

SUPERINTENDENCIA DE SEGURIDAD SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
DEPARTAMENTO DE INSPECCION

CIRCULAR N° 1631

SANTIAGO, 13 DE ABRIL DE 1998

COMPLEMENTA Y MODIFICA CIRCULAR N°1.536, DE 1996, RELATIVA A LA CONFECCION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS MUTUALIDADES DE EMPLEADORES DE LA LEY N°16.744.

Esta Superintendencia, en uso de las facultades fiscalizadoras que le confieren las Leyes N°s 16 395 y 16 744, imparte las siguientes instrucciones a las Mutualidades de Empleadores de la Ley N°16 744, las que tienen por finalidad establecer los criterios para la confección y presentación del Estado de Flujo de Efectivo, a que hace referencia la Circular N°1 536, de 1996

I.- DISPOSICIONES GENERALES

El Estado de Flujo de Efectivo, es un informe contable que muestra una clasificación de los ingresos y egresos de efectivo producidos durante un determinado período

Se entenderá por efectivo, el conjunto de activos definidos en el párrafo 6 del Boletín Técnico N°50 del Colegio de Contadores de Chile A G Cabe señalar que los flujos de efectivo producidos en un ejercicio pueden corresponder a operaciones originadas en el mismo período o en períodos anteriores

Este Estado tiene como objetivos principales el permitir evaluar la capacidad de las Mutuales para generar flujos de efectivo netos positivos y, al mismo tiempo, identificar la naturaleza de las actividades que los producen Además, explica la diferencia que se produce durante el período informado, entre el excedente o déficit del ejercicio y el flujo neto originado por actividades de la operación

En concordancia con los objetivos descritos, el Estado de Flujo de Efectivo deberá prepararse utilizando el *Método Directo*, descrito en el párrafo 22 del Boletín Técnico N°50, ya citado, y deberá incluir las siguientes partes.

- Flujo neto total del período, que equivale al flujo clasificado por actividades
- Conciliación entre el flujo neto originado por actividades de la operación y el resultado del ejercicio

Todos los valores incluidos en este Estado se deben expresar en moneda de igual poder adquisitivo El Estado de Flujo de Efectivo se debe preparar de acuerdo a una metodología que asegure la identificación y clasificación adecuada de los ingresos y egresos de efectivo, así como la depuración correcta del resultado del ejercicio para los efectos de la conciliación. Para tal propósito, se debe considerar lo descrito en el párrafo 22 del Boletín Técnico antes señalado y deberá contener la siguiente información

II.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

A) FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION

91100 TOTAL INGRESOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 91110 al 91160.

91110 Recaudación por cotización básica

Efectivo percibido durante el periodo por concepto de cotización básica, en conformidad al artículo 15 letra a) de la Ley Nº16 744

91120 Recaudación por cotización adicional

Efectivo percibido durante el periodo por concepto de cotización adicional, en conformidad al artículo 15 letra b) de la Ley Nº16 744

91130 Ingresos percibidos por intereses, reajustes y multas

Intereses, reajustes y multas, por concepto de atrasos en el pago de las cotizaciones y cualquier otra sanción económica que derive de la aplicación de la Ley Nº16 744, obtenidos durante el ejercicio

-

91140 Recaudación por ventas de servicios a terceros

Ingresos de efectivo del periodo provenientes de las atenciones médicas y hospitalarias proporcionadas a particulares, en conformidad al D L Nº1 819, de 1977, los generados en atenciones por convenios intermutuales; los derivados de convenios con clínicas u otras entidades de salud y otras prestaciones de servicios a terceros.

91150 Ingresos financieros percibidos

Intereses producidos por los instrumentos financieros registrados en los ítemes "Depósitos a plazo" (11020), "Valores Negociables" (11030), "Inversiones fondo reserva eventualidades" (11050) e "Inversiones fondo reserva de pensiones" (13010) Además, deben incluirse los dividendos y repartos de utilidades provenientes de inversiones registradas en los ítemes "Inversiones en empresas relacionadas" (13020) e "Inversiones en otras sociedades" (13030), según corresponda, incluidos los definidos como efectivo equivalente (**Nota Explicativa Nº35**).

Los intereses devengados por las inversiones definidas como efectivo equivalente, se considerarán como ingresos percibidos

91160 Otros ingresos percibidos

Ingresos de efectivo, provenientes de la venta del “Fondo reserva eventualidades”. Además, se incluyen los ingresos derivados de operaciones distintas a las definidas en los ítemes 91110, 91120, 91130, 91140 y 91150

Los ingresos incluidos en este ítem deberán detallarse cuando representen un 3% o más de la suma de los valores consignados en los ítemes anteriores (**Nota Explicativa N°36**)

91500 TOTAL EGRESOS DESTINADOS A ACTIVIDADES DE LA OPERACION

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 91510 al 91600

91510 Egresos por pago de subsidios (menos)

Gasto de efectivo pagado en el periodo.

91520 Egresos por pago de indemnizaciones (menos)

Gasto de efectivo pagado en el periodo

91530 Egresos por pago de pensiones (menos)

Gasto de efectivo pagado en el periodo

91540 Egresos por prestaciones médicas y hospitalarias (menos)

- Gasto de efectivo pagado en el periodo

91550 Egresos por prevención de riesgos (menos)

Gasto de efectivo pagado en el periodo

91560 Egresos por administración (menos)

Gasto de efectivo pagado en el periodo

91570 Egresos por prestaciones médicas y hospitalarias a terceros (menos)

Gasto de efectivo pagado en el periodo

91580 Gastos financieros (menos)

Desembolsos incurridos en la obtención de recursos financieros representados por los intereses, reajustes, primas, comisiones, etc., originados por préstamos de cualquier tipo y que se han reconocido en resultado.

91590 Otros egresos efectuados (menos)

Desembolsos de efectivo por compras de instrumentos financieros para el ítem “Inversiones fondo reserva eventualidades” Además, deben incluirse los egresos derivados de otros

gastos no incorporados en los ítemes 91510, 91520, 91530, 91540, 91550, 91560, 91570 y 91580

Los egresos incluidos en este ítem deberán detallarse cuando representen un 3% o más de la suma de los valores consignados en los ítemes anteriores (**Nota Explicativa N°36**)

91600 Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)

Impuestos de esta naturaleza pagados al Fisco en el período.

No obstante que este tipo de impuestos no afecta normalmente los resultados de la Mutual, el flujo originado por ellos se incluye dentro de la operación, por estar implícito en los ingresos y pagos, de deudores y de obligaciones con terceros, respectivamente

Se exceptúa de lo anterior, el impuesto al valor agregado correspondiente a las compras de activo fijo, ya que se presenta formando parte del flujo originado por actividades de inversión

91000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION

Representa el efectivo neto ingresado o desembolsado durante el período informado, producto de operaciones que afectan los resultados de la Mutual

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

92100 TOTAL INGRESOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 92110 y 92120.

92110 Obtención de préstamos

Efectivo ingresado por concepto de préstamos otorgados a la Mutual por bancos e instituciones financieras, tanto a corto como a largo plazo

92120 Otras fuentes de financiamiento

Ingresos de efectivo originados por fuentes de financiamiento no definidas en el ítem 92110, que no hayan sido incorporadas en las actividades de operación

Los ingresos incluidos en este ítem deberán detallarse cuando representen un 10% o más de la suma de los valores consignados en los ítemes anteriores (**Nota Explicativa N°37**)

92500 TOTAL EGRESOS DESTINADOS A ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 92510 y 92520

92510 Pago de préstamos (menos)

Desembolsos en el período por pagos de la porción de capital de los préstamos obtenidos

92520 Otros desembolsos por financiamiento (menos)

Pagos en el período de la porción de capital de actividades de financiamiento

Los egresos incluidos en este ítem deberán detallarse cuando representen un 10% o más de la suma de los valores consignados en los ítemes anteriores (Nota Explicativa N°37)

92000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Corresponde al ingreso o desembolso neto producido por las actividades orientadas a la obtención de recursos financieros

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**93100 TOTAL INGRESOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 93110 al 93160

93110 Ventas de activos fijos

Ingresos por ventas de activos fijos recaudados durante el período, incluido el impuesto al valor agregado, si correspondiere.

93120 Ventas de inversiones en empresas relacionadas

Ingresos por ventas de inversiones en empresas relacionadas, recaudados durante el período

93130 Ventas de inversiones en otras sociedades

Ingresos por ventas de inversiones en otras sociedades, recaudados durante el período

93140 Ventas de otros instrumentos financieros

Valor total ingresado por concepto de rescate de depósitos a plazos y venta de valores negociables, no definidos como efectivo equivalente

93150 Ventas de inversiones del fondo reserva de pensiones

Ingresos por venta o rescate de inversiones registradas en el ítem "Inversiones fondo reserva de pensiones" (13010), no definidas como efectivo equivalente

93160 Otros ingresos de inversión

Ingresos de efectivo producidos por actividades de inversión no definidas en los ítemes

93110, 93120, 93130, 93140 y 93150

Los ingresos incluidos en este ítem deberán detallarse cuando representen un 3% o más de la suma de los valores consignados en los ítemes anteriores (**Nota Explicativa N°38**)

93500 TOTAL EGRESOS DESTINADOS A ACTIVIDADES DE INVERSION

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 93510 al 93570.

93510 Inversiones en activos fijos (menos)

Desembolsos originados por la compra o cualquier forma de incorporación de activos fijos, incluido el impuesto al valor agregado, cuando corresponda.

El pago de intereses capitalizados, según lo dispone el Boletín Técnico N°31 del Colegio de Contadores de Chile A G , se incluye en el ítem 93520.

Se incluyen en este ítem, los pagos de capital de las cuotas de leasing financiero y de otras acreencias relacionadas directamente con las incorporaciones de activos fijos.

93520 Pago de intereses capitalizados (menos)

Costo de financiamiento del activo fijo desembolsado durante el periodo

93530 Inversiones en empresas relacionadas (menos)

- Desembolsos por compras de acciones y derechos en sociedades clasificadas en el ítem “Inversiones en empresas relacionadas” (13020).

93540 Inversiones en otras sociedades (menos)

Desembolsos por compras de acciones y derechos en empresas clasificadas en el ítem “Inversiones en otras sociedades” (13030)

93550 Inversiones en instrumentos financieros para el fondo reserva de pensiones (menos)

Desembolsos por compras de instrumentos financieros para el ítem “Inversiones fondo reserva de pensiones” (13010), no definidos como efectivo equivalente

93560 Inversiones en otros instrumentos financieros (menos)

Desembolsos por inversiones en instrumentos financieros para los ítemes “Depósitos a plazo” (11020) y “Valores negociables” (11030), no definidos como efectivo equivalente.

93570 Otros desembolsos de inversión (menos)

Egresos de efectivo por inversiones no definidas en los ítemes 93510, 93520, 93530, 93540, 93550 y 93560

Los ingresos incluidos en este ítem deberán detallarse cuando representen un 3% o más de la suma de los valores consignados en los ítemes anteriores (**Nota Explicativa N°38**)

93000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Corresponde al ingreso o desembolso neto originado por las actividades destinadas tanto a la creación de infraestructura física para el mejoramiento de los servicios médicos, de prevención y de administración, como a la canalización de recursos hacia el mercado financiero

94000 FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO

Corresponde a la suma de los ítemes 91000, 92000 y 93000, expresados en moneda de igual poder adquisitivo

94500 EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Representa el efecto derivado de la mantención del efectivo y el efectivo equivalente durante periodos inflacionarios

95000 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Corresponde a la suma de los ítemes 94000 y 94500 y representa la diferencia entre el saldo inicial y el saldo final del efectivo y efectivo equivalente, ambos expresados en moneda a la fecha de cierre

95500 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

- Corresponde a los saldos de efectivo y efectivo equivalente según el Balance General inicial, actualizados por la variación del índice de precios al consumidor durante el periodo informado

96000 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Corresponde a los saldos de efectivo y efectivo equivalente, según Balance General de cierre del ejercicio

B) **CONCILIACION ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO**

La conciliación consiste en una depuración del resultado neto del periodo, de todos aquellos valores que no representan flujo de actividades de operación, tales como

- a) Componentes que pueden representar flujos de efectivo, pero que no se consideran de la operación, como por ejemplo, el margen obtenido en la enajenación de activos fijos o inversiones, que se presenta formando parte del flujo neto originado por actividades de inversión
- b) Componentes que no representan, definitivamente, flujo de efectivo, como por ejemplo la depreciación del ejercicio, amortización y otros
- c) Componentes que representan flujo originado por actividades de la operación, pero con un desfase en relación a la oportunidad de su registro como resultado, tales como ventas a crédito, pagos de compras a crédito, compras de existencias para stock y otros

23080 EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO

Corresponde al resultado obtenido en el periodo

97110 (Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos

Diferencia entre el precio de venta y el valor neto de libros de los activos enajenados

97120 Utilidad en ventas de inversiones en empresas relacionadas (menos)

Diferencia positiva entre el precio de venta y el valor neto de libros de las inversiones enajenadas

97130 Pérdida en ventas de inversiones en empresas relacionadas

Diferencia negativa entre el precio de venta y el valor neto de libros de las inversiones enajenadas

97140 (Utilidad) Pérdida en ventas de inversiones en otras sociedades

Diferencia entre el precio de venta y el valor neto de libros de las inversiones enajenadas

97150 (Utilidad) Pérdida en ventas de valores negociables

Diferencia entre el precio de venta y el valor neto de libros de los valores negociables enajenados

97160 (Utilidad) Pérdida en ventas de inversiones del fondo reserva de pensiones

Diferencia entre el precio de venta y el valor neto de libros de las inversiones enajenadas

97170 (Utilidad) Pérdida en venta de otros activos

Diferencia entre el precio de venta y el valor neto de libros de otros activos enajenados

97100 RESULTADO EN VENTAS DE ACTIVOS

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 97110 al 97170.

97210 Depreciación del ejercicio

Cargo a resultados durante el ejercicio

97220 Reserva para pago de pensiones

Efecto en resultados por concepto del monto de capitales representativos constituidos en el periodo y del ajuste de las pensiones vigentes

97230 Castigos

Rebajas de activos reconocidas en resultados

97240 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)

Corresponde a la proporción de la utilidad de empresas relacionadas, reconocida por la Mutual mediante la aplicación del método del Valor Patrimonial Proporcional (V P P)

97250 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas

Corresponde a la proporción de la pérdida de empresas relacionadas, reconocida por la Mutual mediante la aplicación del método del V P.P.

97260 Amortización menor (mayor) valor de inversiones

Proporción neta del menor (mayor) valor de inversiones cargada al resultado del periodo

97270 Corrección monetaria neta

Saldo del ítem corrección monetaria

97280 Otros abonos a resultados que no representan flujo de efectivo (menos)

Abonos a resultados no definidos en los ítemes 97240, 97260 y 97270, que no afectan al flujo de efectivo

97290 Otros cargos a resultados que no representan flujo de efectivo

Cargos a resultados no definidos en los ítemes 97210, 97220, 97230, 97250, 97250, 97260 y 97270, que no afectan al flujo de efectivo

97200 CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 97210 al 97290

97310 (Aumento) disminución de deudores previsionales

Variación durante el período del ítem “Deudores previsionales” (11060)

97320 (Aumento) disminución de deudores por ventas de servicios a terceros

Variación durante el periodo del ítem “Deudores por ventas de servicios a terceros” (11080)

97330 (Aumento) disminución de documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Variación durante el periodo del ítem “Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas” (11100)

97340 (Aumento) disminución de existencias

Variación experimentada por el stock de bienes que conforman el ítem “Existencias” (11110)

Se excluyen de la variación indicada, las disminuciones por castigos directos

97350 (Aumento) disminución de otros deudores

Variación durante el período de los ítemes “Aportes legales por cobrar” (11070) y “Deudores varios” (11090)

97360 (Aumento) disminución de otros activos

Variación de otros activos relacionados directamente con ingresos de la Mutual o con los gastos del período.

97300 VARIACION DE ACTIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 97310 al 97360.

97410 Aumento (disminución) de obligaciones con bancos e instituciones financieras

Variación durante el periodo del ítem “Obligaciones con bancos e instituciones financieras” (21010).

97420 Aumento (disminución) de beneficios por pagar

Variación durante el periodo del ítem “Beneficios por pagar” (21020)

97430 Aumento (disminución) de documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas

Variación durante el periodo del ítem "Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas" (21060)

97440 Aumento (disminución) neto del Impuesto al Valor Agregado y otros similares

Corresponde, entre otros, a la variación neta experimentada por las cuentas Débito Fiscal y Crédito Fiscal. Esta variación representa el saldo pendiente por pagar o por recuperar del débito o crédito fiscal, respectivamente, originados por las operaciones de la Mutual.

97450 Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar

Variación durante el periodo de cuentas por pagar originadas por gastos y otras no incluidas en los ítemes anteriores

97400 VARIACION DE PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO

Corresponde a la suma algebraica de los ítemes 97410 al 97450.

97000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION

Corresponde a la utilidad o pérdida del ejercicio, depurada de los componentes definidos anteriormente para la conciliación

•

III.- NOTAS EXPLICATIVAS, CIRCULAR N°1.536

En la letra D del Número II de la Circular N°1 536, de 1996, se deberá agregar lo siguiente

A.- Al finalizar la Nota Explicativa N°2 "Criterios contables aplicados", agrégase el siguiente párrafo.

Respecto al Estado de Flujo de Efectivo se deberá informar acerca de:

- Identificación de las inversiones consideradas efectivo equivalente, debidamente fundamentada

Referencia al concepto de *operación* considerado en la clasificación del flujo de efectivo.

Descripción y fundamentación de cualquier otro criterio especial de valorización o clasificación que afecte la presentación del estado de flujo de efectivo

B - A continuación de la Nota Explicativa N°34 "Contingencias y compromisos", agréganse las siguientes Notas Explicativas

NOTA N°35 Ingresos financieros percibidos

ORIGEN DE LOS INGRESOS	MONTO MS
- De depósitos a plazo - De valores negociables - De inversiones fondo reserva eventualidades - De inversiones fondo reserva de pensiones - De inversiones en empresas relacionadas - De inversiones en otras sociedades - Otros	
TOTAL	

NOTA N°36 Otros ingresos percibidos / Otros egresos efectuados

a) Otros ingresos de actividades de la operación

CONCEPTO	MONTO MS
TOTAL	

b) Otros egresos de actividades de la operación

CONCEPTO	MONTO MS
TOTAL	

NOTA N°37 Otras fuentes de financiamiento / Otros desembolsos por financiamiento

a) Otras fuentes de actividades de financiamiento.

FUENTE	MONTO MS
TOTAL	

b) Otros desembolsos de actividades de financiamiento

CONCEPTO	MONTO MS
TOTAL	

• **NOTA N°38 Otros ingresos de inversión / Otros desembolsos de inversión**

a) Otros ingresos de actividades de inversión

CONCEPTO	MONTO MS
TOTAL	

b) Otros desembolsos de actividades de inversión

CONCEPTO	MONTO MS
TOTAL	

NOTA N°39 Otras consideraciones al Estado de Flujo de Efectivo

En esta Nota deberán describirse aquellas actividades de financiamiento o de inversión que no generaron flujos de efectivo durante el periodo informado, pero que si comprometen flujos futuros, tales como: compras de activo fijo e inversiones al crédito, préstamos aprobados aún no ingresados y cualquiera otra transacción que deba ser considerada para la proyección de los flujos de efectivo

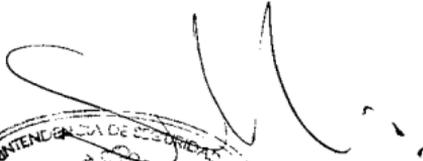
C - La Nota Explicativa N°35 "Hechos Posteriores" pasará a ser la Nota Explicativa N°40

IV.- VIGENCIA

Las instrucciones contenidas en la presente Circular, regirán a partir de los Estados Financieros referidos al 1° de enero de 1998

No obstante, las Mutualidades de Empleadores de la Ley N°16 744, podrán presentar el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 1997 utilizando el Método Directo o Indirecto descritos en el Boletín Técnico N°50 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En todo caso, cualquiera sea el método adoptado, se deberá mantener evidencia suficiente que respalde la información remitida a esta Superintendencia

Saluda atentamente a Ud ,




 LUIS A. ORTANDINI MOLINA
 SUPERINTENDENTE

FFA/ROV/EIF/MMG

DISTRIBUCION

- Mutualidades de Empleadores Ley N°16 744 (adj Flujo de Efectivo)
- Departamento Actuarial
- Departamento de Inspección
- Oficina de Partes
- Archivo Central

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En miles de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	EJERCICIO ACTUAL			EJERCICIO ANTERIOR		
	Dic	Nov	Abr	2008	Nov	ago
	2008	2008	2008	2008	2008	2008
Código Cuenta						
01110 Recaudación por cobranza básica						
01120 Recaudación por cobranza adicional						
01130 Ingresos percibidos por intereses, reajustes y multas						
01140 Recaudación por ventas de servicios a terceros						
01150 Ingresos financieros percibidos						
01180 Otros ingresos percibidos						
01100 TOTAL INGRESOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION						
01510 Egresos por pago de subsidios (menos)						
01520 Egresos por pago de indemnizaciones (menos)						
01530 Egresos por pago de pensiones (menos)						
01540 Egresos por prestaciones médicas y hospitalarias (menos)						
01560 Egresos por prevención de riesgos (menos)						
01580 Egresos por administración (menos)						
01570 Egresos por prestaciones médicas y hospitalarias a terceros (menos)						
01580 Gastos financieros (menos)						
01590 Otros egresos efectuados (menos)						
01900 Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)						
01800 TOTAL EGRESOS DESTINADOS A ACTIVIDADES DE LA OPERACION						
01000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION						
02110 Obtención de préstamos						
02120 Otras fuentes de financiamiento						
02100 TOTAL INGRESOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO						
02510 Pago de préstamos (menos)						
02520 Otros desembolsos por financiamiento (menos)						
02000 TOTAL EGRESOS DESTINADOS A ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO						
02000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO						
03110 Ventas de activos fijos						
03120 Ventas de inversiones en empresas relacionadas						
03130 Ventas de inversiones en otras sociedades						
03140 Ventas de otros instrumentos financieros						
03150 Ventas de inversiones del fondo reserva de pensiones						
03180 Otros ingresos de inversión						
03100 TOTAL INGRESOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION						
03510 Inversiones en activos fijos (menos)						
03520 Pago de intereses capitalizados (menos)						
03530 Inversiones en empresas relacionadas (menos)						
03540 Inversiones en otras sociedades (menos)						
03550 Inversiones en instrumentos financieros para el fondo reserva de pensiones (menos)						
03580 Inversiones en otros instrumentos financieros (menos)						
03570 Otros desembolsos de inversión (menos)						
03000 TOTAL EGRESOS DESTINADOS A ACTIVIDADES DE INVERSION						
03000 FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION						
04000 FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO						
04300 EFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE						
05000 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE						
05500 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE						
06000 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE						

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(En miles de pesos)

CONCILIACION ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO

Código	Cuenta	EJERCICIO ACTUAL			EJERCICIO ANTERIOR		
		Dici	Nov	Año	Dici	Nov	Año
		DEBE	HASTA		DEBE	HASTA	
23000	EXCEDENTE (DEFICIT) DEL PERIODO						
97110	(Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos						
97120	Utilidad en ventas de inversiones en empresas relacionadas (menos)						
97130	Pérdida en ventas de inversiones en empresas relacionadas						
97140	(Utilidad) Pérdida en ventas de inversiones en otras sociedades						
97150	(Utilidad) Pérdida en ventas de valores negociables						
97160	(Utilidad) Pérdida en ventas de inversiones del fondo reserva de pensiones						
97170	(Utilidad) Pérdida en ventas de otros activos						
97100	RESULTADO EN VENTAS DE ACTIVOS						
97210	Depreciación del ejercicio						
97220	Reserva para pago de pensiones						
97230	Castigos						
97240	Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)						
97250	Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas						
97260	Amortización menor (mayor) valor de inversiones						
97270	Corrección monetaria neta						
97280	Otros abonos e resultados que no representan flujo de efectivo (menos)						
97290	Otros cargos a resultados que no representan flujo de efectivo						
97200	CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO						
97310	(Aumento) disminución de deudores provisionales						
97320	(Aumento) disminución de deudores por ventas de servicios a terceros						
97330	(Aumento) disminución de documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas						
97340	(Aumento) disminución de existencias						
97350	(Aumento) disminución de otros deudores						
97360	(Aumento) disminución de otros activos						
97300	VARIACION DE ACTIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO						
97410	Aumento (disminución) de obligaciones con bancos e instituciones financieras						
97420	Aumento (disminución) de beneficios por pagar						
97430	Aumento (disminución) de documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas						
97440	Aumento (disminución) neto del Impuesto al Valor Agregado y otros similares						
97450	Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar						
97400	VARIACION DE PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO						
97000	FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION						