

FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.

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

	Nota	Por los periodos:	
		Del 1 de enero	Del 1 de enero
		A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2018
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 111.767	73.753
Partidas con cargo a resultados que no proveen efectivo:			
Amortizaciones	15 y 27	2.821	1.487
Depreciaciones	13 y 27	1.751	1.802
Deterioro cartera de créditos	10	36.155	22.701
Deterioro cuentas por cobrar	11	572	377
Utilidad en venta de Propiedades y Equipo	13 y 27	(269)	(96)
Utilidad en venta de inversiones	25	(3.679)	(1.265)
Pérdida en venta de inversiones	25	2.229	1.386
Intereses de cartera recibidos	25	(170.770)	(62.995)
Provisiones - Contingencias		10.239	-
Utilidad en valoración de inversiones y derivados	25	(220.547)	(285.986)
Utilidad en valoración por Método de Participación Patrimonial	12	(947)	-
Pérdida en valoración por Método de Participación Patrimonial	12	-	40
Recuperación deterioro cartera	10 y 25	(10.912)	(3.484)
Cambios en el valor razonable de las Propiedades de Inversión	14 y 27	436	-
Recuperación cuentas por cobrar	11 y 25	(312)	(211)
Pérdida en valoración de Inversiones y derivados	25	5.507	2.196
Intereses pagados sobre obligaciones financiera y títulos de inversión en circulación		288.902	284.266
Impuesto de Renta Pagado		35.656	-
Impuesto de Renta Causado	19	58.693	45.409
		<u>147.292</u>	<u>79.380</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cartera de créditos		(1.072.214)	(805.613)
Cuentas por cobrar		146.071	(878)
Otros activos		(2.840)	(941)
Cuentas por pagar e Impuesto sobre la Renta Diferido		(106.569)	(34.686)
Beneficios a empleados		304	(537)
Títulos de inversión en Circulación		(2.960.931)	(283.843)
Otros pasivos		2.730	(10.557)
FONDOS USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(3.846.157)</u>	<u>(1.057.675)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :			
De propiedades y equipo y propiedades de inversión		(434)	(667)
Adquisiciones de propiedades y equipo		(385)	(752)
Inversiones		3.280.995	897.016
Valorización de inversiones con cambios en ORI		(18)	(17)
Inversiones en Subsidiarias	12	(500)	(500)
Contratos Forward de Cobertura		-	(228)
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>3.279.658</u>	<u>894.852</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN :			
Dividendos pagados en efectivo	24	(70.660)	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		98.411	(37.140)
FONDOS PROVISTOS POR (USADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>27.751</u>	<u>(37.140)</u>
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>(538.748)</u>	<u>(199.963)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		<u>1.576.303</u>	<u>1.776.266</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		<u>\$ 1.037.555</u>	<u>1.576.303</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Separados.

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Separados y que los mismos se han tomado fielmente de los libros de contabilidad de la Financiera.

FRANCISCO LOZANO GARCÍA
REPRESENTANTE LEGAL

WILSON ALONSO ACEVEDO
CONTADOR
T.P.No. 67.176 T

YESIKA 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)