

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en millones de pesos)

	<u>Diciembre 31</u> <u>de 2017</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>de 2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Utilidad del ejercicio	\$ 9,329	\$ 49,842
Mas cargos (Abonos) que no implican movimiento de fondos		
Provisión impuesto de renta y complementarios	6,535	7,370
Depreciaciones y amortizaciones	4,077	6,725
Prima Amortizada de Cartera	3,288	
Pérdida neta en valoración de derivados	1	12
Deterioro	41,320	33,684
Recuperaciones	(19,780)	(14,256)
Pérdida neta en venta de inversiones	38	64
Pérdida neta en venta de bienes recibidos	345	24
Utilidad en valoración de inversiones	(2,696)	(2,379)
Utilidad neta depurada	<u>42,457</u>	<u>81,087</u>
Variaciones en cuentas de activos y pasivos		
Operacionales:		
Incremento de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro	79,022	61,515
Incremento (disminución) de operaciones repo, simultaneas e interbancarios	10,397	(7,210)
Incremento de inversiones a costo amortizado	(3,350)	(923)
Incremento de operaciones de contado pasivas	12,555	551
Disminución (Incremento) de inversiones a valor razonable	(22,840)	2,327
Incremento de cuentas por cobrar	(5,715)	(8,350)
Incremento de otros activos	(56)	(409)
Incremento de cartera de créditos	(87,532)	(117,789)
Disminución de cuentas por pagar	(4,867)	(2,264)
Incremento de bienes realizables y recibidos en pago	(273)	(666)
Disminución de provisiones	(574)	(81)
Incremento (disminución) de otros pasivos	3,762	(427)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>22,986</u>	<u>7,361</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	6,003	(1,182)
Adquisición de activos intangibles	(3,299)	(3,306)
Adquisición de propiedades y equipo	(8,639)	(9,866)
Venta de propiedades y equipo	4,831	4,204
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,104)</u>	<u>(10,150)</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Desembolsos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	7,232	9,361
Pagos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(16,253)	(2,270)
Dividendos pagados en efectivo	(10,000)	(4,000)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades financiación	<u>(19,021)</u>	<u>3,091</u>
INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>2,861</u>	<u>302</u>
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	<u>76,729</u>	<u>76,427</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>\$ 79,590</u>	<u>\$ 76,729</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador 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.


Juan Pablo Cruz Lopez
Representante Legal (*)

Rodolfo Moncada Ramirez
Contador (*)
T.P. No.168516-T

Cristian David Bolivar P.
Revisor Fiscal
T.P. No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver dictamen adjunto)

GIROS Y FINANZAS COMPañÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

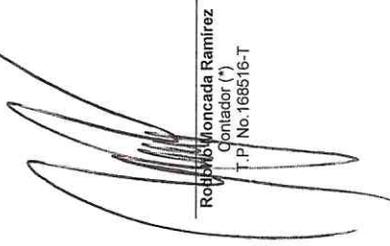
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital										Total Patrimonio
	Autorizado	Por suscribir	Suscrito y pagado	Reserva legal	Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral	Resultados ejercicios anteriores	Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NCF	Resultados del ejercicio		
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2016	\$ 15,000	\$ (1,287)	\$ 13,713	\$ 20,824	\$ 5,015	\$ (5)	\$ 50	\$ (1,218)	\$ 9,341	\$ 47,518	
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(4,000)	-	-	(4,000)	
Aumento reserva legal	-	-	-	5,341	-	-	(5,341)	-	-	-	
Ganan-Perd no realiz en Inv. Disp. Via.	-	-	-	-	-	24	-	-	-	24	
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	9,341	-	(9,341)	-	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	49,842	49,842	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 15,000	\$ (1,287)	\$ 13,713	\$ 25,964	\$ 5,015	\$ 19	\$ 50	\$ (1,218)	\$ 49,842	\$ 93,385	
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(10,000)	-	-	(10,000)	
Aumento reserva legal	-	-	-	29,843	-	-	(29,843)	-	-	-	
Ganan-Perd no realiz en Inv. Disp. Via.	-	-	-	-	-	44	-	-	-	44	
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	49,842	-	(49,842)	-	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	9,329	9,329	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 15,000	\$ (1,287)	\$ 13,713	\$ 55,807	\$ 5,015	\$ 64	\$ 10,049	\$ (1,218)	\$ 9,329	\$ 92,758	

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador 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.


 Juan Pablo Cruz Lopez
 Representante Legal (*)


 Robinson Moncada Ramirez
 Contador (*)
 T.P. No. 168516-T


 Cristian David Bolivar P.
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 179556-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver dictamen adjunto)