

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	sep-18	ago-18	VARIACION
<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 7.105.252,74</b>	<b>7.070.823,15</b>	<b>34.429,59</b>
11 DISPONIBLE	991.740,48	1.244.131,39	(252.390,91)
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	5.041.934,03	4.895.152,83	146.781,20
14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	939.174,71	844.120,51	95.054,20
COMERCIAL	971.780,41	874.037,75	97.742,66
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(32.638,61)	(29.950,15)	(2.688,46)
CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA	-	-	-
16 CUENTAS POR COBRAR	83.507,20	38.549,52	44.957,68
INTERESES	10.920,10	7.012,46	3.907,64
COMISIONES	11.612,58	11.371,12	241,46
OTRAS CUENTAS	37.364,92	990,05	36.374,87
DEPOSITOS	0,69	0,69	-
IMPUESTOS	23.857,83	19.334,53	4.523,30
ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	-	-	-
PROVISIONES	(248,92)	(159,33)	(89,59)
18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	43.269,90	43.156,47	113,43
ACTIVOS FIJOS	48.204,66	47.963,65	241,01
DEPRECIACIÓN	(4.934,76)	(4.807,18)	(127,58)
19 OTROS ACTIVOS	5.626,42	5.712,43	(86,01)
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 5.394.714,50</b>	<b>5.371.375,10</b>	<b>23.339,40</b>
21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	5.246.174,92	5.223.672,67	22.502,25
22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	-	93,09	(93,09)
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	70.077,49	70.935,08	(857,59)
25 CUENTAS POR PAGAR	65.706,97	62.164,84	3.542,13
27 OBLIGACIONES LABORALES	4.847,21	4.694,46	152,75
29 OTROS PASIVOS	7.907,91	9.814,96	(1.907,05)
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.710.538,24</b>	<b>1.699.448,05</b>	<b>11.090,19</b>
31 CAPITAL SOCIAL	1.128.441,30	1.128.441,30	-
32 RESERVAS	118.632,32	113.563,49	5.068,83
38 SUPERAVIT O DEFICIT	411.879,26	411.863,55	15,71
3915 GANANCIAS DEL EJERCICIO	60.130,87	54.125,22	6.005,63
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 Sep-18	A Ago-18	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 379.357,83</b>	<b>336.076,56</b>	<b>43.281,27</b>
<i>OPERACIONALES</i>	379.357,83	336.076,56	43.278,36
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	38.993,24	32.860,86	6.132,37
4103 INTERESES	40.456,49	36.624,64	3.831,85
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	219.860,90	191.888,55	27.972,35
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	7.741,97	7.627,70	114,28
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	58.400,15	53.208,46	5.191,69
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	739,25	739,25	-
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	131,11	128,19	2,92
4135 CAMBIOS	11.176,23	11.416,50	(240,27)
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	293,95	127,75	166,19
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	11,37	11,37	-
4145 ARRENDAMIENTOS	656,09	583,02	73,07
4195 DIVERSOS	237,05	225,82	11,23
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	660,03	634,43	25,60
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 319.226,96</b>	<b>281.951,34</b>	<b>37.275,62</b>
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	2.265,47	1.977,72	287,76
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	204.555,99	182.053,74	22.502,25
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	-	-	-
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	1.604,43	1.552,61	51,82
5115 COMISIONES	1.397,95	1.270,48	127,47
5118 LEGALES	-	-	-
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	19.761,22	17.521,26	2.239,96
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.368,82	1.368,82	-
5130 HONORARIOS	12.990,90	7.300,43	5.690,47
5133 PERDIDA POR SINIESTROS	6,63	6,49	0,15
5135 CAMBIOS	11.440,01	11.440,04	(0,03)
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	221,51	58,11	163,40
5140 IMPUESTOS Y TASAS	3.214,38	3.009,59	204,79
5145 ARRENDAMIENTOS	12,04	10,72	1,32
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	915,99	809,86	106,14
5155 SEGUROS	789,54	711,26	78,28
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.937,29	1.908,41	28,88
5165 ADECUACION E INSTALACION	711,52	711,52	-
5170 DETERIORO ( PROVISIONES )	13.368,44	10.693,44	2.675,00
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	1.284,53	1.155,88	128,65
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	1.354,39	1.221,22	133,17
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	544,88	511,95	32,93
5190 DIVERSOS	5.290,42	4.785,05	505,36
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	34.190,59	31.872,75	2.317,85
	-	-	-
	-	-	-
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 60.130,87	54.125,22	6.005,65

**INDICADORES RELEVANTES**

	A Sep-18	A Ago-18
<b>PATRIMONIO TECNICO</b>	<b>3.862.699,89</b>	<b>3.861.689,84</b> (MILLONES)
<b>RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %</b>	<b>69,68%</b>	<b>70,55%</b>
<b>ROA = Utilidad Neta / Activos totales</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,15%</b>
<b>ROE = Utilidad Neta / Capital Contable</b>	<b>4,71%</b>	<b>4,82%</b>
<b>EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos</b>	<b>114.088,09</b>	<b>102.590,05</b> (MILLONES)