

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Banmédica S.A.

al 31 de diciembre de	2008 M\$	2007 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	29.786.479	31.661.033
Resultado en venta de activos	-	2.872
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-	2.872
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo:	(31.173.739)	(30.926.818)
Depreciación del ejercicio	274.099	264.879
Castigos y provisiones	327.640	-
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)	(37.824.860)	(36.676.125)
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	771.136	743.968
Amortización menor valor de inversiones	2.346.950	2.125.626
Corrección monetaria neta	2.839.971	1.827.974
Diferencia de cambio neto	(97.432)	701.849
Otros abonos a resultados que no representan flujo de efectivo (menos)	(88.144)	(9.133)
Otros cargos a resultados que no representan flujo de efectivo	276.901	94.144
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo: (aumento) disminución	(2.579.765)	(1.733.680)
Otros activos	(2.579.765)	(1.733.680)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo: aumento (disminución)	4.237.053	3.903.645
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	(196.174)	(221.937)
Intereses por pagar	4.327.397	4.025.683
Impuesto a la renta por pagar (neto)	18.375	98.227
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	(3.037)	1.672
Impuesto al valor agregado y otros similares por pagar (neto)	90.492	-
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	270.028	2.907.052

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Banmédica S.A.

	al 31 de diciembre de	
	2008	2007
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de préstamos	6.200.226	13.067.992
Obligaciones con el público	31.255.651	-
Obtención otros préstamos de empresas relacionadas	5.775.611	258.070
Pago de dividendos (menos)	(15.568.846)	(29.587.290)
Pago de préstamos (menos)	(16.521.002)	(1.291.644)
Pago de obligaciones con el público (menos)	(4.885.768)	(5.186.200)
Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)	(4.263.345)	(2.824.268)
Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)	(493.490)	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	1.499.037	(25.563.340)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ventas de activo fijo	-	13.552
Ventas de inversiones permanentes	1.200.468	-
Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas	1.894.234	1.323.334
Otros ingresos de inversión	26.674.085	27.160.656
Incorporación de activos fijos (menos)	(222.080)	(278.515)
Inversiones permanentes (menos)	(7.218.846)	(12.870.327)
Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)	(28.707.730)	(8.945.474)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	(6.379.869)	6.403.226
Flujo neto total del ejercicio	(4.610.804)	(16.253.062)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(1.201.430)	(2.509.016)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(5.812.234)	(18.762.078)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6.534.951	25.297.029
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	722.717	6.534.951

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.