

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	abr-16	mar-16	VARIACION
<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 743.483,54</b>	<b>745.286,73</b>	
11 DISPONIBLE	166.310,95	169.111,00	(2.800,05)
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	386.923,83	391.197,11	(4.273,28)
14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	129.915,72	133.859,12	(3.943,40)
COMERCIAL	145.995,63	149.703,13	(3.707,50)
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(16.112,82)	(15.876,92)	(235,90)
CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA	-	-	-
16 CUENTAS POR COBRAR	3.372,83	2.243,79	1.129,04
INTERESES	3.645,52	2.301,77	1.343,75
OTRAS CUENTAS	7,03	101,90	(94,87)
PROVISIONES	(279,72)	(159,88)	(119,84)
18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	41.176,35	41.025,64	150,71
ACTIVOS FIJOS	42.443,57	42.187,49	256,08
DEPRECIACIÓN	(1.267,22)	(1.161,85)	(105,37)
19 OTROS ACTIVOS	15.783,86	7.850,07	7.933,79
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 34.635,17</b>	<b>37.698,08</b>	<b>(3.062,91)</b>
22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZOABLE	-	134,16	(134,16)
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	274,33	205,71	68,62
25 CUENTAS POR PAGAR	27.677,52	30.153,24	(2.475,72)
27 OBLIGACIONES LABORALES	5.211,47	5.152,12	59,35
29 OTROS PASIVOS	1.471,85	2.052,85	(581,00)
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 708.848,37</b>	<b>707.588,64</b>	<b>1.259,73</b>
31 CAPITAL SOCIAL	488.627,70	488.627,70	-
32 RESERVAS	108.643,00	108.643,00	-
38 SUPERAVIT O DEFICIT	107.520,02	107.527,03	(7,01)
3905 GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-
3915 GANANCIAS DEL EJERCICIO	12.603,16	11.336,42	1.266,72
3930 RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA NIIF	(8.545,51)	(8.545,51)	-

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	A Abr-16	A Mar-16	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 31.318,86</b>	<b>24.206,15</b>	<b>5.012,70</b>
<b>OPERACIONALES</b>	<b>31.318,86</b>	<b>24.206,15</b>	<b>5.012,70</b>
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	5.441,45	4.063,83	1.377,62
4103 INTERESES	3.482,46	2.512,64	969,81
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	11.318,00	8.990,26	2.327,74
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	189,72	270,44	(80,72)
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	4.913,21	4.276,87	636,33
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	610,32	582,14	28,18
4135 CAMBIOS	802,68	416,83	385,85
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	2.937,40	1.731,77	1.205,64
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	5,26	-	5,26
4145 ARRENDAMIENTOS	803,33	588,13	215,20
4195 DIVERSOS	95,05	95,05	-
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	719,98	678,20	41,78
<b>42 NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 18.715,71</b>	<b>12.869,73</b>	<b>5.835,84</b>
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	8,94	-	8,94
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	166,15	149,76	16,40
5115 COMISIONES	499,63	157,83	341,80
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.045,77	3.789,30	1.256,47
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	269,54	47,33	222,21
5130 HONORARIOS	2.977,55	2.655,00	322,54
5135 CAMBIOS	4.392,86	2.031,89	2.360,97
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	27,51	27,51	-
5140 IMPUESTOS Y TASAS	480,64	171,85	308,79
5145 ARRENDAMIENTOS	17,26	13,97	3,29
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	118,36	40,27	78,08
5155 SEGUROS	301,99	227,02	74,97
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	357,38	289,26	68,12
5165 ADECUACION E INSTALACION	10,85	10,85	-
5170 DETERIORO ( PROVISIONES )	551,83	154,30	397,53
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	366,31	260,94	105,37
5180 AMORTIZACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES	99,07	69,42	29,66
5190 DIVERSOS	987,52	746,83	240,70
<b>52 NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2.036,54	2.026,41	10,13
	-	-	-
	-	-	-
<b>59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS</b>	<b>\$ 12.603,16</b>	<b>11.336,42</b>	<b>(823,14)</b>

**INDICADORES RELEVANTES**

	A Abr-16	A Mar-16
PATRIMONIO TECNICO	665.039,62	663.780,30 (MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	124,11%	115,71%
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	1,7%	1,5%
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	1,8%	1,6%
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Impptos	16.137,56	14.019,34 (MILLONES)

