

LEASING BANCOLDEX S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos colombianos)**

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio, neta de impuestos	3.063	3.054
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Revalorización activos ORI	1.479	-
Depreciación	816	1.119
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(191)	(284)
Pérdida en la venta de bienes recibidos en pago	1.185	125
Por valorización a costo amortizado de inversiones	(222)	(131)
Amortización	253	488
Provisión de Activos no corrientes mantenidos para la venta	6.293	4.585
Provisión cartera y operaciones leasing	16.067	10.013
Provisión cuentas por cobrar	2.777	2.627
Deterioro otros activos	5	3
Reintegro provisiones cartera y operaciones de leasing	(7.158)	(5.364)
Reintegro provisiones de cuentas por cobrar	(1.771)	(491)
Reintegro provisión de Activos no corrientes mantenidos para la venta	(2.724)	(836)
Reintegro provision bienes leasing operativo	(365)	0
Reintegro provision otros activos	0	(9)
Recuperación cartera castigada	(727)	(424)
Impuesto a las ganancias	3.726	4.721
Subtotal	22.506	19.196
Variación en activos y pasivos de operaciones:		
Cartera de créditos	(87.868)	(48.592)
Cuentas comerciales por cobrar	(7.680)	(2.936)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(5.648)	(7.947)
Otros activos	(4.817)	1.089
Depósitos y exigibilidades	103.626	2.125
Cuentas comerciales por pagar	(6.714)	(1.339)
Obligaciones laborales	230	(329)
Otros pasivos	2.182	791
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	15.817	(37.942)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipo	(161)	12
Propiedades de inversión	(4.273)	67
Inversiones	(792)	1.532
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(5.226)	1.611
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(7.304)	37.432
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiación	(7.304)	37.432
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	3.287	1.101
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	24.795	23.694
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	28.082	24.795

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ÁLVARO MEDINA
Representante Legal

ALBA BEATRIZ GONZÁLEZ BUITRAGO
Contadora
Tarjeta Profesional No. 64168 - T

YENNY GUZMÁN MONROY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 126209 - T
(Ver mi informe adjunto)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.