

COFACE COLOMBIA SEGUROS DE CRÉDITO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
 (Cifras Expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre de:	
		2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		\$ 1.052.323	\$ 558.412
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Pérdidas por deterioro cuentas por cobrar sector asegurador	11	270.360	75.169
Reintegro deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora		(139.030)	(6.995)
Deterioro reservas técnicas parte activa reaseguro, neto		(16.438)	(22.703)
Depreciación activos por derecho de uso		249.909	247.566
Depreciación propiedades y equipos		5.998	2.000
Pérdida en venta de inversiones		433	548
Utilidad en valoración de inversiones, neto	34	(1.188.074)	(971.584)
Intereses sobre pasivos por arrendamientos		32.854	50.874
Diferencia en cambio	39	(214.588)	43.746
Impuesto a las ganancias	41	592.311	664.855
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto		3.765.282	(3.243.846)
Otras cuentas por cobrar		81.409	(428.573)
Otros activos no financieros		(41.101)	(4.535)
Activos por impuestos diferidos		88.217	101.689
Cuentas por pagar actividad aseguradora		(246.844)	1.890.842
Otras cuentas por pagar		(567.251)	(360.217)
Reservas técnicas de seguros, neto		97.504	349.527
Beneficios a empleados		(85.532)	31.054
Otros pasivos no financieros		(14.244)	313.034
Pasivo estimado		163.523	(288.368)
Impuesto a las ganancias		(262.155)	(341.319)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		3.624.866	(1.338.824)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta (Compra) de inversiones, neto		1.030.310	(316.143)
Compra de activos fijos		-	(11.996)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión		1.030.310	(328.139)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pasivos por arrendamiento, neto		(280.945)	(270.660)
Efectivo neto (usado) en actividades de financiación		(280.945)	(270.660)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		4.374.231	(1.937.623)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		570.496	2.508.119
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO		\$ 4.944.727	\$ 570.496

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros



HATTIEANN GIRALDO DAVILA  
 Representante Legal (\*)



ALEXANDER CARREÑO ROJAS  
 Contador  
 TP 186767 - T



FERNELY GARZÓN ARDILA  
 Revisor Fiscal  
 TP 202219 - T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi informe adjunto)



(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.