

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	oct-15	sep-15	VARIACION
ACTIVO			
	\$ 719.960,75	713.785,95	
11 DISPONIBLE	88.253,71	51.368,11	36.885,60
13 INVERSIONES	429.914,20	463.021,55	(33.107,35)
14 CARTERA	132.326,07	131.985,46	340,61
COMERCIAL	156.056,93	157.947,91	(1.890,98)
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(23.763,77)	(25.995,36)	2.231,59
15 ACEPTACIONE, OPERAC DE CONTADO	424,14	-	424,14
CONTRATOS FORWARS DE COBERTURA	424,14	-	424,14
16 CUENTAS POR COBRAR	3.624,12	1.869,97	1.754,15
INTERESES	2.940,57	1.755,25	1.185,32
OTRAS CUENTAS	1.060,50	345,28	715,22
PROVISIONES	(376,95)	(230,56)	(146,39)
18 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.492,84	2.327,83	165,01
ACTIVOS FIJOS	13.827,01	13.627,61	199,40
DEPRECIACIÓN	(11.334,17)	(11.299,78)	(34,39)
19 OTROS ACTIVOS	62.925,67	63.213,03	(287,36)
PASIVO			
	\$ 16.898,38	15.952,24	946,14
21 DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	-	-	-
23 ACEPTACIONES Y DERIVADOS	-	1.704,32	(1.704,32)
25 CUENTAS POR PAGAR	4.294,14	4.032,62	261,52
27 OTROS PASIVOS	4.423,55	4.417,56	5,99
28 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	8.180,69	5.797,74	2.382,95
PATRIMONIO			
	\$ 703.062,37	697.833,73	5.228,64
31 CAPITAL SOCIAL	484.528,60	484.528,60	-
32 RESERVAS	172.293,59	172.293,59	-
34 SUPERAVIT O DEFICIT	36.749,44	36.584,86	164,58
35 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-
36 RESULTADO DEL EJERCICIO	9.490,74	4.426,68	5.064,04
37 DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	-	-	-

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	A Oct-15	A Sep-15	VARIACION
INGRESOS	\$ 46.526,83	37.600,50	8.926,32
<i>OPERACIONALES</i>	44.440,04	35.812,62	8.627,41
4102 INTERESES Y DESCUENTO CARTERA	11.118,20	9.934,82	1.183,37
4104 RENDIMIENTOS EN OPERACIONES REPO	1.911,05	1.649,71	261,34
4107 UTILIDAD EN VALORACION INVERSIONES	13.827,21	8.365,10	5.462,11
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	7.726,81	6.385,77	1.341,04
4125 UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	309,03	153,44	155,59
4135 CAMBIOS	(54,16)	2.684,28	(2.738,44)
4139 UTILIDAD EN VALORACIÓN DE FORWARDS	1.404,85	-	1.404,85
4140 DIVIDENDOS	13,25	13,25	-
4160 RECUPERACIONES OPERACIONALES	7.035,12	5.477,57	1.557,55
4195 DIVERSOS	1.148,67	1.148,67	-
42 NO OPERACIONALES	2.086,79	1.787,88	298,91
EGRESOS	\$ 37.036,10	33.173,82	3.862,29
5115 COMISIONES	391,03	381,76	9,28
5120 GASTOS PERSONAL	9.307,48	8.371,33	936,15
5125 PERDIDA EN VENTA INVERSIONES	632,76	497,16	135,60
5127 PERDIDA EN VENTA DE CARTERA	-	-	-
5130 HONORARIOS	3.983,02	3.641,87	341,15
5135 CAMBIOS	1.030,13	999,83	30,30
5139 UTILIDADEN VALORACION DE DERIVADOS	-	564,61	(564,61)
5140 IMPUESTOS	1.768,45	1.737,47	30,98
5145 ARRENDAMIENTOS	55,91	44,75	11,17
5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	6.297,31	5.686,80	610,50
5155 SEGUROS	729,87	660,09	69,78
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.156,94	1.086,39	70,56
5165 ADECUACION E INSTALACION OFICINAS	68,41	68,41	-
5170 PROVISIONES	1.464,10	1.991,76	(527,65)
5175 DEPRECIACIONES	322,72	288,33	34,39
5180 AMORTIZACIONES	94,32	76,94	17,38
5190 DIVERSOS	1.949,95	1.734,35	215,61
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
54 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	7.783,71	5.342,00	2.441,70
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 9.490,74	4.426,68	5.064,03

INDICADORES RELEVANTES

	A Oct-15	A Sep-15	
PATRIMONIO TECNICO	665.829,03	660.649,92	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	170,99%	158,83%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	1,3%	0,6%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	1,3%	0,6%	
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos	18.837,24	12.075,29	(MILLONES)