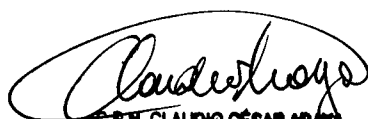
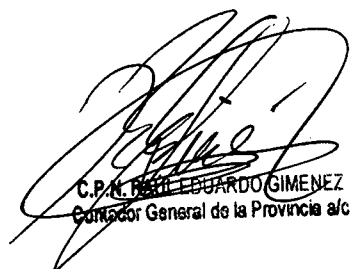


**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**ADMINISTRACIÓN CENTRAL**  
**AL 31/12/2019 (Comparativo con el Ejercicio Anterior)**

**Ejercicio 2019**      **Ejercicio 2018**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>FLUJO ANUAL</b>		2.524.348.567,12	14.547.062.596,60
Ahorro/desahorro de la gestión	1.286.789.982,45		
Amortizaciones	1.237.558.584,67		
<b>CAMBIOS NETOS EN OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>		5.848.943.453,08	7.468.408.002,31
Ajuste Inc. P.N. Organismos Ejercicios Anteriores	5.955.400.993,46		
Resultado de ejercicios anteriores	-106.457.540,38		
Variaciones Patrimoniales			
<b>CAMBIOS NETOS EN OPERACIONES DE ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>		80.564.961,14	1.365.711,50
Disminución de Cargos Diferidos	80.564.961,14		
<b>CAMBIOS NETOS EN OPERACIONES DE PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>		15.434.881.559,76	5.215.554.417,83
Incremento de Deudas	14.970.838.233,37		
Incremento de Pasivos Diferidos	459.546.800,24		
Incremento de Provisiones	4.981.693,70		
Disminución de Otros Pasivos	-485.167,55		
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>23.888.738.541,10</b>	<b>27.232.390.728,24</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>CAMBIOS NETOS EN OPERACIONES DE ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>		4.347.781.392,19	-6.541.688.640,09
Disminución de Inversiones Financieras	5.827.848.002,11		
Incremento de Créditos	-1.480.066.609,92		
<b>Activos no Corrientes</b>		-38.990.644.110,40	-31.251.950.318,36
Incremento de Bienes de Uso	-15.162.710.720,23		
Incremento de Bienes Intangibles	-51.010.354,92		
Incremento de Créditos a largo plazo	-2.305.652.711,63		
Incremento de Inversiones Financieras a largo plazo	-21.471.270.323,62		
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-34.642.862.718,21</b>	<b>-37.793.638.958,45</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>CAMBIOS NETOS EN OPERACIONES DE PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>		589.546.784,61	186.114.657,66
Incremento de Porción Corriente de Pasivos No Corrientes	460.108.113,96		
Incremento de Préstamos Otorgados a Pagar	129.438.670,65		
<b>Pasivo No Corriente</b>		14.047.083.930,08	12.355.425.595,79
Incremento de Deuda Pública	11.028.727.762,38		
Incremento de Préstamo a Pagar Largo Plazo	3.032.714.954,00		
Disminución de Deuda Documentada a pagar	-14.358.786,30		
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>14.636.630.714,69</b>	<b>12.541.540.253,45</b>
<b>VARIACIÓN DE DISPONIBILIDADES</b>		<b>3.882.506.537,58</b>	<b>1.980.292.023,24</b>
<b>SALDO INICIAL DE DISPONIBILIDADES</b>		<b>11.565.778.108,56</b>	<b>9.585.486.085,32</b>
<b>SALDO FINAL DE DISPONIBILIDADES</b>		<b>15.448.284.646,14</b>	<b>11.565.778.108,56</b>

  
**C.P.N. CLAUDIO CÉSAR ARAYA**  
 Coordinador General de  
 Investigaciones Contables  
 Contaduría General de la Provincia

  
**C.P.N. RAÚL EDUARDO GIMÉNEZ**  
 Contador General de la Provincia a/c