

COFACE COLOMBIA SEGUROS DE CREDITO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015 (con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014)
Expresado en miles de pesos

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	\$ 407.877	\$ (581.936)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo		
neto procedente por (utilizado en) las actividades de operación:		
Deterioro primas por recaudar	-	432.696
Recuperación otras cuentas por cobrar, neto	(189.661)	-
Amortización activos intangibles	54.161	54.163
Amortización otros activos	91.151	91.150
Reservas técnicas	1.557.322	981.729
Cambios en activos y pasivos:		
Ingresos valoración instrumentos financieros	(33.979)	(12.630.761)
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto	(8.239.983)	(4.052.776)
Primas por recaudar y otras cuentas por cobrar	(184.915)	(1.305.905)
Activos por impuestos corrientes	(405.238)	(48.249)
Activos intangibles	-	(162.486)
Otros activos	-	(273.452)
Cuentas por pagar actividad aseguradora	(173.176)	371.686
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24.840	37.148
Pasivos por impuestos corrientes	163.674	132.714
Reserva técnica - Depósitos de reaseguradores	7.113.050	4.740.956
Beneficios a los empleados	63.275	52.854
Provisiones	590.228	415.853
Efectivo neto procedente por (utilizado en) las actividades de operación	\$ 838.626	\$ (11.744.616)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Aporte inicial capital social	-	13.500.000
Efectivo neto procedente de actividades de financiación	-	\$ 13.500.000
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 838.626	\$ 1.755.384
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.755.384	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2.594.010	\$ 1.755.384

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Hattieann Eliskka Giraldo Dávila
Representante Legal Suplente


Daniel Felipe Bejarano Torres
Contador
T.P. 211179-T


Deisy Carolina González Lara
Revisor Fiscal de Coface Colombia Seguros de Crédito S.A.
T.P. 132351-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 25 de febrero 2016)


NIT: 900679634-9