

CORPORACIÓN AUTORREGULADOR DEL MERCADO DE VALORES DE COLOMBIA - AMV

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos)

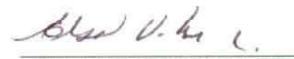
| | 2015 | 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Excedente neto | \$ 2.113.317 | \$ 82.946 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | 53.029 | 62.807 |
| Amortización gastos pagados por anticipado | 441.015 | 378.581 |
| Amortización cargos diferidos | 262.777 | 208.082 |
| Provisión de cartera | <u>9.676</u> | <u>306.737</u> |
| | 2.879.814 | 855.658 |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | | |
| Deudores | 13.910 | 40.168 |
| Gastos pagados por anticipado | (442.557) | (328.871) |
| Cuentas por pagar | 162.581 | 72.326 |
| Impuestos, gravámenes y tasas | (3.484) | 25.026 |
| Obligaciones laborales | 23.911 | 15.638 |
| Pasivos estimados y provisiones | 87.211 | (80.740) |
| Ingresos recibidos por anticipado | 215.440 | 77.794 |
| Otros pasivos | <u>(7.342)</u> | <u>13.152</u> |
| | 2.929.484 | 873.646 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Compra de equipos | (93.606) | (11.834) |
| Inversiones | (1.116.183) | (598.046) |
| Cargos diferidos | <u>(209.288)</u> | <u>(161.383)</u> |
| | (1.419.077) | (771.263) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | |
| Obligaciones financieras | 3.376 | (5.291) |
| Contribuciones de afiliación | <u>38.661</u> | <u>-</u> |
| | 42.037 | (5.291) |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 1.552.444 | 97.092 |
| DISPONIBLE Y EQUIVALENTES DE DISPONIBLE AL INICIO DEL AÑO | <u>4.482.741</u> | <u>4.385.649</u> |
| DISPONIBLE Y EQUIVALENTES DE DISPONIBLE AL FINAL DEL AÑO | <u>\$ 6.035.185</u> | <u>\$ 4.482.741</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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 preparados a partir de los libros de contabilidad.


 EMIR JOSÉ GONZÁLEZ ANDRADE
 Representante Legal


 NANCY FUENFUENTES
 Contador
 Tarjeta Profesional No 75520-T
 Vinculado a PwccwaterhouseCoopers
 Asesores Gerenciales Ltda
 (Ver certificación adjunta)


 ELSA VICTORIA MENA CARDONA
 Revisor Fiscal (S)
 Tarjeta Profesional No 12730-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda
 (Ver mi Dictamen Adjunto)