

**FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.
BALANCE GENERAL MENSUAL COMPARATIVO**

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	ene-16	dic-15	VARIACION
ACTIVO	\$ 732.212,60	725.928,41	
11 DISPONIBLE	169.301,39	199.485,63	(30.184,24)
13 INVERSIONES	373.403,06	327.637,70	45.765,36
14 CARTERA	138.141,04	136.931,12	1.209,92
COMERCIAL	154.560,36	153.316,86	1.243,50
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(16.452,23)	(16.418,65)	(33,58)
15 ACEPTACIONE, OPERAC DE CONTADO	-	-	-
CONTRATOS FORWARS DE COBERTURA	-	-	-
16 CUENTAS POR COBRAR	3.506,72	2.277,98	1.228,74
INTERESES	3.046,68	1.747,58	1.299,10
OTRAS CUENTAS	710,40	672,44	37,96
PROVISIONES	(250,36)	(142,04)	(108,32)
18 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	41.197,33	2.621,55	38.575,78
ACTIVOS FIJOS	42.184,20	14.045,56	28.138,64
DEPRECIACIÓN	(986,87)	(11.424,01)	10.437,14
19 OTROS ACTIVOS	6.663,06	56.974,43	(50.311,37)
PASIVO	\$ 37.460,73	21.781,01	15.679,72
22 POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONAD,	3.315,20	1.865,93	1.449,27
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	220,11	-	220,11
25 CUENTAS POR PAGAR	28.831,10	14.899,67	13.931,43
27 OTROS PASIVOS	5.094,32	5.015,41	78,91
28 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	-	-	-
PATRIMONIO	\$ 694.751,87	704.147,39	(9.395,52)
31 CAPITAL SOCIAL	484.528,60	484.528,60	-
32 RESERVAS	103.659,18	103.659,18	-
38 SUPERAVIT O DEFICIT	107.521,29	106.876,17	645,12
3905 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	7.937,90	-	7.937,90
3915 RESULTADO DEL EJERCICIO	(1.495,13)	9.083,44	(10.578,59)
3930 RESULTADO DE CONVERGENCIA NIFF	(7.399,97)	-	(7.399,97)

FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	A Ene-16	A Dic-15	VARIACION
INGRESOS	\$ 3.689,13	65.992,02	(59.758,28)
<i>OPERACIONALES</i>	3.689,13	63.463,14	(57.229,41)
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	1.299,09	13.709,81	(12.410,72)
4103 INTERESES DEPOSITOS A LA VISTA	942,05	3.473,24	(2.531,19)
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	(464,36)	12.064,49	(12.528,85)
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	67,60	14.635,28	(14.567,68)
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	29,32	322,78	(293,47)
4131 POR VENTA DE PROPIEDAD Y EQUIUPO	-	-	-
4135 CAMBIOS	1.612,25	3.752,19	(2.139,94)
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	-	13,42	-
4145 ARRENDAMIENTOS	196,04	-	196,04
4195 DIVERSOS	3,35	1.148,67	(1.145,33)
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	3,80	14.343,26	(14.339,46)
42 NO OPERACIONALES	-	2.528,87	(2.528,87)
EGRESOS	\$ 5.184,27	56.908,58	(44.206,00)
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	0,03	-	0,03
5108 PERDIDA VALORACION INVERSIONES	16,93	-	16,93
5115 COMISIONES	52,94	567,93	(514,99)
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.105,23	11.590,61	(10.485,38)
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	-	683,82	(683,82)
5130 HONORARIOS	503,24	6.109,52	(5.606,28)
5135 CAMBIOS	126,14	1.030,23	(904,09)
5139 UTILIDADEN VALORIACION DE DERIVADOS	1.476,78	1.218,46	258,32
5140 IMPUESTOS Y TASAS	44,27	1.930,48	(1.886,21)
5145 ARRENDAMIENTOS	5,44	76,51	(71,07)
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	-	7.518,31	-
5155 SEGUROS	76,64	868,54	(791,89)
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	52,60	1.400,89	(1.348,29)
5165 ADECUACION E INSTALACION OFICINAS	10,85	89,27	(78,42)
5170 DETERIORO (PROVISIONES)	145,70	1.192,22	(1.046,52)
5175 DEPRECIACIONES	85,96	412,56	(326,60)
5180 AMORTIZACIONES	20,34	145,95	(125,60)
5190 DIVERSOS	153,34	2.532,66	(2.379,32)
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1.307,82	19.540,62	(18.232,80)
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ (1.495,13)	9.083,44	(15.552,28)

INDICADORES RELEVANTES

	A Ene-16	A Dic-15	
PATRIMONIO TECNICO	657.686,83	665.724,92	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	180,56%	184,26%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	-0,2%	1,3%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	-0,2%	1,3%	
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Impptos	108,97	29.776,39	(MILLONES)