

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A.- BANCÓLDEX  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 Años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
 (Expresados en miles de pesos)



2013

2012

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad del Ejercicio	COP	41.537.296	88.179.104
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto</b>			
<b>(usado en) provisto por las actividades de operación:</b>			
Provisión inversiones		544.701	1.301.560
Provisión cartera de créditos		34.248.955	23.973.123
Provisión cuentas por cobrar		162.060	133.205
Provisión otros activos		31.997	53.687
Provisión para cesantías		772.751	673.485
Depreciaciones		751.935	1.038.884
Amortizaciones		645.663	577.004
Utilidad en venta de propiedad y equipo, neto		(18.800)	(200)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(5.676.717)	(4.268.690)
Reintegro de provisión de inversiones		(22.924)	(20.781.734)
Reintegro de provisión de cartera de créditos		(27.531.974)	(39.069.139)
Reintegro de provisión cuentas por cobrar		(158.093)	(134.408)
Reintegro de provisión otros activos		(27.737)	(198.209)
Valoración de inversiones		(48.918.356)	(94.268.689)
(Pérdidas) Ganancias acumuladas no realizadas en inversiones disponibles para la venta		(21.310.956)	29.636.459
(Aumento) disminución cartera de créditos		(168.071.433)	365.569.798
Disminución (aumento) aceptaciones bancarias y derivados		47.763.620	(27.600.780)
Aumento cuentas por cobrar		(702.190)	(1.300.711)
Producto de la venta de propiedades y equipo		18.800	200
Disminución otros activos		861.055	69.249.722
Disminución cuentas por pagar		(28.656.590)	(10.104.870)
Aumento (disminución) otros pasivos		52.368.211	(2.264.784)
Aumento (disminución) pasivos estimados y provisiones		16.651	(3.108.692)
Pago de cesantías		(121.785)	(681.842)
Total ajustes		(163.031.156)	288.424.379
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por en las actividades de operación</b>		<b>(121.493.860)</b>	<b>376.603.483</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
(Aumento) en posiciones activas de operaciones del mercado monetario		(65.512.220)	0,00
Disminución (aumento) inversiones		730.835.960	(743.472.110)
Compra propiedades y equipo		(960.861)	(1.333.888)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		<b>664.362.879</b>	<b>(744.805.998)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Aumento depósitos y exigibilidades		24.216.580	510.447.694
Disminución posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario y relacionadas		(42.955.676)	(241.820.631)
(Disminución) aumento aceptaciones bancarias en circulación e instrumentos financieros derivados		(35.722.993)	7.751.449
Disminución créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(154.367.582)	(239.981.860)
(Disminución) aumento títulos de inversión en circulación		(206.150.000)	527.660.000
Pago de Dividendos		(115.935.581)	(13.997.348)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por en las actividades de financiación</b>		<b>(530.915.252)</b>	<b>550.059.304</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>11.953.767</b>	<b>181.856.789</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		196.740.704	14.883.915
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>COP</b>	<b>208.694.471</b>	<b>196.740.704</b>

BEATRIZ ELENA ARBELAEZ MARTINEZ  
 Representante Legal

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

