

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	may-16	abr-16	VARIACION
ACTIVO	\$ 745.034,77	743.483,54	
11 <i>DISPONIBLE</i>	163.900,92	166.310,95	(2.410,03)
13 <i>INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS</i>	392.290,69	386.923,83	5.366,86
14 <i>CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING</i>	130.404,65	129.915,72	488,93
<i>COMERCIAL</i>	145.697,54	145.995,63	(298,09)
<i>CONSUMO Y VIVIENDA</i>	32,91	32,91	-
<i>PROVISIONES</i>	(15.325,80)	(16.112,82)	787,02
<i>CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA</i>	-	-	-
16 <i>CUENTAS POR COBRAR</i>	3.929,28	3.372,83	556,45
<i>INTERESES</i>	1.243,01	3.645,52	(2.402,51)
<i>COMISIONES</i>	2.508,16	-	2.508,16
<i>OTRAS CUENTAS</i>	232,39	7,03	225,36
<i>PROVISIONES</i>	(54,28)	(279,72)	225,44
18 <i>ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</i>	41.105,89	41.176,35	(70,46)
<i>ACTIVOS FIJOS</i>	42.471,60	42.443,57	28,03
<i>DEPRECIACIÓN</i>	(1.365,71)	(1.267,22)	(98,49)
19 <i>OTROS ACTIVOS</i>	13.403,34	15.783,86	(2.380,52)
PASIVO	\$ 35.476,50	34.635,17	841,33
22 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</i>	1.092,05	-	1.092,05
24 <i>CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</i>	265,03	274,33	(9,30)
25 <i>CUENTAS POR PAGAR</i>	27.962,83	27.677,53	285,30
27 <i>OBLIGACIONES LABORALES</i>	5.285,10	5.211,47	73,63
29 <i>OTROS PASIVOS</i>	871,49	1.471,84	(600,35)
PATRIMONIO	\$ 709.558,27	708.848,37	709,90
31 <i>CAPITAL SOCIAL</i>	488.627,70	488.627,70	-
32 <i>RESERVAS</i>	105.549,36	108.643,00	(3.093,64)
38 <i>SUPERAVIT O DEFICIT</i>	107.520,90	107.520,02	0,88
3905 <i>GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES</i>	-	-	-
3915 <i>GANANCIAS DEL EJERCICIO</i>	16.405,82	12.603,16	3.802,64
3930 <i>RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA NIIF</i>	(8.545,51)	(8.545,51)	-

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	A May-16	A Abr-16	VARIACION
INGRESOS	\$ 40.805,12	31.318,86	10.554,80
OPERACIONALES	40.805,12	31.318,86	10.554,80
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	6.905,15	5.441,45	1.463,69
4103 INTERESES	4.478,35	3.482,46	995,90
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	13.598,33	11.318,00	2.280,33
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	210,09	189,72	20,37
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	7.801,31	4.913,21	2.888,10
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	625,14	610,32	14,81
4135 CAMBIOS	3.528,14	802,68	2.725,46
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	852,58	2.937,40	(2.084,82)
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	5,26	5,26	-
4145 ARRENDAMIENTOS	1.018,52	803,33	215,20
4195 DIVERSOS	547,35	95,05	452,30
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	1.234,89	719,98	514,91
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
EGRESOS	\$ 24.399,30	18.715,71	3.816,75
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	9,99	8,94	1,05
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	5,44	-	5,44
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	160,81	166,15	(5,34)
5115 COMISIONES	1.316,18	499,63	816,55
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.832,38	5.045,77	1.786,61
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	281,02	269,54	11,48
5130 HONORARIOS	3.649,47	2.977,55	671,92
5135 CAMBIOS	4.254,15	4.392,86	(138,71)
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	27,51	27,51	-
5140 IMPUESTOS Y TASAS	593,69	480,64	113,05
5145 ARRENDAMIENTOS	20,84	17,26	3,58
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	118,36	118,36	-
5155 SEGUROS	380,22	301,99	78,22
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	956,40	357,38	599,02
5165 ADECUACION E INSTALACION	23,44	10,85	12,59
5170 DETERIORO (PROVISIONES)	54,28	551,83	(497,55)
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	464,80	366,31	98,49
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	123,07	99,07	24,00
5190 DIVERSOS	1.223,87	987,52	236,35
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	3.903,39	2.036,54	1.866,85
	-	-	-
	-	-	-
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 16.405,82	12.603,16	6.738,05

INDICADORES RELEVANTES

	A May-16	A Abr-16	
PATRIMONIO TECNICO	676.859,41	665.039,62	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	123,90%	124,11%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	2,2%	1,7%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	2,3%	1,8%	

EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos

21.545,06

16.137,56 (MILLONES)