

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A.- BANCÓLDEX

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**



	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancias del Ejercicio	\$ 126.833.936	\$ 107.632.899
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto (usado en) las actividades de operación:		
Deterioro inversiones	-	409.725
Deterioro cartera de créditos	54.826.407	54.418.575
Deterioro cuentas por cobrar	1.821.574	995.712
Deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	448.697	12.138.341
Deterioro otros activos	27.117	20.721
Gasto de Cesantías	892.883	882.630
Depreciaciones de propiedad y equipo	1.906.917	1.542.766
Gasto por obsolescencia de propiedad y equipo	18.898	-
Amortizaciones de intangibles	1.626.705	1.138.772
Utilidad en venta de activos no corriente mantenidos para la venta, neto	(21.551)	-
Utilidad en venta de propiedad y equipo, neto	(7.346)	(64)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(3.333.001)	(145.160)
Reintegro de deterioro de inversiones	(2.824.694)	(295.123)
Reintegro de deterioro de cartera de créditos	(68.609.818)	(93.317.979)
Reintegro de deterioro cuentas por cobrar	(761.213)	(1.604.118)
Reintegro de deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	(80.500)	-
Valoración de inversiones	(67.877.772)	(70.668.007)
Valoración de derivados	10.463.479	(39.579.856)
Aumento (disminución) en ganancias acumuladas no realizadas	40.094.286	(24.364.701)
Subtotal	(31.388.932)	(158.427.766)
Variación en cuentas de operaciones:		
Aumento en cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	(176.108.303)	(941.497.481)
Disminución (aumento) cuentas por cobrar	24.165.792	(64.438.863)
Aumento activo por impuesto diferido	(33.478.423)	(31.665.783)
Aumento en otros activos	(1.231.605)	(6.783.225)
Producto de la venta de propiedades y equipo	123.719	91
Producto de la venta de activos no corriente mantenidos para la venta	102.050	113.000
Aumento instrumentos financieros a costo amortizado	67.121.168	297.977.145
(Disminución) aumento aceptaciones bancarias	(1.353.001)	1.078.200
(Disminución) aumento pasivo por impuestos diferidos	(26.346.567)	33.752.718
Aumento beneficio a empleados	245.580	94.675
Reexpresión de créditos y otras obligaciones financieras	664.920	208.754.286
Reexpresión de arrendamientos financieros	192	40.787
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	91.378.227	64.620.795
Intereses arrendamiento financieros	372.684	305.071
Pago de créditos y otras obligaciones financieras	(2.180.763.910)	(593.741.289)
Pago de arrendamiento financiero	(1.487.696)	(950.881)
Aumento cuentas por pagar	54.753.958	29.092.270
Aumento (disminución) otros pasivos	11.138.667	(1.373.114)
Aumento (disminución) otras provisiones	92.336	(418.351)
Aumento otro resultado integral	26.456	-
Pago de cesantías	(888.762)	(915.510)
Subtotal	(2.171.472.518)	(1.005.955.459)
Total ajustes	(2.202.861.450)	(1.164.383.225)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(2.076.027.514)	(1.056.750.326)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (aumento) en operaciones de mercado monetario	119.264.041	(211.003.569)
Aumento en inversiones y operaciones con derivados	(47.670.183)	(177.107.157)
Adiciones activos no corriente mantenidos para la venta	(448.696)	(12.286.380)
Compra propiedades y equipo	(2.671.627)	(83.006)
Activos por bienes en uso (Arrendamiento financiero)	-	(1.822.560)
Compra activo intangible	(628.206)	(2.569.393)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	67.845.329	(404.872.065)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Disminución) aumento instrumentos financieros a valor razonable	(3.591.868)	56.300.168
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2.039.997.357	1.474.491.146
Pasivos por arrendamiento financieros	2.142.516	1.822.560
Pago de Dividendos	(95.853.254)	(80.021.158)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	1.942.694.751	1.452.592.716
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	210.660	51.645
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(65.698.094)	(9.081.320)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	122.757.827	131.628.487
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 57.059.733	\$ 122.547.167

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

JAVIER DÍAZ FAJARDO
Representante Legal

JAIRO PEDRAZA CUBILLÓS
Contador
T.P. No. 36799-T

JUAN CARLOS SANCHEZ NIÑO
Revisor Fiscal
T.P. 142082 -T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)