

COFACE COLOMBIA SEGUROS DE CRÉDITO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (Cifras Expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	2025	2024
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		\$ (545.612)	\$ (992.833)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Pérdidas por deterioro cuentas por cobrar sector asegurador		523.213	80.346
Reintegro deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora		(263.108)	(89.463)
Depreciación activos por derecho de uso		678.074	638.398
Depreciaciones y amortizaciones propiedades y equipos		60.379	60.379
Pérdida en venta de inversiones		(1.311)	1.867
Valoración de inversiones, neto		(2.599.607)	(2.894.427)
Intereses sobre pasivos por arrendamientos		33.978	88.768
Diferencia en cambio		(591.864)	321.902
Impuesto a las ganancias corriente	40	4.045	233.211
Impuesto a las ganancias diferido	40	0	0
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto		517.608	10.956.323
Otras cuentas por cobrar		(842.529)	(219.827)
Otros activos no financieros		(24.003)	115.589
Activos por impuestos corrientes		(697.309)	(302.166)
Activos por impuestos diferidos		(136.018)	(881.772)
Cuentas por pagar actividad aseguradora		7.510.539	(16.344.815)
Otras cuentas por pagar		4.139.079	3.306.214
Reservas técnicas de seguros, neto		(2.990.193)	1.737.704
Beneficios a empleados		105.475	(10.332)
Otros pasivos no financieros		11.897	(26.641)
Pasivo estimado		1.010.204	(332.948)
Pasivos por impuestos diferidos, neto		0	0
Pasivos por impuestos corrientes, neto		(4.045)	(233.211)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>5.898.892</u>	<u>(4.787.734)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Compra) venta de inversiones, neto		(569.186)	21.621
(Compra) venta de Activos Intangibles		(264.365)	0
Compra de propiedades y equipo		-	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión		<u>(833.551)</u>	<u>21.621</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pagos por arrendamiento financiero		(818.784)	(777.428)
Capitalización de socios		3.279.800	1.371.700
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		<u>2.461.016</u>	<u>594.272</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		7.526.357	(4.171.841)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		<u>1.209.927</u>	<u>5.381.768</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO		<u>\$ 8.736.284</u>	<u>\$ 1.209.927</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

HATTIEANN GIRALDO DAVILA
Representante Legal

ANDRES RINCON ALFONSO
Contador
TP 193738 - T


VIVIAN PAOLA MARINO MOROY
Revisor Fiscal
TP 121624 - T
En representación de
Forvis Mazars Audit S.A.S. - BIC
(Ver informe adjunto)