

**FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. FINDETER**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL**  
**POR LOS AÑOS 2016 Y 2015**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Efectivo Recibido Por:		
Recaudo de Cartera de Redescuento y Otras	1.453.046.195	1.593.677.252
Redención de Inversiones negociables más Rendimientos	22.560.436	98.051.063
Intereses de Cartera de Redescuento y Otras	512.241.201	350.540.557
Recursos recibidos por tasa compensada	147.191.950	69.631.885
Reexpresión de Depósitos en Bancos Moneda Extranjera	57.679.752	370.234.938
Constitución de Certificados de Deposito a Termino	1.433.434.558	1.340.058.625
Comisiones de Manejo Fiduciario	82.993.582	72.553.117
Otros Ingresos	69.399.184	13.995.115
	<u>3.778.546.858</u>	<u>3.908.742.552</u>
Efectivo Desembolsado Para:		
Desembolsos de Cartera de Redescuento y Otras	2.487.027.446	2.302.109.496
Pago de Certificados de Deposito a Termino	1.615.787.892	1.777.578.089
Pago de Nómina y Gastos de Personal	31.850.470	23.620.937
Impuestos	63.233.847	54.743.243
Reexpresión de Depósitos en Bancos Moneda Extranjera	73.842.074	237.377.145
Otros	4.979.141	12.284.916
Pago a Proveedores	68.237.603	113.510.850
	<u>4.344.958.473</u>	<u>4.521.224.676</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(566.411.616)</u></b>	<b><u>(612.482.124)</u></b>
<b>ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo Recibido Por:		
Ingreso por Dividendos	418.721	53
	<u>418.721</u>	<u>53</u>
Efectivo Desembolsado Para:		
Compra de Propiedad y Equipo e intangibles	2.222.221	2.328.912
Inversiones al vencimiento	26.677.383	11.207.599
	<u>28.899.604</u>	<u>13.536.511</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(28.480.883)</u></b>	<b><u>(13.536.458)</u></b>
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIACION</b>		
Efectivo Recibido Por:		
Créditos de Banca Internacional	827.072.872	415.860.078
Forwards y Swap	53.850.854	138.322.560
	<u>880.923.726</u>	<u>554.182.638</u>
Efectivo Desembolsado Para:		
Pagos de Créditos de Banca Internacional	59.265.485	49.747.080
Pagos de Bonos internacionales	74.498.721	74.502.857
Forwards y Swap	140.502.218	31.970.051
	<u>274.266.424</u>	<u>156.219.988</u>
<b>Efectivo obtenido en actividades de financiación</b>	<b><u>606.657.302</u></b>	<b><u>397.962.650</u></b>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	11.764.803	(228.055.932)
EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	684.978.353	913.034.285
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>696.743.156</u></b>	<b><u>684.978.353</u></b>

LUIS FERNANDO ARBOLEDA GONZALEZ  
Presidente

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

PILAR MARTINEZ T.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional N° 37049 - T  
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda. (Ver dictamen adjunto)