


LEASING BANCOLDEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	\$ 6.071,1	5.258,3
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Provisión cartera de créditos	2.467,2	2.261,7
Provisión bienes dados en leasing financiero	3.868,5	6.580,7
Provisión cuentas por cobrar	1.470,9	1.119,8
Provisión componente contracíclico cartera de créditos	564,3	472,3
Provisión componente contracíclico contratos de leasing	806,4	761,2
Provisión componente contracíclico cuentas por cobrar	38,5	34,0
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos	1.515,8	1.793,1
Provisión bienes dados en leasing operativo	-	137,8
Provision otros activos	8,6	8,0
Provisión de renta y complementarios	4.367,0	2.585,1
Depreciación bienes de uso propio	191,7	165,8
Depreciación bienes dados en leasing operativo	30,3	76,0
Amortización cargos diferidos	314,5	286,9
Valoración de inversiones neta	(109,3)	(176,7)
Utilidad en venta de bienes restituidos	-	(1.343,7)
Utilidad en venta de activos en leasing financiero	(99,2)	(89,1)
Utilidad en venta de activos propios	(12,0)	(0,2)
Pérdida en la venta de bienes recibidos en pago	87,7	572,5
Recuperación provisión cartera de créditos	(2.104,2)	(1.527,2)
Recuperación provisión de bienes dados en leasing financiero	(4.321,5)	(4.925,5)
Recuperación provisión cuentas por cobrar	(780,6)	(685,1)
Recuperación provisión de bienes recibidos en dación de pago	(224,8)	(927,6)
Recuperación provisión de bienes dados en leasing operativo	(22,1)	-
Recuperación provisión de otros activos	(4,8)	(4,0)
Recuperaciones otras - Cartera castigada	(173,4)	(360,8)
Venta bienes recibidos dación en pago	209,2	692,2
(Aumento) disminución de inversiones	(1.455,3)	814,2
(Aumento) cartera de crédito	(49.372,8)	(28.685,0)
Disminución cuentas por cobrar	624,8	2.188,9
(Aumento) bienes recibidos en dación de pago	(3.672,1)	(2.994,4)
Disminución (aumento) bienes de leasing operativo	-	1.483,4
Disminución (aumento) otros activos	12.379,6	(13.574,9)
Disminución (aumento) cuentas por pagar	(4.165,2)	1.430,4
Pago de cesantías	(278,3)	(226,3)
Aumento (disminución) otros pasivos	583,4	(91,3)
Aumento depósitos y exigibilidades	25.205,5	67.780,1
Aumento (disminución) pasivos estimados y provisiones	615,4	(10,3)
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(5.375,2)	40.880,3
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de bienes de uso propio	60,4	10,0
(Aumento) bienes uso propio	(363,0)	(218,8)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(302,6)	(208,8)
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (disminución) créditos de bancos y otras obligaciones financieras	21.357,8	(38.221,5)
Pago dividendos en efectivo	(2.732,4)	-
EFFECTIVO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	18.625,4	(38.221,5)
Aumento neto en efectivo	12.947,6	2.450,0
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	15.963,7	13.513,7
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 28.911,3	15.963,7

Véanse las notas que acompañan los estados financieros.


DANILO GÓMEZ ZULUAGA
REPRESENTANTE LEGAL


ALBA BEATRIZ GONZÁLEZ BUITRAGO
CONTADORA
T.P. No. 64168 - T


GABRIELA MARGARITA MONROY DÍAZ
REVISOR FISCAL
T.P. No. 33256 - T
Miembro de KPMG Ltda.

(Véase mi informe del 28 de enero de 2014)