



# **FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. FINDETER**

## **RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES NO AUDITADOS NIIF**

Corte a Marzo 31, 2016  
IT- 2016



## Información General sobre Estados Financieros Intermedios 1T-2016

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación	Financiera de Desarrollo Territorial Findeter S.A.
NIT de la entidad que informa	800096329
Actividad Principal	Financiera
Tipo de entidad	22
Código de entidad	2
Tipo de fondo	0
Subtipo de fondo	0
Código FICS, patrimonio autónomo, fondos y/o universalidades	0
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente	No se Presento
Descripción de la naturaleza de los estados financieros	Individuales
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa	31/03/2016
Periodo cubierto por los estados financieros	enero a marzo de 2016
Nombre de la Compañía de auditoría externa o Revisoría Fiscal	Price WaterHouse Coopers Ltda
Nombre del Socio o Auditor que firma la opinión	Jose Wilson Rodriguez
Tipo de Opinión a los Estados Financieros	NA
Fecha de Emisión de la Opinión sobre estados financieros	16/02/2016
Fecha Sesión del máximo órgano societario en que se aprobaron los Estados Financieros	30/03/2016
Descripción de la moneda de presentación	Peso Colombiano
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros	Pesos

Fecha de adopción de Normas NIIF	01/01/2016
----------------------------------	------------

### Comentarios de la Gerencia

En 2015, Findeter logró mantener la tendencia creciente en el nivel de colocaciones de crédito de los últimos años, en los cuales los desembolsos ascendieron a \$2,3 billones, en 117 Municipios de 27 Departamentos del país, que favorecieron el apalancamiento de inversiones en sectores prioritarios del Gobierno Nacional.

Gracias al adecuado manejo financiero hemos podido salvaguardar el valor patrimonial de la Entidad con un crecimiento del 2.7%, acompañado de un incremento en los activos del 6.2%, gracias al crecimiento del 14% en la cartera, que aunado al fortalecimiento de nuestras fuentes de fondeo han hecho posible mantener la calificación local de riesgo AAA para el endeudamiento de largo plazo durante 18 años consecutivos, y la calificación internacional grado de inversión BBB (igual que la Nación), lo cual ratifica la buena acogida y confianza de los inversionistas en las emisiones que ha adelantado Findeter.



La Bolsa de Valores de Colombia –BVC- nos otorgó el reconocimiento “Emisor Investor Relations IR” gracias a nuestras prácticas de revelación de información al mercado y relación con inversionistas. De esta manera, nos convertimos en la primera Entidad financiera de naturaleza pública en recibir este reconocimiento, e ingresamos a la lista de las entidades más transparentes del mercado colombiano.

Hemos fortalecido nuestros productos no financieros denominados Desarrollo Territorial Integrado mediante el servicio de asistencia técnica, acompañando al Gobierno Nacional en la administración de \$7,4 billones para la ejecución de más de 600 proyectos a través de iniciativas como 100 mil Viviendas Gratuitas, supervisando la construcción de alrededor de 51 mil viviendas; adicionalmente, en el programa Agua para la Prosperidad, Findeter y el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio han beneficiado a más de 9 millones de habitantes con la ejecución de 202 proyectos por un valor de \$1,8 billones; finalmente en Infraestructura Social, destacamos la inversión por casi \$600 mil millones para 200 proyectos.

Es importante resaltar los logros alcanzados en iniciativas de Findeter como Ciudades Sostenibles y Competitivas, Diamante Caribe y Santanderes de Colombia y Ciudades Emblemáticas que venimos implementando en los últimos años, por medio de los cuales hoy se conciben las ciudades, las regiones y los territorios de manera ordenada y se generan oportunidades a partir de la construcción de una nueva forma de planeación, para llevar la visión de actores públicos y privados a la acción de una manera estructurada, eficaz y ordenada.

### **Información a revelar sobre la naturaleza del negocio**

La Financiera de Desarrollo Territorial S. A., Findeter, se constituyó mediante la escritura pública número mil quinientos setenta (1.570) de fecha mayo catorce (14) de mil novecientos noventa (1.990), con autorización de funcionamiento expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 3354 de Septiembre 17 de 1990. Findeter es una sociedad anónima de economía mixta, organizada como un establecimiento de crédito, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público del Gobierno Colombiano, y sometida al control y vigilancia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su principal accionista es el Gobierno Nacional de Colombia a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con un 92.55% de participación.

Su domicilio principal es la ciudad de Bogotá D.C., y cuenta actualmente con cinco regionales, dos zonas, para un total de siete oficinas en el país. Su término de duración es indefinido.

El objeto social de Findeter es la promoción del desarrollo regional y urbano, mediante la financiación y asesoría, principalmente a los municipios y departamentos de Colombia en lo referente a diseño, ejecución y administración de proyectos o programas de inversión, en proyectos tales como construcción, ampliación y reposición de infraestructura en los sectores de agua potable, vías de transporte, planteles educativos, instalaciones deportivas, hospitales y servicios de salud, etc.; igualmente la ejecución de aquellas actividades que por disposición legal le sean asignadas o las que el Gobierno Nacional le atribuya.



En desarrollo de su objeto social, Findeter, actúa como un banco de desarrollo de segundo piso para otorgar créditos a las entidades del Estado o particulares que se dediquen a desarrollar los proyectos de construcción, ampliación y reposición de infraestructura en los sectores antes mencionados, a través de entidades del sistema financiero Colombiano, las cuales asumen el riesgo total de crédito con el cliente y Findeter asume el riesgo de crédito de la entidad financiera, a tasas de interés generalmente por debajo del mercado, los cuales son financiados con recursos obtenidos de organismos multilaterales, captación de recursos del público a través de certificados de depósito a término, colocación de bonos en los mercados nacionales e internacionales y recursos propios.

### **Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos**

Megaruta 2018: Innovación + Trabajo en equipo + Sostenibilidad = Formula ganadora

A partir de este año, Findeter tiene el gran reto de implementar su nuevo Plan Estratégico 2015 – 2025 que inicia con la Megaruta 2018, en el que están incluidos los objetivos para lograr la visión de *“Ser la banca de desarrollo líder que transforma las regiones en territorios sostenibles”*.

El Plan está desarrollado sobre seis perspectivas estratégicas: financiera, cliente/mercado, eficiencia, innovación, sostenibilidad y capital estratégico, y está soportado sobre seis valores: integridad, vocación de servicio, respeto, compromiso, trabajo en equipo e innovación.

Desde el punto de vista financiero, se trabajará en la diversificación de los ingresos, la optimización de la estructura de capital y llevar un control preciso de los costos, en estos últimos cuatro años Findeter ha tenido un crecimiento acelerado y es el momento de revisar y mejorar los procesos, actualizar metodologías y cobrar por el trabajo experto que se sabe hacer muy bien.

Con respecto a los clientes, se va a trabajar en una mejor definición de los productos y servicios que se ofrecen. Se fortalecerá la competencia de servicio al cliente en todos los trabajadores; de tal forma que no sea la responsabilidad de un área sino de todos.

Para lograr los objetivos del Plan es necesario administrar de forma integral los proyectos aplicando las mejores prácticas de la Gerencia de Proyectos, se reforzará también el trabajo por procesos y se implementará el seguimiento y control a los riesgos de los productos no financieros.

Desde el punto de vista de la innovación, se creará el Centro de Innovación y Conocimiento para aplicar el conocimiento de manera creativa en la búsqueda de nuevas y mejores soluciones. Adicionalmente se realizará la recopilación de la memoria institucional, lecciones aprendidas y experiencia generada para ser compartida con todos los interesados.

Con referencia a la sostenibilidad, es importante ser cuidadosos con la selección de los proyectos a financiar, y se trabajará con los grupos de interés para generar proyectos de valor compartido entendido como un gana-gana para todos.



Estos importantes retos sólo se pueden alcanzar con el principal activo: los trabajadores, todo Findeter como equipo es imprescindible para el desarrollo del país, y para cumplir estas expectativas es preciso consolidar líderes, gerentes, desarrolladores e ingenieros integrales; es decir, profesionales sociales e integrales.

En términos de integralidad por ejemplo, no es posible llevar vivienda sin agua, viviendas + agua sin educación, vivienda + agua + educación sin salud y las anteriores sin movilidad; todos los componentes que llevan al desarrollo de un territorio y son efectivos para generar bienestar.

Cada una de las perspectivas tienen un líder responsable, para su ejecución se definieron 16 objetivos estratégicos que se implementarán al desarrollar las 50 iniciativas propuestas que serán trabajadas por cada uno de los equipos asignados y desarrolladas a través de proyectos que las agrupan o desagregan, cada uno con metas, responsables y tiempos.

Se realizará un seguimiento anual al cumplimiento de los objetivos y de acuerdo con este, se propondrán ajustes a las iniciativas y proyectos encaminados a lograr la visión de la Entidad. Para el control y seguimiento a la ejecución de los proyectos, se aplicarán las mejores prácticas de gerencia de proyectos del PMI (Project Management Institute), y se utilizará la herramienta SIGEP para un adecuado control.

Con la ejecución de este nuevo Plan, Findeter espera consolidarse como el socio estratégico en las regiones, a través de una promesa de valor integral y un excelente servicio. Esto implica que de forma permanente esté proponiendo soluciones, que sea innovador y que trabaje en equipo para seguir creciendo y beneficiando a miles de colombianos.

### **Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad**

Findeter dentro de sus planes de acción en materia de riesgos, trabajó en una nueva metodología para el cálculo de las provisiones de su cartera de redescuento, en el cálculo del capital económico y en un nuevo modelo de riesgo de contraparte para comisionistas, lo cual le permitió realizar una eficiente gestión de crédito de acuerdo con la estrategia de inversiones de la Financiera.

Adicionalmente se fortaleció el sistema administración de riesgos operativos en la medida en que se continuó la implementación y aplicación del sistema de seguridad de la información, se realizaron pruebas al plan de continuidad del negocio y se adoptó el sistema antifraude y anticorrupción.

Conforme a la política de mejoramiento continuo establecida en la Financiera, se han venido actualizando y optimizando los procedimientos de identificación, medición, seguimiento, control y monitoreo de cada uno de los Sistemas de Riesgo como son: Riesgo de Liquidez (SARL), Riesgo de Mercado (SARM), Riesgo Crediticio (SARC), Riesgo Operativo (SARO), Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Cada uno de estos sistemas cuenta con modelos, metodologías, políticas y límites definidos en cada uno de los respectivos manuales. Todos estos componentes son aprobados por la Junta Directiva de la Financiera y enfocados a la toma de sus decisiones estratégicas.



## **Información a revelar sobre los resultados de las operaciones y perspectivas**

Para el año 2016, Findeter tiene proyectado desembolsar en créditos de Redescuento \$1,8 billones de pesos, de los cuales aproximadamente el 73% de los desembolsos se espera realizar en el segmento privado y el 27% restante en el segmento público, de acuerdo en línea con el trabajo a desarrollar por Findeter y de acuerdo a las estrategias que permitan apalancar proyectos que generen bienestar para los colombianos en alianza con entidades del orden nacional como los Ministerios de Salud y Educación, entre otros.

Al 25 de mayo del presente año se han desembolsado \$1,1 billones de pesos de los cuales el 87% se han desembolsado en el segmento Privado y el 13% para el segmento Público aproximadamente, dejando como restante \$0,7 billones de pesos para lo que resta del presente año.

En el marco de nuestra profundización como banca de desarrollo, creamos la Gerencia de Estructuración de Proyectos, la Unidad de Estructuración Financiera Territorial y el Centro para Intervenciones Urbanas de Desarrollo Avanzado al Transporte -CIUDAT.

Durante el 1er trimestre se realizaron desembolsos de cartera por valor \$771 mil millones.

En el primer trimestre de 2016, las captaciones de recursos alcanzaron \$878 mil millones, de los cuales aproximadamente \$320 mil millones fueron obtenidos a través de una subasta de títulos CDT en la Bolsa de Valores de Colombia.

La diversificación de las fuentes de fondeo ha permitido la consecución de recursos con la banca internacional en condiciones favorables frente a los niveles de las fuentes locales, mejorando el costo de los recursos en términos relativos.

En el primer trimestre de 2016, obtuvimos créditos de los siguientes bancos:

- Crédito Sin Garantía Nación Citibank N.A. USD 50 millones (Denominación Pesos)
- Crédito Sin Garantía Nación Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD. USD 75 millones (Denominación Pesos)

Adicionalmente se suscribió contrato de línea de crédito sin Garantía Nación con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) USD 50 MM.

## **Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales, e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos**

Análisis del Balance General. Al 1T-2016, la estructura del Balance General de Findeter presentó un escenario de expansión con un incremento del Activo del 19,66% y en el Pasivo del 22,1%, mientras que el Patrimonio mostró un crecimiento del 3,99%.



La Utilidad Neta obtenida garantizó la consecución de la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) en 6,49%. En ese sentido, se presentó un aumento de 475 PB en este indicador durante el 2016 en relación al 2015, mostrando mejora en la rentabilidad obtenida por la entidad, principalmente por redescuento de cartera.

Eficiencia. Findeter había venido presentando aumento en el indicador de Gastos Administrativos / Activo Total Promedio, acorde con el proceso de transformación organizacional que ha venido desarrollando a partir del 4T-2011, ya que la planta de personal prácticamente se duplicó para poder atender los negocios de Desarrollo Territorial Integrado. Sin embargo, al comparar el resultado obtenido entre el primer periodo de 2015 y 2016, en 2016 se observa que el incremento de los gastos ya se normalizó y permitió que se diera una leve reducción al pasar del 1,56% al 1,55%.

Ratios de Solvencia. A 2016, el Indicador de Solvencia presentó un nivel del 12,14%, mostrando una reducción de 160 PB respecto a la relación de solvencia total de 2015. De igual forma, la relación de solvencia básica se ubicó en el 11,59%, 122 PB inferior a la reportada en el mismo periodo del año anterior. Lo anterior se explica, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos de redescuento. Para poder mantener este indicador en los niveles deseados, se realizó una Titularización de Cartera en mayo de 2016 y se está trabajando en algunos proyectos con el objetivo de aumentar el patrimonio técnico y así poder soportar el crecimiento a futuro de la cartera.

La Calidad de Cartera de la Entidad se mantuvo en niveles excelentes, con un índice de calidad de cartera del 0,06% para 2016, manteniendo los indicadores de riesgo de crédito en niveles que nos ubican entre los mejores del sistema financiero. Por su parte, el Índice de Cubrimiento de Cartera para 2016 estuvo en 1,316%.

## **Notas - Información financiera intermedia**

### **Información a revelar sobre información financiera intermedia**

En cumplimiento de las disposiciones de la NIC 34 la financiera presenta su información financiera intermedia, compuesta por los estados financieros intermedios del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016, acompañados de las siguientes notas explicativas y las políticas contables más significativas.

### **Descripción de sucesos y transacciones significativas**

Transacciones y sucesos Significativos del IT-2016:

1. Distribución de Excedentes: De acuerdo con la decisión de la Asamblea General de Accionistas, se realizó la distribución del beneficio así:

- Total Utilidad Liquida del Ejercicio:	\$27.852.173
- Reserva Legal:	- \$2.785.217
- Reserva de Inversiones:	- \$65.432
- Reservas Utilizadas:	\$3.840.940
Total Utilidades Capitalizadas:	\$28.842.463



2. Emisión CDTs: durante el mes de Febrero de 2016, se realizó una subasta Holandesa de CDTs, con una demanda por valor \$415.673.000, de los cuales se efectuó una captación de \$ 317.083.000, donde se sigue demostrando la confianza del mercado en los títulos emitidos por la entidad.

3. Utilidades del Periodo: Durante el primer trimestre de 2016 la entidad en el desarrollo de sus actividades ha generado una utilidad acumulada del trimestre por valor de 15.611.037.

### **Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios**

Descripción de las políticas más significativas.

Moneda Funcional y de Presentación:

La moneda funcional es el peso colombiano, la cual será utilizada en el reconocimiento de las transacciones y la presentación de los Estados financieros de FINDETER. Toda transacción en moneda extranjera se registrará, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, a la tasa de cambio en la fecha de transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera y la diferencia en cambio será llevada al Estado de Resultado Integral.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo o equivalentes de efectivo se reconocerán a su valor nominal y comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos bancarios a la vista, depósitos en canje, interbancarios, y demás activos fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Inversiones

La Financiera reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera cuando hace parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Findeter clasifica una inversión como Activo Financiero medido posteriormente al Costo Amortizado o al Valor Razonable de acuerdo a las características del modelo de negocio.

Propiedad y Equipo:

Reconocimiento Propiedades y Equipo

Los activos de propiedad, planta y equipo de Findeter serán reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye todos los costos necesarios para conseguir que el activo esté listo para el uso

Un elemento de propiedad y equipo en la Financiera se reconoce como activo si:

- a) Es probable que se obtenga beneficios económicos futuros asociados con el activo.





- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Los terrenos y los edificios de propiedad de Findeter son activos separados y su contabilización también será por separado, terrenos no serán sujeto de depreciación.

Las mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento que realice la financiera se reconocerán como gasto de la entidad.

#### Depreciaciones

Los activos de Findeter se depreciarán a lo largo de la vida útil estimada del bien, el método de depreciación a utilizar en las propiedades y equipo será el de línea recta.

#### Activos Intangibles

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre el que se posee control y del cual se espera genere beneficios económicos futuros. La Financiera controla un activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos de este activo, y pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.

#### Reconocimiento Inicial:

Findeter reconoce un activo intangible, si y sólo si:

- a) Cumple con la definición de activo intangible.
- b) Es probable que genere beneficios económicos futuros y sean atribuibles a la Financiera; y
- c) Su costo sea cuantificable, medible y fiable.

Los activos intangibles que posea Findeter en el reconocimiento inicial se medirán al Costo.

#### Pasivos Financieros:

Los pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera, cuando la Financiera se convierte en deudor como parte de un contrato celebrado con un acreedor y, como consecuencia de ello tiene la obligación legal de pagarlo.

#### Beneficios a Empleados

Findeter reconoce:

- a) un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro; y
- b) un gasto cuando la entidad ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

#### Impuesto a las Ganancias



Findeter es una entidad adscrita al Ministerio de Hacienda, Pero ejerce actividades asimiladas a los particulares, por esta razón pertenece al régimen ordinario del Impuesto sobre la renta. El cálculo del impuesto diferido se realiza al cierre de cada periodo fiscal analizando las partidas conciliatorias temporarias o permanentes y se determina su importe activo y pasivo.

Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes:

La Financiera reconocerá una provisión sí y solo sí cumplen con las siguientes condiciones:

- a) Findeter tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b) Es probable que tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Partes Relacionadas:

El personal clave para la Financiera son las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades en FINDETER. La Entidad mantiene como partes relacionadas al personal clave de la administración, la Junta Directiva como órgano rector y otras entidades que tienen influencia y participación sobre la misma.

Cuentas por cobrar:

Son otros saldos deudores a favor de la Financiera a corto plazo (inferiores a un año), incluidas deudas comerciales y no comerciales u otros deudores en moneda nacional originadas en el desarrollo de su objeto social y en otras actividades que generan derechos y representen flujos de efectivo futuros y cuyos cobros son fijos o determinables, Incluyendo las cuentas por cobrar a clientes por intereses corrientes de la Cartera de crédito.

**Explicación de la naturaleza y valor de cada una de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, patrimonio, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, valor o incidencia**

Se reconoció una recuperación por concepto de recuperaciones de cartera de primer piso derivadas de intervención de la Financiera Internacional por valor de \$9.351.250.157.

**Explicación de operaciones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y patrimonio**

El Comité de Riesgos y GAP autorizó, mediante el acta 284 del 20 de noviembre de 2014, la posibilidad de realizar operaciones de recompra de títulos CDT Findeter una vez verificado el cumplimiento de las políticas de Junta Directiva frente a las operaciones de inversión (acuerdo de JD 005 de 2009: en donde Findeter podrá invertir en títulos desmaterializados emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia e inscritos en el Registro



Nacional de Valores y Emisores RNVE, así mismo se especifica que las Operaciones de Tesorería podrán realizarse a través de la Bolsa de Valores de Colombia, en los sistemas transaccionales o directamente con las entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia o firmas comisionistas de bolsa), los montos dependerán de las consideraciones de flujo de caja y niveles de liquidez disponibles en tesorería. Estas operaciones se pueden efectuar en el mercado secundario a través del mercado mostrador (OTC) y/o transaccional.

### **Explicación del efecto de los cambios en la composición accionaria de la entidad durante periodos intermedios**

Dada la naturaleza de la Entidad, las variaciones de capital solo se presentan en el segundo trimestre del año, periodo en el cual se efectúa la capitalización de utilidades del año anterior.

### **Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia**

Los estados financieros Individuales de la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con corte al 31 de marzo de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones vigentes al 1 de enero de 2014, las cuales son de cumplimiento en Colombia en atención a la Ley 1314 de 2009, el decreto 2784 de diciembre de 2012 y las enmiendas adoptadas en el país tras haber cumplido el debido proceso para su aplicación, con excepciones producto de la expedición de los decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, en los cuales se establece la excepción para el tratamiento bajo NIIF de la cartera de créditos y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones. Se aplican también las excepciones incluidas en las circulares externas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



**[220000] Estado de situación financiera, orden de liquidez**

Estado de situación financiera [sinopsis]	31/03/2016	31/12/2015
<b>Activos [sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Inversiones	\$ 247.868.026,71	\$ 189.369.872,00
Otros activos financieros	\$ 16.198.391,05	\$ 21.408.091,54
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	\$ 7.299.262.201,24	\$ 6.812.404.903,15
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 145.935.489,12	\$ 143.684.835,30
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	0	0
Reservas Técnicas parte Reaseguradores	0	0
Activos por impuestos corrientes	\$ 36.362.465,53	\$ 29.330.398,98
Activos por impuestos diferidos	\$ 5.605.056,23	\$ 5.605.056,23
Otros activos no financieros	\$ 1.146.199,32	\$ 1.430.645,67
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Propiedad de inversión	0	0
Propiedades, planta y equipo	\$ 30.486.630,97	\$ 30.397.499,71
Inventarios	0	0
Activos biológicos	0	0
Plusvalía	0	0
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ 643.418,02	\$ 841.193,07
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 8.554.990.942,02</b>	<b>\$ 7.919.450.848,77</b>
<b>Patrimonio y pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
Depósitos y Exigibilidades	\$ 4.691.355.000,00	\$ 4.506.868.000,00
Otros pasivos financieros	\$ 1.835.123.278,55	\$ 1.410.666.149,02
Reservas Técnicas	\$ 11.664.330,42	\$ 12.177.854,85
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ 2.232.622,72	\$ 2.242.412,55
Otras provisiones	\$ 17.994.586,16	\$ 15.744.524,56
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 30.816.769,82	\$ 33.019.998,80
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	0
Pasivos por impuestos corrientes	\$ 26.261.160,99	\$ 15.301.546,59
Títulos emitidos	\$ 929.193.845,67	\$ 928.740.690,06
Otros pasivos no financieros	\$ 361.538,37	\$ 296.527,86
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	\$ 7.681.260,22	\$ 7.681.260,22
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 7.552.684.392,92</b>	<b>\$ 6.932.738.964,51</b>
<b>Patrimonio [sinopsis]</b>		
Capital emitido	\$ 858.636.800,00	\$ 858.636.800,00
Capital asignado	0	0
Acciones propias en cartera	0	0
Inversión suplementaria al capital asignado	0	0
Prima de emisión	0	0
Resultado del ejercicio	\$ 15.611.036,63	\$ 65.591.399,41
Ganancias acumuladas	\$ 31.520.149,46	\$ -
Otras participaciones en el patrimonio	\$ 34.622.595,48	\$ 567.717,31
Reservas	\$ 61.915.967,53	\$ 61.915.967,53
<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>\$ 1.002.306.549,10</b>	<b>\$ 986.711.884,24</b>
Participaciones no controladoras	0	0
<b>Patrimonio total</b>	<b>\$ 1.002.306.549,10</b>	<b>\$ 986.711.884,24</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>\$ 8.554.990.942,02</b>	<b>\$ 7.919.450.848,76</b>

<b>[320000] Estado de resultado integral, resultado del periodo, por naturaleza de gasto</b>		
Resultado de periodo [resumen]	31/03/2016	31/03/2015
Ganancia (pérdida) [sinopsis]		
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 185.365.084,00	\$ 121.356.570,00
Otros ingresos	\$ 15.240.475,00	\$ 3.180.920,00
Incremento (disminución) de los inventarios de productos terminados y en proceso	0	0
Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados	0	0
Materias primas y consumibles utilizados	0	0
Gastos por beneficios a los empleados	\$ 111.425,00	0
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 2.974.365,00	\$ 559.748,00
Gasto por depreciación y amortización	\$ 365.238,00	\$ 442.601,00
Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Otros gastos	\$ 27.791.472,00	\$ 21.439.976,00
Otras ganancias (pérdidas)	0	0
<b>Ganancia (pérdida) por actividades de operación</b>	<b>\$ 169.363.058,00</b>	<b>\$ 102.095.165,00</b>
Diferencia entre el importe en libros de dividendos pagaderos e importe en libros de activos distribuidos distintos al efectivo	0	0
Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	0	0
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	0	0
Ingresos financieros	\$ 263.041.828,00	\$ 95.075.294,00
Costos financieros	\$ 399.149.078,00	\$ 179.547.739,00
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	0	0
Otros ingresos (gastos) procedentes de subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas	0	0
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y el valor razonable de activos financieros reclasificados como medidos al valor razonable	0	0
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>\$ 33.255.809,00</b>	<b>\$ 17.622.720,00</b>
Ingreso (gasto) por impuestos	\$ 17.644.772,00	\$ 12.997.652,00
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>\$ 15.611.037,00</b>	<b>\$ 4.625.068,00</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	0	0
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>\$ 15.611.037,00</b>	<b>\$ 4.625.068,00</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	0	0
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
Ganancias por acción [sinopsis]	Acciones ordinarias [miembro]	
Ganancia por acción básica [sinopsis]		
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0	0
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas	0	0
<b>Total ganancias (pérdidas) básicas por acción</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ganancias por acción diluidas [sinopsis]		
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	0	0
<b>Total ganancias (pérdidas) por acción diluidas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>[510000] Estado de flujos de efectivo, método directo</b>		
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]	31/03/2016	31/03/2015
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Clases de cobros por actividades de operación [sinopsis]		
Cobros procedentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 287.997.487,00	\$ 284.437.151,00
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	\$ 3.208.752.055,00	\$ 1.563.059.947,00
Cobros procedentes de cuentas por cobrar la actividad aseguradora	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	-
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	\$ 10.460.087,00	\$ 3.586.012,00
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	\$ 118.422,00
Cobros por rentas y ventas posteriores de activos mantenidos para arrendar a terceros y posteriormente mantenidos para la venta	\$ 32.885,00	\$ 34.198,00
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación [resumen]		
Pagos procedentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 785.002.635,00	\$ 287.891.049,00
Pagos procedentes de depósitos y exigibilidades	\$ 3.030.984.176,00	\$ 1.891.111.130,00
Pagos procedentes de cuentas por pagar la actividad aseguradora	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ 22.948.567,00	\$ 21.942.007,00
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ 5.238.261,00	\$ 5.683.099,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$ 113.096,00	\$ 46.043,00
Pagos por producir o adquirir activos mantenidos para arrendar a terceros y posteriormente mantenidos para la venta	-	-
Otros pagos por actividades de operación	\$ 800.453,00	\$ 841.901,00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones</b>	<b>\$ (337.844.673,00)</b>	<b>\$ (356.279.500,00)</b>
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	\$ 418.720,00	-
Intereses pagados	\$ 87.103.597,00	\$ 84.342.552,00
Intereses recibidos	\$ 155.443.458,00	\$ 82.299.717,00
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$ 16.851.685,00	\$ 11.991.949,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>\$ (285.937.778,00)</b>	<b>\$ (370.314.284,00)</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	\$ 255.128,00	\$ 65.512,00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Compras de activos intangibles	\$ 573.372,00	\$ 414.363,00
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	\$ 40.052.985,00	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	\$ 37.793.250,00	\$ 10.270.780,00
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 15.020.416,00	\$ 2.140.155,00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>\$ 11.932.182,00</b>	<b>\$ 11.931.061,00</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación [sinopsis]		
Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	-	-
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	-	-
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	-
Importes procedentes de préstamos	\$ 417.756.500,00	\$ 75.803.700,00
Reembolsos de préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	\$ 2.713.424,00	\$ 191.148,00
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>\$ 415.043.076,00</b>	<b>\$ 75.612.552,00</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>\$ 141.037.480,00</b>	<b>\$ (282.770.671,00)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	\$ (7.829.400,00)	\$ 34.117.776,00
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$ 133.208.080,00</b>	<b>\$ (248.652.895,00)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ 638.274.984,00	\$ 738.855.064,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 771.483.064,00	\$ 490.202.169,00