

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	dic-16	nov-16	VARIACION
<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 3.345.182,73</b>	<b>3.374.544,86</b>	
11 DISPONIBLE	1.071.462,48	1.593.572,74	(522.110,26)
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	1.937.535,10	1.594.466,26	343.068,84
14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	269.642,55	122.574,92	147.067,63
COMERCIAL	283.207,09	132.375,47	150.831,62
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(13.597,45)	(9.833,46)	(3.763,99)
CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA	-	-	-
16 CUENTAS POR COBRAR	24.179,64	22.186,72	1.992,92
INTERESES	2.219,08	1.328,59	890,49
COMISIONES	16.644,95	548,16	16.096,79
OTRAS CUENTAS	1.022,36	2.899,21	(1.876,85)
IMPUESTOS	4.383,26	17.456,98	(13.073,72)
ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	-	-	-
PROVISIONES	(90,01)	(46,22)	(43,79)
18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	41.678,61	40.920,51	758,10
ACTIVOS FIJOS	43.784,67	42.908,72	875,95
DEPRECIACIÓN	(2.106,06)	(1.988,21)	(117,85)
19 OTROS ACTIVOS	684,35	823,71	(139,36)
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 2.604.849,96</b>	<b>2.640.471,71</b>	<b>(35.621,75)</b>
21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	2.505.722,00	2.608.046,44	(102.324,44)
22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	-	-	-
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	60.234,44	199,73	60.034,71
25 CUENTAS POR PAGAR	20.827,75	23.970,64	(3.142,89)
27 OBLIGACIONES LABORALES	6.008,78	5.424,35	584,43
29 OTROS PASIVOS	12.056,99	2.830,55	9.226,44
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 740.332,78</b>	<b>734.073,14</b>	<b>6.259,64</b>
31 CAPITAL SOCIAL	488.627,70	488.627,70	-
32 RESERVAS	102.455,73	102.455,73	-
38 SUPERAVIT O DEFICIT	108.366,87	107.521,61	845,26
3905 GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-
3915 GANANCIAS DEL EJERCICIO	49.427,99	44.013,61	5.414,36
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 Dic-16	A Nov-16	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 247.894,63</b>	<b>207.409,52</b>	<b>40.485,12</b>
<i>OPERACIONALES</i>	247.894,63	207.409,52	40.485,12
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	16.800,40	15.256,69	1.543,71
4103 INTERESES	84.212,23	74.625,06	9.587,17
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	83.188,42	65.418,65	17.769,77
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	460,16	312,95	147,21
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	44.524,79	33.580,00	10.944,79
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.118,42	1.038,01	80,41
4135 CAMBIOS	4.549,27	5.728,39	(1.179,12)
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	2.973,59	1.983,24	990,35
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	8,75	8,75	-
4145 ARRENDAMIENTOS	1.341,32	1.341,32	-
4195 DIVERSOS	817,90	555,70	262,20
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	7.899,39	7.560,76	338,63
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 198.466,64</b>	<b>163.395,91</b>	<b>27.331,85</b>
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	40,40	9,43	30,97
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	124.697,00	108.046,44	16.650,56
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	200,00	200,00	-
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	652,77	464,53	188,24
5115 COMISIONES	1.533,82	2.004,93	(471,11)
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	17.073,38	14.707,54	2.365,84
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	333,20	324,78	8,42
5130 HONORARIOS	9.493,03	6.953,57	2.539,46
5135 CAMBIOS	5.804,83	5.485,02	319,81
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	27,51	27,51	-
5140 IMPUESTOS Y TASAS	2.167,11	1.901,57	265,54
5145 ARRENDAMIENTOS	40,12	37,76	2,36
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	625,16	625,16	-
5155 SEGUROS	1.007,47	931,61	75,86
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.489,89	1.371,81	118,07
5165 ADECUACION E INSTALACION	641,95	352,22	289,73
5170 DETERIORO ( PROVISIONES )	4.564,66	876,38	3.688,28
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	461,51	3,38	458,13
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	1.205,15	1.087,30	117,85
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	649,91	561,89	88,02
5190 DIVERSOS	3.924,02	3.328,20	595,82
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	21.833,77	14.094,88	7.738,89
	-	-	-
	-	-	-
<b>59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS</b>	<b>\$ 49.427,99</b>	<b>44.013,61</b>	<b>13.153,27</b>

**INDICADORES RELEVANTES**

	A Dic-16	A Nov-16	
PATRIMONIO TECNICO	3.202.951,00	3.195.955,66	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	138,97%	171,22%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	1,5%	1,3%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	6,7%	6,0%	
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Impptos	80.310,09	62.539,00	(MILLONES)