

FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras en millones de pesos Colombianos)

Nota	Por los Periodos:		
	Del 01 de enero	Del 01 de enero	
	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
EFFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :			
UTILIDAD DEL EJERCICIO DE LA CONTROLANTE	\$	111.969	73.353
Partidas con cargo a resultados que no proveen efectivo:			
Amortizaciones de Licencias y Seguros	25	2.821	1.487
Amortizaciones de Mejoras de bienes en Uso		26	-
Depreciación de Bienes en Uso		94	-
Intereses de Bienes en Uso		19	-
Depreciaciones	27	1.776	1.802
Deterioro cartera de créditos	25	36.718	22.995
Deterioro cuentas por cobrar	25	9	84
Deterioro inversiones a costo amortizado	25	-	400
Utilidad en venta de Propiedades y Equipo	25	(269)	(96)
Utilidad en venta de inversiones	23	(3.679)	(1.265)
Pérdida en venta de inversiones	23	2.229	1.386
Intereses de cartera recibidos	22	(170.770)	(62.995)
Cambios en el valor razonable de las Propiedades de Inversión		436	-
Provisiones por procesos		10.239	-
Utilidad en valoración de inversiones		(220.520)	(285.692)
Recuperación deterioro cartera	25	(11.141)	(3.695)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	25	(84)	-
Recuperación deterioro inversiones a costo amortizado		(203)	-
Pérdida en valoración de Inversiones		5.591	1.974
Intereses pagados sobre títulos en circulación y obligaciones financieras		288.921	282.062
Impuesto de Renta Pagado		35.656	-
Impuesto de Renta Causado por pagar		59.180	45.409
		<u>149.018</u>	<u>77.209</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cartera de créditos		(933.897)	(635.041)
Cuentas por cobrar		(2.226)	10.820
Otros activos		(2.875)	(941)
Cuentas por pagar e impuesto sobre la Renta Diferido		(96.534)	(28.895)
Derechos de Uso - Bienes Arrendados		356	-
Beneficios a empleados		355	(537)
Bienes en Uso		(406)	-
Títulos de inversión en Circulación		(2.960.950)	(287.182)
Otros pasivos		2.963	(10.557)
FONDOS USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(3.844.196)</u>	<u>(1.075.124)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :			
Propiedades y equipo		(902)	(2.019)
Inversiones		3.280.825	896.943
Valorización de inversiones con cambios en ORI		18	12.769
Contratos Forward de Cobertura		-	(228)
FONDOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>3.279.941</u>	<u>907.465</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN :			
Dividendos pagados en efectivo		(70.660)	-
Cánones de arrendamiento pagados		(125)	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		98.415	(31.825)
FONDOS USADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>27.630</u>	<u>(31.825)</u>
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>(536.625)</u>	<u>(199.484)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		<u>1.576.782</u>	<u>1.776.266</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$	<u>1.040.157</u>	<u>1.576.782</u>

Vease las notas adjuntas que forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y subsidiaria.

FRANCISCO LOZANO GAMBA
REPRESENTANTE LEGAL

WILSON ALONSO ACEVEDO
CONTADOR
T.P.No. 67.776 T

YESICA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
REVISOR FISCAL
DE FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.
T.P.No. 152.503 T
Miembro de KPMG S.A.S
(Vease mi informe del 25 de febrero de 2020)