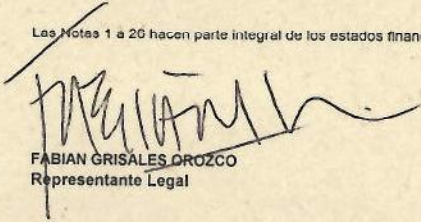




FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
 Por los periodos terminados en 31 de diciembre de:
 (En miles de pesos)

CONCEPTO	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Entradas		
Cartera	0	
Impuestos	5,791,056	141,647,261
Anticipos Laborales	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	19,113,951	26,328
Deterioro Cuentas por Cobrar Consumo	1,398	35,091,150
Bienes Disponibles Para la Venta	5,465	0
Impuesto Diferido Débito	9,092,475	5,169
Gastos Pagados por Anticipado	73,950	0
Arrendamientos por Pagar	0	0
Prometientes Compradores	276,075	276,747
Impuesto Diferido Crédito	0	0
Cuentas por Pagar Diversas	0	3,837,207
Otros Pasivos	0	243,867
	<u>213,468</u>	<u>0</u>
Salidas		
Cartera	644,343,142	0
Provisiones de cartera	175	0
Intereses de Cartera por cobrar	50,227,976	6,072,182
Impuestos por Cobrar	0	5,791,056
Anticipos de Contratos y Proveedores	48,543	0
Anticipos Laborales	1,469	0
Pago por Cuenta de Clientes	20,859	0
Deterioro Cuentas por Cobrar	1,191	0
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	31	0
Depreciación y Agotamiento Propiedades, Planta y Equipo	33,060	0
Impuesto Diferido Débito	0	365,620
Activos Intangibles	1,954,459	3,837,207
Gastos Pagados por Anticipado	0	2,388,570
Otros Activos - Diversos	550,689	2,180,302
Comisiones y Honorarios	4,902,736	1,275,653
Impuestos por Pagar	41,470,968	3,562,640
Arrendamientos por Pagar	2,704,930	47,175,260
Proveedores	8,185,104	0
Contribuciones	30,260,212	7,310,778
Retenciones y Aportes Laborales	2,770,926	40,256,564
Impuesto Diferido Crédito	9,092,475	3,527,656
Cuentas por Pagar Diversas	2,355,455	0
Obligaciones Laborales	21,025,243	18,381,797
	<u>-785,381,805</u>	<u>39,002,393</u>
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Entradas		
Portafolio de inversiones	77,403,975	154,393,993
Amortización, Depreciación Mejoras a Propiedades Ajenas	29,939	359,270
Salidas		
Propiedades, Planta y Equipo	387,826	451,077
	<u>77,046,089</u>	<u>154,302,186</u>
EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Entradas		
Títulos de Inversión en Circulación	501,937,846	0
Costos y Gastos por Pagar - Intereses Títulos de Inversión en Circulación	22,084,213	5,799,872
Capital Social	24,095,239	24,516,996
Reservas	1,832,412	10,514,133
Superavit	37,940,877	32,677,229
Salidas		
Títulos de Inversión en Circulación	0	252,212,369
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	503,673	267,458
Resultados del Ejercicio	63,868,536	67,708,365
	<u>523,518,379</u>	<u>-246,679,969</u>
EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
FLUJO NETO DEL PERIODO	<u>-184,817,338</u>	<u>-53,375,381</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	<u>516,770,795</u>	<u>555,842,646</u>
VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL PERIODO	<u>19,681,709</u>	<u>14,503,529</u>
SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>351,635,167</u>	<u>516,770,795</u>

Las Notas 1 a 26 hacen parte integral de los estados financieros


FABIAN GRISALES OROZCO
 Representante Legal


CARLOS JULIO TORRES TORRES
 Contador
 T.P. 47495-T


JONATHAN REYES GÓMEZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 153194 - T

Miembro de MCA Auditing & Accounting S.A.S.
 Ver dictamen del 08 de marzo de 2017