

FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en miles de pesos Colombianos)

	2015	2014
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	64.186.079	73.434.316
AJUSTE A LOS RESULTADOS DEL PERIODO:		
Provisión disponible	928	1.719
Provisión cartera de créditos	69.593.248	0
Provisión cuentas por cobrar	145.541	58.711
Provisión otros activos	545	13.195
Reintegro provisión disponible	(1.940)	(227)
Reintegro provisión cartera de créditos	(63.067.233)	(1.424.093)
Reintegro provisión cuentas por cobrar	(45.134)	(3.581)
Reintegro provisión otros activos	(111.255)	(5.975)
Reintegro provisión impuesto de renta años anteriores	0	(950.192)
Retiro de propiedades y equipo	12.596	112.158
Depreciaciones	368.535	636.116
Amortizaciones	6.498.712	2.894.194
Total Ajustes a los Resultados del Periodo	13.394.543	1.332.025
Total Generación Interna de Recursos	77.580.622	74.766.341
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Aumento) Disminución Intereses causados cartera de créditos	(6.071.879)	6.924.404
Aumento Intereses causados sobre cuentas por pagar	6.818.974	3.094.994
(Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	0	(15.941)
Aumento Provisión prestaciones sociales	364.446	224.997
(Disminución) Pasivos estimados y provisiones	(7.988.552)	(9.671.270)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	(6.877.011)	557.184
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	94.870.492	346.453.590
(Aumento) Disminución en cartera de créditos	(57.185.970)	142.093.716
Disminución en cuentas por cobrar, neto	5.271.739	5.625.830
(Aumento) en otros activos	(9.951.385)	(10.703.391)
(Aumento) propiedades planta y equipo	(123.274)	(898.161)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	32.881.602	482.571.584
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Disminución) cuentas por pagar, neto	(8.283.858)	(7.717.905)
(Disminución) títulos de inversión en circulación	(134.172.898)	(693.719.058)
Pago de dividendos en efectivo	(5)	(12)
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	(142.456.761)	(701.436.975)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(38.871.548)	(143.541.866)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	555.641.619	699.183.485
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	516.770.071	555.641.619

Las notas 1 a 32 son parte integral de los estados financieros


LUIS ENRIQUE DUSSÁN LÓPEZ
Presidente


CARLOS JULIO TORRES TORRES
Director de Contabilidad
T. P. 47495 - T


WILLIAM RODRIGUEZ ACOSTA
Revisor Fiscal
T. P. 77805 - T
Miembro de BDO Audit S.A.
(Ver mi informe adjunto de fecha
24 de febrero de 2016)