

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

|   | jul-16                 | jun-16              | VARIACION        |
|---|------------------------|---------------------|------------------|
| <b>ACTIVO</b>   | <b>\$ 3.279.736,41</b> | <b>3.247.164,82</b> |                  |
| 11 DISPONIBLE   | 1.912.324,54           | 2.464.835,50        | (552.510,96)     |
| 13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS              | 1.170.011,70           | 588.724,29          | 581.287,41       |
| 14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING         | 130.341,73             | 129.043,34          | 1.298,39         |
| COMERCIAL   | 145.622,40             | 144.289,37          | 1.333,03         |
| CONSUMO Y VIVIENDA                                      | 32,91                  | 32,91               | -                |
| PROVISIONES   | (15.313,58)            | (15.278,94)         | (34,64)          |
| CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA                         | -                      | -                   | -                |
| 16 CUENTAS POR COBRAR                                   | 21.702,70              | 19.011,76           | 2.690,94         |
| INTERESES   | 3.431,79               | 1.986,27            | 1.445,52         |
| COMISIONES  | 6.566,26               | 6.859,73            | (293,47)         |
| OTRAS CUENTAS   | 0,49                   | 0,49                | -                |
| IMPUESTOS   | 11.975,96              | 10.320,37           | 1.655,59         |
| PROVISIONES   | (271,80)               | (155,10)            | (116,70)         |
| 18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO        | 41.028,05              | 41.126,50           | (98,45)          |
| ACTIVOS FIJOS   | 42.591,85              | 42.591,85           | -                |
| DEPRECIACIÓN  | (1.563,80)             | (1.465,35)          | (98,45)          |
| 19 OTROS ACTIVOS  | 4.327,69               | 4.423,43            | (95,74)          |
| <b>PASIVO</b>   | <b>\$ 2.564.807,92</b> | <b>2.534.579,37</b> | <b>30.228,55</b> |
| 21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO          | 2.529.524,50           | 2.506.668,17        | 22.856,33        |
| 22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE           | 863,22                 | -                   | 863,22           |
| 24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS  | 244,15                 | 254,54              | (10,39)          |
| 25 CUENTAS POR PAGAR                                    | 22.372,41              | 18.555,97           | 3.816,44         |
| 27 OBLIGACIONES LABORALES                               | 5.213,12               | 5.197,28            | 15,84            |
| 29 OTROS PASIVOS  | 6.590,52               | 3.903,41            | 2.687,11         |
| <b>PATRIMONIO</b>                                       | <b>\$ 714.928,50</b>   | <b>712.585,45</b>   | <b>2.343,05</b>  |
| 31 CAPITAL SOCIAL                                       | 488.627,71             | 488.627,71          | -                |
| 32 RESERVAS   | 105.549,36             | 105.549,36          | -                |
| 38 SUPERAVIT O DEFICIT                                  | 107.520,55             | 107.518,81          | 1,74             |
| 3905 GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES         | -                      | -                   | -                |
| 3915 GANANCIAS DEL EJERCICIO                            | 21.776,39              | 19.435,08           | 2.341,29         |
| 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 Jul-16            | A Jun-16         | VARIACION         |
|--|---------------------|------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>  | <b>\$ 84.716,84</b> | <b>53.163,29</b> | <b>18.169,57</b>  |
| <i>OPERACIONALES</i>                                   | 84.716,84           | 53.163,29        | 18.169,57         |
| 4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA                      | 9.744,42            | 8.298,89         | 1.445,52          |
| 4103 INTERESES   | 24.545,73           | 9.810,78         | 14.734,95         |
| 4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES                  | -                   | -                | -                 |
| 4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE       | 22.105,10           | 17.954,10        | 4.150,99          |
| 4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE       | 168,00              | 245,37           | (77,37)           |
| 4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS                         | 17.966,11           | 8.619,84         | 9.346,27          |
| 4125 POR VENTA DE INVERSIONES                          | 641,20              | 635,57           | 5,63              |
| 4135 CAMBIOS   | 5.267,83            | 2.159,73         | 3.108,10          |
| 4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA              | 1.081,42            | 2.358,29         | (1.276,87)        |
| 4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES                      | 8,51                | 5,26             | 3,26              |
| 4145 ARRENDAMIENTOS                                    | 1.341,32            | 1.233,72         | 107,60            |
| 4195 DIVERSOS  | 548,55              | 548,55           | -                 |
| 4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)              | 1.298,65            | 1.293,19         | 5,46              |
| <br>   |                     |                  |                   |
| 42 NO OPERACIONALES                                    | -                   | -                | -                 |
| <b>EGRESOS</b>   | <b>\$ 62.940,45</b> | <b>33.728,21</b> | <b>26.081,86</b>  |
| 5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS                      | 9,95                | 9,91             | 0,04              |
| 5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO | 29.524,50           | 6.668,17         | 22.856,33         |
| 5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES  | 200,00              | 200,00           | -                 |
| 5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE       | 288,12              | 299,67           | (11,55)           |
| 5115 COMISIONES  | 1.097,09            | 1.065,75         | 31,35             |
| 5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS                            | 9.244,24            | 8.031,86         | 1.212,38          |
| 5125 POR VENTA DE INVERSIONES                          | 282,69              | 282,69           | -                 |
| 5130 HONORARIOS  | 4.349,91            | 4.110,26         | 239,65            |
| 5135 CAMBIOS   | 5.042,86            | 4.442,45         | 600,41            |
| 5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA          | 27,51               | 27,51            | -                 |
| 5140 IMPUESTOS Y TASAS                                 | 1.025,15            | 724,95           | 300,21            |
| 5145 ARRENDAMIENTOS                                    | 27,82               | 24,60            | 3,21              |
| 5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF             | 176,17              | 118,36           | 57,81             |
| 5155 SEGUROS   | 529,51              | 454,86           | 74,65             |
| 5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                      | 1.096,35            | 1.009,50         | 86,84             |
| 5165 ADECUACION E INSTALACION                          | 59,41               | 23,44            | 35,97             |
| 5170 DETERIORO ( PROVISIONES )                         | 323,35              | 166,54           | 156,81            |
| 5175 DEPRECIACIONESDE LA PPE                           | 662,88              | 564,44           | 98,45             |
| 5180 AMORTIZACIONESACTIVOS INTANGIBLES                 | 269,83              | 194,35           | 75,48             |
| 5190 DIVERSOS  | 1.819,95            | 1.556,13         | 263,82            |
| 52 NO OPERACIONALES                                    | -                   | -                | -                 |
| 5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS               | 6.883,15            | 3.752,76         | -                 |
|  | -                   | -                | -                 |
|  | -                   | -                | -                 |
| <b>59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS</b>            | <b>\$ 21.776,39</b> | <b>19.435,08</b> | <b>(7.912,29)</b> |

**INDICADORES RELEVANTES**

|  | A Jul-16     | A Jun-16                |
|--|--------------|-------------------------|
| PATRIMONIO TECNICO                     | 3.173.695,57 | 3.171.303,39 (MILLONES) |
| RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %         | 225,71%      | 499,62%                 |
| ROA = Utilidad Neta / Activos totales  | 0,7%         | 0,6%                    |
| ROE = Utilidad Neta / Capital Contable | 3,0%         | 2,7%                    |

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

**30.940,76**

**24.838,13** (MILLONES)