

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	ene-19	dic-18	VARIACION
ACTIVO	\$ 7.020.864,44	\$ 6.982.254,50	\$ 38.609,94
11 DISPONIBLE	1.527.965,54	1.374.166,20	153.799,34
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	4.079.218,60	4.230.983,90	(151.765,30)
14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	1.337.521,22	1.297.674,80	39.846,42
COMERCIAL	1.376.280,69	1.335.607,86	40.672,83
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(38.792,38)	(37.965,97)	(826,41)
16 CUENTAS POR COBRAR	28.323,51	31.805,27	(3.481,76)
INTERESES	11.266,76	11.844,57	(577,81)
COMISIONES	11.664,28	17.365,59	(5.701,31)
OTRAS CUENTAS	1.612,59	1.497,86	114,73
DEPOSITOS	0,69	0,69	-
IMPUESTOS	4.084,00	1.408,77	2.675,23
ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	-	-	-
PROVISIONES	(304,81)	(312,21)	7,40
18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	44.530,94	44.290,95	239,99
ACTIVOS FIJOS	49.750,91	49.415,47	335,44
DEPRECIACIÓN	(5.219,97)	(5.124,52)	(95,45)
19 OTROS ACTIVOS	3.304,63	3.333,38	(28,75)
PASIVO	\$ 5.288.376,65	\$ 5.257.696,63	\$ 30.680,02
21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	5.201.164,18	5.177.842,55	23.321,63
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	20.034,19	20.102,16	(67,97)
25 CUENTAS POR PAGAR	49.325,71	45.175,52	4.150,19
27 OBLIGACIONES LABORALES	4.569,54	4.329,29	240,25
29 OTROS PASIVOS	13.283,03	10.247,11	3.035,92
PATRIMONIO	\$ 1.732.487,79	\$ 1.724.557,87	\$ 7.929,92
31 CAPITAL SOCIAL	1.128.441,30	1.128.441,30	-
32 RESERVAS	118.632,32	118.632,32	-
38 SUPERAVIT O DEFICIT	412.282,29	412.276,79	5,50
3905 RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	73.752,97	-	73.752,97
3915 GANACIAS DEL EJERCICIO	7.924,42	73.752,97	(65.828,57)
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 Ene-19	A Dic-18	VARIACION
INGRESOS	\$ 43.138,06	507.530,21	(464.392,15)
<i>OPERACIONALES</i>	43.138,06	507.530,21	(464.384,90)
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	10.343,82	62.994,83	(52.651,01)
4103 INTERESES	5.124,16	52.045,13	(46.920,97)
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	18.858,82	275.989,74	(257.130,92)
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	212,28	9.387,09	(9.174,81)
4111 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	404,20	314,98	89,22
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	5.414,92	84.812,98	(79.398,05)
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.221,65	1.264,67	(43,01)
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	-	96,47	(96,47)
4135 CAMBIOS	904,41	14.361,26	(13.456,84)
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	-	293,95	(293,95)
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	-	13,63	(13,63)
4145 ARRENDAMIENTOS	75,26	875,30	(800,04)
4195 DIVERSOS	101,85	1.384,34	(1.282,49)
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	476,68	3.695,86	(3.219,18)
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
EGRESOS	\$ 35.213,64	433.777,24	(398.563,61)
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	62,48	2.750,19	(2.687,71)
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	23.321,62	279.311,44	(255.989,82)
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	21,90	1.974,35	(1.952,44)
5115 COMISIONES	165,55	1.899,49	(1.733,94)
5118 GASTOS LEGALES	2,12	2,04	0,07
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	2.354,51	26.749,66	(24.395,15)
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	358,63	1.385,57	(1.026,94)
5130 HONORARIOS	780,10	17.549,92	(16.769,82)
5133 PERDIDA POR SINIESTROS	-	6,63	(6,63)
5135 CAMBIOS	1.009,02	13.998,15	(12.989,14)
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	-	221,51	(221,51)
5140 IMPUESTOS Y TASAS	273,38	4.137,12	(3.863,74)
5141 POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	-	40,35	(40,35)
5145 ARRENDAMIENTOS	1,15	17,09	(15,95)
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	-	1.629,66	(1.629,66)
5155 SEGUROS	3,25	1.015,85	(1.012,60)
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	22,26	2.413,58	(2.391,31)
5165 ADECUACION E INSTALACION	4,00	771,97	(767,97)
5170 DETERIORO (PROVISIONES)	1.213,51	20.463,21	(19.249,69)
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	82,19	2.616,23	(2.534,05)
5172 MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES Y DEMANDAS-RIESGO OPERA	-	8,18	(8,18)
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	142,77	1.801,86	(1.659,09)
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	6,51	559,36	(552,86)
5190 DIVERSOS	513,64	7.044,48	(6.530,84)
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	4.875,07	45.409,35	(40.534,29)
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 7.924,42	73.752,97	(65.828,54)

INDICADORES RELEVANTES

	A Ene-19	A Dic-18
PATRIMONIO TECNICO	3.616.751,02	3.866.336,14 (MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	66,67%	68,28%
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	1,36%	1,06%
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	5,63%	4,28%
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos	14.517,84	148.740,11 (MILLONES)