

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	feb-15	ene-15	VARIACION
ACTIVO	\$ 678.662,92	674.776,14	3.886,78
11 DISPONIBLE	19.452,81	8.110,71	11.342,10
13 INVERSIONES	481.325,53	486.300,04	(4.974,51)
14 CARTERA	103.348,88	104.453,68	(1.104,80)
COMERCIAL	131.605,09	133.862,10	(2.257,01)
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(28.289,12)	(29.441,33)	1.152,21
16 CUENTAS POR COBRAR	383,47	2.079,68	(1.696,21)
INTERESES	417,52	2.563,43	(2.145,91)
OTRAS CUENTAS	2,00	2,00	-
PROVISIONES	(36,05)	(485,75)	449,70
18 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.300,51	2.194,49	106,02
ACTIVOS FIJOS	13.360,44	13.365,86	(5,42)
DEPRECIACIÓN	(11.059,93)	(11.171,37)	111,44
19 OTROS ACTIVOS	71.851,72	71.637,54	214,18
PASIVO	\$ 26.186,90	24.667,25	1.519,65
21 DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	-	-	-
25 CUENTAS POR PAGAR	15.205,41	15.028,50	176,91
27 OTROS PASIVOS	6.476,65	6.700,73	(224,08)
28 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	4.504,84	2.938,02	1.566,82
PATRIMONIO	\$ 652.476,02	650.108,89	2.367,13
31 CAPITAL SOCIAL	446.898,80	446.898,80	-
32 RESERVAS	152.633,16	152.633,16	-
34 SUPERAVIT O DEFICIT	37.719,78	37.724,98	(5,20)
35 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	10.678,62	10.678,62	-
36 RESULTADO DEL EJERCICIO	4.545,66	2.173,33	2.372,33
37 DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	-	-	-

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	A Feb-15	A Ene-15	VARIACION
INGRESOS	\$ 12.931,25	7.246,37	5.684,88
<i>OPERACIONALES</i>	12.511,64	7.062,56	5.449,08
4102 INTERESES Y DESCUENTO CARTERA	2.034,11	1.047,97	986,14
4104 RENDIMIENTOS EN OPERACIONES REPO	430,98	316,23	114,75
4107 UTILIDAD EN VALORACION INVERSIONES	7.386,23	5.307,68	2.078,55
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	934,33	270,69	663,64
4125 UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	95,96	90,17	5,80
4135 CAMBIOS	(23,43)	23,18	(46,61)
4140 DIVIDENDOS	4,14	4,14	-
4160 RECUPERACIONES OPERACIONALES	1.640,45	2,50	1.637,95
4195 DIVERSOS	8,86	-	8,86
42 NO OPERACIONALES	419,60	183,80	235,80
EGRESOS	\$ 8.385,58	5.073,03	3.312,55
5115 COMISIONES	156,94	55,76	101,18
5120 GASTOS PERSONAL	1.687,24	798,65	888,59
5125 PERDIDA EN VENTA INVERSIONES	123,14	3,00	120,14
5127 PERDIDA EN VENTA DE CARTERA	-	-	-
5130 HONORARIOS	576,67	325,30	251,37
5135 CAMBIOS	18,91	18,91	-
5140 IMPUESTOS	885,90	1.440,39	(554,49)
5145 ARRENDAMIENTOS	5,51	4,23	1,28
5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	1.215,53	595,74	619,79
5155 SEGUROS	141,20	70,31	70,89
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	124,42	63,22	61,20
5165 ADECUACION E INSTALACION OFICINAS	-	-	-
5170 PROVISIONES	253,90	217,84	36,05
5175 DEPRECIACIONES	48,47	24,12	24,36
5180 AMORTIZACIONES	15,35	8,91	6,44
5190 DIVERSOS	304,63	145,24	159,39
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
54 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2.827,78	1.301,42	1.526,36
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 4.545,66	2.173,33	2.372,33

INDICADORES RELEVANTES

	A Feb-15	A Ene-15	
PATRIMONIO TECNICO	615.736,44	613.387,69	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	156,64%	148,42%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	0,7%	0,3%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	0,7%	0,3%	
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos	8.157,45	4.982,21	(MILLONES)