



**APOYAMOS PROYECTOS SOSTENIBLES**

**RESULTADOS FINANCIEROS  
TRIMESTRALES NO AUDITADOS**

**Corte a Marzo 31, 2015**

**I-2015**



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

**BALANCE GENERAL**

(Millones de Pesos Colombianos)

<u>Activos</u>	<b>Marzo 31, 2015</b>
Efectivo y depósitos en bancos	490.202
Préstamos interbancarios	86.500
Inversiones	
En títulos de deuda	
Negociables	101.547
En títulos participativos	
Negociables	37.715
Disponibles para la venta	25.000
Total títulos participativos	<u>62.715</u>
<b>Total inversiones</b>	<b>164.262</b>
Cartera de créditos	
Comercial	6.058.946
Consumo	3.157
Hipotecaria	37.886
<b>Cartera Total</b>	<b>6.099.989</b>
<b>Provisión para protección</b>	<b>(64.659)</b>
<b>Cartera Neta</b>	<b>6.035.330</b>
Cuentas por Cobrar Neto	124.863
Instrumentos Derivados	7.777
Bienes recibidos en pago	0
Propiedad, planta y equipo neto	4.268
Bienes fideicomitidos	144.977
Reexpresión de activos	39.188
Otros activos	51.987
<b>Total Activos</b>	<b>7.149.354</b>
Cuentas de Orden	
Debito	14.434.984
Fiducia	7.741
Credito Tasas Compensadas	14.704.253
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>29.146.978</b>
	<b>Marzo 31</b>
	<b>2015</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los accionistas</u></b>	
<b>Pasivos</b>	
Depósitos	
Certificados de depósito a término	4.240.727
Instrumentos Derivados	609
Obligaciones financieras de largo plazo	
Bancos y otras obligaciones financieras	788.989
Valores pendientes por pagar	946.183
Cuentas por pagar	81.411
Pasivos y provisiones estimados	34.513
Otros pasivos	93.027
<b>Total Pasivos</b>	<b>6.185.459</b>
<b><u>Patrimonio de los accionistas</u></b>	
Capital suscrito y pagado	822.285
Excedentes de Donaciones	0
Utilidades Retenidas	64.263
Ganancias (pérdidas) por operaciones de cobertura	0
Ingresos del periodo y de años anteriores	38.159
Valorizaciones	39.188
<b>Total Patrimonio</b>	<b>963.895</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>7.149.354</b>

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

**ESTADO DE RESULTADOS**

(en millones de pesos)

	<b>Marzo 31, 2015</b>
Ingreso por intereses	
Intereses de cartera	110.459
Intereses de títulos de deuda	2.269
Intereses de interbancarios, cuentas bancarias y otros instrumentos	<u>5.175</u>
<b>Ingresos neto de intereses</b>	<b><u>117.903</u></b>
Gasto por intereses y similares	
Certificados de depósitos	(70.725)
Gastos financieros con bancos y entidades financieras	<u>(21.342)</u>
<b>Total intereses y otros gastos</b>	<b><u>(92.067)</u></b>
<b>Ingresos de intereses netos</b>	<b><u>25.836</u></b>
Provisiones	
Provision de cartera y cuentas por cobrar	(554)
Otras provisiones	<u>(1.373)</u>
<b>Total provisiones</b>	<b><u>(1.927)</u></b>
<b>Provisiones de Interes netas</b>	<b><u>23.909</u></b>
Ingresos por comisiones y honorarios	11.175
Gastos de comisiones y honorarios	<u>(2.853)</u>
<b>Comisiones y gastos netos</b>	<b><u>8.322</u></b>
Otros ingresos (gastos)	
Utilidad neta en inversión en acciones	2.015
Utilidad (pérdida) neta en valoración de derivados	11.496
Utilidad (pérdida) por diferencia en el cambio	(11.890)
Otros	<u>(62)</u>
<b>Total de otros ingresos (pérdidas)</b>	<b><u>1.559</u></b>
Otros gastos	
Gastos de personal	(7.790)
Gastos administrativos	(18.066)
Otros, No operacionales	1.494
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>(24.362)</u></b>
<b>Utilidad antes de provisión de impuestos de renta</b>	<b>9.428</b>
Gasto de Impuesto sobre la renta	(5.275)
<b>Utilidad neta</b>	<b><u>4.153</u></b>

**FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A. - FINDETER****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(En millones de pesos)

A 31 de Marzo de 2015 y 31 Diciembre de 2014

	<u>Marzo 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Flujo de Caja Operacional		
Intereses de Cartera de Redescuento y Otras	82.802	343.251
Comisiones de Manejo Fiduciario	3.586	45.123
Otros Ingresos	5.391	102.868
Pago de Nómina y Gastos de Personal	(5.228)	(25.520)
Otros Gastos Administrativos	(45.879)	(174.466)
Constitución de Certificados de Deposito a Termino	-	1.040.747
Constitución de Bonos Internacionales	-	927.999
Pago de Certificados de Deposito a Termino	(565.489)	(1.816.475)
Recaudo de Cartera de Redescuento y Otras	280.577	2.760.131
Desembolsos de Cartera de Redescuento y Otras	<u>(281.458)</u>	<u>(2.626.227)</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	<u>(525.697)</u>	<u>577.432</u>
Flujo de Caja de Actividades de Inversiones		
Redención de Inversiones más Rendimientos	1.508.390	6.688.814
Ingreso por Dividendos	-	1.416
Constitución de Inversiones	(1.399.082)	(7.008.230)
Compra de Propiedad y Equipo	(787)	(1.263)
Reexpresion de Depósitos en Bancos Moneda Extranjera	<u>34.118</u>	<u>145.211</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>142.639</u>	<u>(174.052)</u>
Flujo de Caja de Actividades de Financiación		
Créditos de Banca Internacional	75.804	76.141
Pagos de Créditos de Banca Internacional	(6.624)	(53.452)
Transacciones con Derivados	<u>65.226</u>	<u>(45.114)</u>
Efectivo Utilizado por Actividades de Financiación	<u>134.406</u>	<u>(22.425)</u>
Disminución del Efectivo	(248.653)	380.955
Efectivo al comienzo del año	<u>738.855</u>	<u>357.900</u>
Efectivo al final del año	<u>490.202</u>	<u>738.855</u>

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**A 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DICIEMBRE DE 2014**

(En millones de pesos)

	<u>Capital pagado y suscrito</u>	<u>Superavit y Donaciones</u>	<u>Reservas legales y ocasionales</u>	<u>Ganancias o Perdidas no realizados de transacciones con derivados</u>	<u>Reservas por ganancias acumuladas</u>	<u>Superavit o Deficit</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
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	-	2.586	2.660	36.666
Balance al 31 de Diciembre de 2014	822.285	-	64.263	-	34.005	39.188	959.741
Valorización o Desvalorización de Activos y Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias y Perdidas no realizadas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Netos del periodo	-	-	-	-	4.153	-	4.153
Balance al 31 de Marzo de 2015	822.285	-	64.263	-	38.159	39.188	963.894