

FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. FINDETER
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2015	2014
Efectivo Recibido Por:		
Recaudo de Cartera de Redescuento y Otras	1,593,677,252	2,760,131,027
Intereses de Cartera de Redescuento y Otras	350,540,557	343,251,337
Constitución de Certificados de Deposito a Termino	1,526,786,000	1,040,747,000
Constitución de Bonos Internacionales	-	927,998,978
Comisiones de Manejo Fiduciario	72,553,117	45,123,270
Otros Ingresos	83,627,000	102,868,172
	<u>3,627,183,926</u>	<u>5,220,119,784</u>
Efectivo Desembolsado Para:		
Desembolsos de Cartera de Redescuento y Otras	2,302,109,496	2,626,227,223
Pago de Certificados de Deposito a Termino	1,777,578,089	1,816,475,095
Pago de Bonos Internacionales	74,502,857	
Pago de Nómina y Gastos de Personal	23,620,937	25,519,663
Pago de Honorarios	9,600,255	11,758,482
Impuestos	54,743,243	58,977,257
Contribuciones	2,684,661	2,469,139
Pago a Proveedores	113,510,850	101,260,713
	<u>4,358,350,388</u>	<u>4,642,687,572</u>
Efectivo obtenido en actividades de operación	<u>(731,166,462)</u>	<u>577,432,212</u>
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN		
Efectivo Recibido Por:		
Redención de Inversiones más Rendimientos	7,740,839,880	6,688,814,317
Ingreso por Dividendos	53	1,416,063
Reexpresion de Depósitos en Bancos Moneda Extranjera	370,234,938	156,520,536
	<u>8,111,074,871</u>	<u>6,846,750,916</u>
Efectivo Desembolsado Para:		
Constitución de Inversiones	7,786,370,465	7,008,230,193
Compra de Propiedad y Equipo	2,328,912	1,263,165
Reexpresion de Depósitos en Bancos Moneda Extranjera	237,377,145	11,310,029
	<u>8,026,076,522</u>	<u>7,020,803,387</u>
Efectivo obtenido en actividades de inversión	<u>84,998,349</u>	<u>(174,052,471)</u>
ACTIVIDAD DE FINANCIACION		
Efectivo Recibido Por:		
Créditos de Banca Internacional	415,860,078	76,141,200
Forwards y Swap	138,322,560	18,260,188
	<u>554,182,638</u>	<u>94,401,388</u>
Efectivo Desembolsado Para:		
Pagos de Créditos de Banca Internacional	49,747,080	53,452,031
Forwards y Swap	31,970,051	63,373,903
	<u>81,717,131</u>	<u>116,825,934</u>
Efectivo obtenido en actividades de financiación	<u>472,465,507</u>	<u>(22,424,546)</u>
AUMENTO - DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(173,702,606)	380,955,195
EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	738,855,064	357,899,869
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>565,152,458</u>	<u>738,855,064</u>

LUIS FERNANDO ARBOLEDA GONZALEZ
Presidente

HOLLMAN JAVIER PUERTO BARRERA
Contador
Tarjeta Profesional N° 31196-T

JOSE WILSON RODRIGUEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional N° 8404 - T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver dictamen adjunto)