

BICKENBACH + VIEITES S.A. CORREDORES DE SEGUROS
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

	2011	2010
RECURSOS PROVISTOS:		
Utilidad Después de Impuestos	214,463,751.38	181,063,356.02
Incremento de Otros Pasivos	0.00	0.00
Incremento en la Revalorización del Patrimonio	0.00	0.00
Incremento en el Capital	0.00	0.00
Incremento en Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0.00	0.00
Incremento de Pasivos Estimados	0.00	0.00
Disminución en las Propiedades y Equipo	38,575,564.00	0.00
Disminución Otros Activos	0.00	0.00
Disminución de las Inversiones	0.00	0.00
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	253,039,315.38	181,063,356.02
USOS AL CAPITAL DE TRABAJO		
Incremento en las Inversiones	0.00	0.00
Incremento de Propiedades y Equipo	0.00	92,800,614.00
Incremento de Otros Activos	3,883,561.00	5,436,675.00
Disminución de Otros Pasivos	0.00	0.00
Disminución de Pasivos Estimados	0.00	0.00
Reparto de Utilidades Año Anterior	181,063,356.02	48,996,219.11
Disminución en la Revalorización del Patrimonio	0.00	0.00
Disminución en Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0.00	0.00
TOTAL DE USOS (APLICACIONES)	184,946,917.02	147,233,508.11
AUMENTO O (DISMINUCIÓN) AL CAPITAL DE TRABAJO	68,092,398.36	33,829,847.91
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	-21,851,972.14	50,184,135.91
Inversiones	-3,683,461.50	1,408,034.00
Cuentas por Cobrar	54,385,383.00	91,723,808.00
Sobrantes de Anticipos y Retenciones	-4,187,000.00	120,689,000.00
Caja Menor	0.00	1,000,000.00
Diversos	743,067.00	-5,970,984.00
AUMENTO O (DISMINUCION)	25,406,016.36	259,033,993.91
PASIVO CORRIENTE		
Créditos Bancos y Otras Entidades Financieras	102,332.00	-1,470,776.00
Cuentas por Pagar	-45,633,002.00	210,714,766.00
Otros Pasivos Obligaciones Laborales Consolidadas	2,844,288.00	15,960,156.00
AUMENTO O (DISMINUCION)	-42,686,382.00	225,204,146.00
AUMENTO o DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	68,092,398.36	33,829,847.91

(Firmado)

PAUL BICKENBACH PLATA
Representante Legal

(Firmado)

ANA CONSUELO VARGAS M.
Contador Público
Matrícula No. 47842-T

(Firmado)

MIGUEL ARIAS SANABRIA
Revisor Fiscal
Matrícula No.12610-T
(Ver opinión adjunta)

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 089 de 2008, estos Estados Financieros no requieren autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia