



**Financiera de Desarrollo Territorial S.A.
FINDETER**

Estados Financieros Trimestrales

No Auditados

4T- 2015





Balance General
(Montos en COP Millones)

Activos	Diciembre 31, 2015
Efectivo y depósitos en bancos	565.152
Préstamos interbancarios	119.790
Inversiones	
En títulos hasta el vencimiento	11.607
En títulos de deuda	
Negociables	14.240
En títulos participativos	
Negociables	33.946
Disponibles para la venta	25.000
Total títulos participativos	58.946
Total inversiones	84.793
Cartera de créditos	
Comercial	6.835.507
Consumo	2.826
Hipotecaria	37.784
Cartera Total	6.876.117
Provisión para protección	(63.712)
Cartera Neta	6.812.405
Cuentas por Cobrar Neto	88.275
Instrumentos Derivados	4.859
Bienes recibidos en pago	0
Propiedad, planta y equipo neto	4.066
Bienes fideicomitidos	152.191
Reexpresión de activos	37.118
Otros activos	48.274
Total Activos	7.916.923
Cuentas de Orden	
Debito	16.186.454
Fiducia	195.683
Crédito Tasas Compensadas	16.078.371
Total Cuentas de Orden	32.460.508



Pasivos y Patrimonio de los accionistas	
Pasivos	
Depósitos	
Certificados de depósito a término	4.506.868
Instrumentos Derivados	15.831
Obligaciones financieras de largo plazo	0
Bancos y otras obligaciones financieras	1.326.121
Valores pendientes por pagar	946.180
Cuentas por pagar	74.906
Pasivos y provisiones estimados	27.603
Otros pasivos	33.890
Total Pasivos	6.931.399
Patrimonio de los accionistas	
Capital suscrito y pagado	858.637
Excedentes de Donaciones	0
Utilidades Retenidas	61.916
Ganancias (pérdidas) por operaciones de cobertura	0
Ingresos del periodo y de años anteriores	27.853
Valorizaciones	37.118
Total Patrimonio	985.524
Total Pasivo y Patrimonio	7.916.923



Estado de Resultados
(Montos en COP Millones)

	Diciembre 31, 2015
Ingreso por intereses	
Intereses de cartera	472.742
Intereses de títulos de deuda	4.661
Intereses de interbancarios, cuentas bancarias y otros instrumentos	18.457
Ingresos neto de intereses	495.860
Gasto por intereses y similares	
Certificados de depósitos	(285.038)
Gastos financieros con bancos y entidades financieras	(96.822)
Total intereses y otros gastos	(381.860)
Ingresos de intereses netos	114.000
Provisiones	
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	(60.183)
Otras provisiones	(7.227)
Total provisiones	(67.410)
Provisiones de Interés netas	46.590
Ingresos por comisiones y honorarios	70.778
Gastos de comisiones y honorarios	(15.819)
Comisiones y gastos netos	54.959
Otros ingresos (gastos)	
Utilidad (pérdida) neta en inversión en acciones	(4.947)
Utilidad (pérdida) neta en valoración de derivados	89.438
Utilidad (pérdida) por diferencia en el cambio	(100.420)
Otros	62.629
Total de otros ingresos (pérdidas)	46.700
Otros gastos	
Gastos de personal	(31.461)
Gastos administrativos	(76.272)
Otros, No operacionales	(924)
Total otros gastos	(108.657)
Utilidad antes de provisión de impuestos de renta	39.592
Gasto de Impuesto sobre la renta	(11.740)
Utilidad neta	27.852

Flujo de Caja
(Montos en COP Millones)

	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Flujo de Caja Operacional		
Intereses de Cartera de Redescuento y Otras	350.541	343.251
Comisiones de Manejo Fiduciario	72.553	45.123
Otros Ingresos	83.627	102.868
Pago de Nómina y Gastos de Personal	(23.621)	(25.520)
Otros Gastos Administrativos	(180.539)	(174.466)
Constitución de Certificados de Depósito a Termino	1.526.786	1.040.747
Constitución de Bonos Internacionales	-	927.999
Pago de Certificados de Depósito a Termino	(1.777.578)	(1.816.475)
Pago de Bonos Internacionales	(74.503)	-
Recaudo de Cartera de Redescuento y Otras	1.593.677	2.760.131
Desembolsos de Cartera de Redescuento y Otras	(2.302.110)	(2.626.227)
Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	(731.167)	577.432
Flujo de Caja de Actividades de Inversiones		
Redención de Inversiones más Rendimientos	7.740.840	6.688.814
Ingreso por Dividendos	-	1.416
Constitución de Inversiones	(7.786.371)	(7.008.230)
Compra de Propiedad y Equipo	(2.329)	(1.263)
Reexpresión de Depósitos en Bancos Moneda Extranjera	132.858	145.211
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	84.998	(174.052)
Flujo de Caja de Actividades de Financiación		
Créditos de Banca Internacional	415.860	76.141
Pagos de Créditos de Banca Internacional	(49.747)	(53.452)
Transacciones con Derivados	106.353	(45.114)
Efectivo Utilizado por Actividades de Financiación	472.466	(22.425)
Disminución del Efectivo	(173.703)	380.955
Efectivo al comienzo del año	738.855	357.900
Efectivo al final del año	565.152	738.855

Estados de Cambios en el Patrimonio

(Montos en COP Millones)

A 31 de Diciembre de 2015 y 31 Diciembre de 2014

	Capital pagado y suscrito	Superávit y Donaciones	Reservas legales y ocasionales	Ganancias o Pérdidas no realizadas de transacciones con derivados	Reservas por ganancias acumuladas	Superávit o Déficit	Total del Patrimonio
Balance al 31 de Diciembre de 2013	791.587	-	63.541	1.311	31.420	36.528	924.387
Utilidades o Pérdidas Acumuladas	-	-	-	(1.311)	-	-	(1.311)
Utilidad Neta del Periodo	30.698	-	722	-	2.303	2.660	36.383
Balance al 31 de Diciembre de 2014	822.285	-	64.263	-	33.723	39.188	959.459
Valorización o Desvalorización de Activos y Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias y Pérdidas no realizadas acumuladas	-	-	(2.346)	-	(33.723)	(2.070)	(38.139)
Ingresos Netos del periodo	36.352	-	-	-	27.852	-	64.204
Balance al 31 de Diciembre de 2015	858.637	-	61.916	-	27.852	37.118	985.523