

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	nov-18	oct-18	VARIACION
<b>ACTIVO</b>	\$ <b>7.073.504,06</b>	\$ <b>7.087.972,57</b>	<b>(14.468,51)</b>
11 DISPONIBLE	1.307.582,46	799.716,33	507.866,13
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	4.599.867,55	5.235.547,38	(635.679,83)
14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	1.063.244,90	945.785,90	117.459,00
COMERCIAL	1.096.084,89	978.726,53	117.358,36
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(32.872,90)	(32.973,54)	100,64
16 CUENTAS POR COBRAR	55.803,97	59.660,46	(3.856,49)
INTERESES	6.021,92	10.065,16	(4.043,24)
COMISIONES	18.545,27	20.826,21	(2.280,94)
OTRAS CUENTAS	1.283,26	1.827,09	(543,83)
DEPOSITOS	0,69	0,69	-
IMPUESTOS	30.043,42	27.208,41	2.835,01
ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	24,36	-	24,36
PROVISIONES	(114,95)	(267,10)	152,15
18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	43.033,82	43.144,69	(110,87)
ACTIVOS FIJOS	48.058,66	48.033,54	25,12
DEPRECIACIÓN	(5.024,84)	(4.888,85)	(135,99)
19 OTROS ACTIVOS	3.971,36	4.117,81	(146,45)
<b>PASIVO</b>	\$ <b>5.354.105,67</b>	\$ <b>5.374.458,01</b>	<b>(20.352,34)</b>
21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	5.252.794,48	5.271.838,24	(19.043,76)
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	20.876,56	20.891,31	(14,75)
25 CUENTAS POR PAGAR	70.283,77	68.047,50	2.236,27
27 OBLIGACIONES LABORALES	4.327,20	5.074,21	(747,01)
29 OTROS PASIVOS	5.823,66	8.606,75	(2.783,09)
<b>PATRIMONIO</b>	\$ <b>1.719.398,40</b>	\$ <b>1.713.514,56</b>	<b>5.883,84</b>
31 CAPITAL SOCIAL	1.128.441,30	1.128.441,30	-
32 RESERVAS	118.632,32	118.632,32	-
38 SUPERAVIT O DEFICIT	411.724,11	411.890,02	(165,91)
3915 GANACIAS DEL EJERCICIO	69.146,18	63.096,43	6.049,73
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 Nov-18	A Oct-18	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 463.666,65</b>	<b>420.220,01</b>	<b>43.446,64</b>
<i>OPERACIONALES</i>	463.666,65	420.220,01	43.481,26
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	53.643,26	46.084,36	7.558,90
4103 INTERESES	46.932,62	43.566,60	3.366,02
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	254.389,99	231.902,05	22.487,93
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	9.073,01	8.629,89	443,11
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	78.182,78	71.636,33	6.546,45
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.087,14	762,24	324,89
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	96,47	131,11	(34,64)
4135 CAMBIOS	14.355,89	14.349,47	6,42
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	293,95	293,95	-
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	13,63	13,63	-
4145 ARRENDAMIENTOS	794,92	729,16	65,76
4195 DIVERSOS	1.228,86	237,15	991,71
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	3.574,13	1.884,07	1.690,07
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 394.520,47</b>	<b>357.123,58</b>	<b>37.396,91</b>
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	2.746,32	2.572,87	173,46
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	255.518,87	230.219,31	25.299,56
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	1.794,17	1.766,81	27,35
5115 COMISIONES	1.747,61	1.562,77	184,84
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	24.402,26	22.024,63	2.377,63
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.379,88	1.368,82	11,06
5130 HONORARIOS	15.131,35	13.489,08	1.642,27
5133 PERDIDA POR SINIESTROS	6,63	6,63	-
5135 CAMBIOS	14.011,54	14.011,54	-
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	221,51	221,51	-
5140 IMPUESTOS Y TASAS	3.807,83	3.555,98	251,85
5145 ARRENDAMIENTOS	15,13	13,15	1,98
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	1.651,58	1.545,44	106,14
5155 SEGUROS	944,93	863,88	81,05
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.358,99	1.967,42	391,57
5165 ADECUACION E INSTALACION	730,17	726,46	3,71
5170 DETERIORO ( PROVISIONES )	15.763,27	14.741,81	1.021,46
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	1.904,11	1.488,31	415,81
5172 MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES Y DEMANDAS-RIESGO OPERA	2,89	2,89	-
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	1.632,19	1.496,20	135,99
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	552,86	548,87	3,99
5190 DIVERSOS	6.299,34	5.774,60	524,74
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	41.897,05	37.154,60	4.742,45
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 69.146,18	63.096,43	6.049,73

**INDICADORES RELEVANTES**

	A Nov-18	A Oct-18
<b>PATRIMONIO TECNICO</b>	<b>3.863.919,18</b>	<b>3.862.771,59</b> (MILLONES)
<b>RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %</b>	<b>69,70%</b>	<b>68,22%</b>
<b>ROA = Utilidad Neta / Activos totales</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>
<b>ROE = Utilidad Neta / Capital Contable</b>	<b>4,40%</b>	<b>4,43%</b>
<b>EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos</b>	<b>134.703,49</b>	<b>122.082,20</b> (MILLONES)