205.352,00		
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	13.725.696.872,54		
<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			<b>-10.658.308.136,56</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>7.011.252,00</b>	
<b>ENTRADAS</b>			
OTROS ACTIVOS	0,00		
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	7.011.252,00		
<b>SALIDAS</b>		<b>0,00</b>	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00		
<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			<b>7.011.252,00</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>219.782.524.965,51</b>	
<b>ENTRADAS</b>			
RESERVAS	103.511.468,00		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	162.125.831.991,72		
GANANCIAS O PÉRDIDAS EN INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQ.	-113.704.731,08		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	57.666.886.236,87		
<b>SALIDAS</b>		<b>-207.414.910.659,30</b>	
CAPITAL FISCAL	198.069.172.034,83		
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN	9.345.738.624,47		
<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			<b>12.367.614.306,21</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>			<b>-11.195.916.184,89</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>			<b>37.315.298.712,87</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>			<b>26.119.382.527,98</b>

  
**GILBERTO MENDOZA ARDILA**  
Gerente

  
**PEDRO LUIS SANABRIA MANTILLA**  
Contador Público Contratista Apoyo TP.160162-T

  
**ANDRES SOLANO AGUILAR**  
Financiero y Administrativo

  
**MARIO SAAVEDRA MEJIA**  
Revisor Fiscal