

**CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DEL ORIENTE COLOMBIANO " COMFAORIENTE "**  
**NIT 890.500.675-6**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO COMPARATIVO**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2016-2015**  
**(EN MILES DE PESOS)**

**METODO DIRECTO**

	<b>DICIEMBRE 2015</b>	<b>DICIEMBRE 2016</b>
<b>1- ACTIVIDAD OPERATIVA</b>		
<b>EFECTIVO RECIBIDO DE:</b>		
Aportes	35,565,906	37,679,059
Salud	73,788,547	78,555,507
Servicios Sociales	5,012,136	7,955,016
Mercadeo	(1,859,317)	(1,240,944)
Otros	5,343,686	5,966,771
<b>TOTAL EFECTIVO RECIBIDO</b>	<b>117,850,958</b>	<b>128,915,409</b>
<b>EFECTIVO PAGADO POR:</b>		
Subsidios	(13,054,667)	(15,875,947)
Salud	(75,452,931)	(76,383,179)
Servicios Sociales	(16,568,069)	(19,575,551)
Mercadeo	(1,278,216)	(1,510,550)
Empleados personal y honorarios	(4,488,706)	(7,671,008)
Otros	(9,193,266)	(11,189,297)
<b>TOTAL EFECTIVO PAGADO</b>	<b>(120,035,855)</b>	<b>(132,205,532)</b>
<b>EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN</b>	<b>(2,184,897)</b>	<b>(3,290,123)</b>
<b>COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financieros y comisiones recibidas	482,988	472,221
Financieros pagados	(411,031)	(575,347)
Impuestos pagados	(53,126)	(213,108)
<b>TOTAL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>18,831</b>	<b>(316,234)</b>
<b>EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD OPERATIVA</b>	<b>(2,166,066)</b>	<b>(3,606,357)</b>
<b>2- ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	(588,302)	(394,993)
Promesas de Compra Venta	0	0
Anticipos	(2,312,249)	2,656,670
Depositos	3,300,000	0
Retención sobre contratos	0	0
Venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Compra de inversiones permanentes	0	0
Redención o venta de inversiones permanentes	0	2,482
Compra de bienes de arte y cultura	0	0
Cuentas por cobrar Empleados (neto)	14,099	(6,958)
Intangibles adquiridos	0	0
Activos diversos	0	0
Cuentas por Pagar a Contratistas	0	0
<b>EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>	<b>413,548</b>	<b>2,257,201</b>
<b>3- EXCEDENTE O (REQUERIDO) DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>		
	<b>(1,752,518)</b>	<b>(1,349,156)</b>
<b>4- ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>		
Nuevas obligaciones financieras	0	0
Pago de obligaciones financieras	0	0
Donaciones recibidas en efectivo	0	0
Credito Mercantil Adiciones	0	0
Compañías vinculadas	0	0
Bonos o Papeles Comerciales	0	0
Cuadre de valorizaciones	0	0
<b>EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5- AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>	<b>(1,752,518)</b>	<b>(1,349,156)</b>



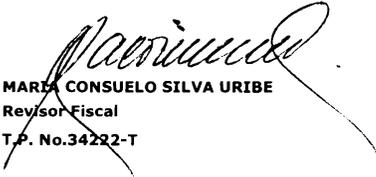
**CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DEL ORIENTE COLOMBIANO " COMFAORIENTE "**  
**NIT 890.500.675-6**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO COMPARATIVO**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2016-2015**  
**(EN MILES DE PESOS)**

**METODO DIRECTO**

	<b>DICIEMBRE 2015</b>	<b>DICIEMBRE 2016</b>
<b>6. EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>12,657,165</b>	<b>10,904,647</b>
<b>7. EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>10,904,647</b>	<b>9,555,491</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA</b>		
<b>UTILIDAD NETA o (PÉRDIDA NETA)</b>	<b>1,580,512</b>	<b>607,081</b>
<b>Más o menos partidas que no proveen efectivo:</b>		
DEPRECIACIONES DEL AÑO	1,079,999	1,250,065
AMORTIZACIONES DEL AÑO	128,391	75,297
PROVISIONES DEL AÑO	(18,693,221)	3,746,479
SUBSIDIO EN ESPECIE	1,278,216	1,510,549
<b>Efectivo neto provisto por las Operaciones</b>	<b>(14,626,103)</b>	<b>7,189,471</b>
<b>Ajustes a resultados de partidas que afectan otras Actividades</b>		
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0	0
UTILIDAD EN VENTA DE OTROS BIENES	0	0
PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	574	62,455
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	0	0
PÉRDIDA EN VENTA DE INVERSIONES	0	0
UTILIDAD MÉTODO PARTICIPACIÓN	0	0
PÉRDIDA MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	0	0
RETIRO Y/O CASTIGO DE ACTIVOS	0	0
RECLASIFICACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN POR REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	(424,813)	(709,401)
<b>Efectivo neto por operaciones y ajustes partidas otras actividades</b>	<b>(15,050,342)</b>	<b>6,542,525</b>
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>		
DEUDORES	(64,054)	(3,622,053)
INVENTARIOS	(1,278,216)	(1,510,549)
CARGOS DIFERIDOS	(63,162)	(360,225)
OTROS ACTIVOS DIVERSOS	0	0
PROVEEDORES	0	0
CUENTAS POR PAGAR	(3,849,018)	5,115,051
IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	70,735	(96,372)
OBLIGACIONES LABORALES	(490)	262,730
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	0	0
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	278,814	(716,092)
OTROS PASIVOS	14,939,736	(9,221,372)
OBRAS DE BENEFICIO SOCIAL	2,849,931	0
<b>Efectivo provisto o usado por cambios en cuentas corrientes</b>	<b>12,884,276</b>	<b>(10,148,882)</b>
<b>EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD OPERATIVA</b>	<b>(2,166,066)</b>	<b>(3,606,357)</b>

  
**OMAR JAVIER PEDRAZA FERNANDEZ**  
 Director Administrativo

  
**NANCY TERESA BLANCO MONTAÑEZ**  
 Contador ( E )  
 T.P. No.102916-T

  
**MARIA CONSUELO SILVA URIBE**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No.34222-T