

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	ene-18	dic-17	VARIACION
ACTIVO	\$ 6.965.775,00	6.945.866,01	19.908,99
11 <i>DISPONIBLE</i>	1.234.120,14	1.615.865,97	(381.745,83)
13 <i>INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS</i>	5.210.755,20	4.802.134,88	408.620,32
14 <i>CARTEADE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING</i>	447.801,97	448.284,02	(482,05)
<i>COMERCIAL</i>	466.501,49	466.999,93	(498,44)
<i>CONSUMO Y VIVIENDA</i>	32,91	32,91	-
<i>PROVISIONES</i>	(18.732,43)	(18.748,82)	16,39
<i>CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA</i>	-	-	-
16 <i>CUENTAS POR COBRAR</i>	22.523,70	29.683,40	(7.159,70)
<i>INTERESES</i>	4.744,09	2.914,72	1.829,37
<i>COMISIONES</i>	12.697,57	21.370,36	(8.672,79)
<i>OTRAS CUENTAS</i>	374,08	2.295,76	(1.921,68)
<i>DEPOSITOS</i>	1,38	1,38	-
<i>IMPUESTOS</i>	4.803,41	3.203,38	1.600,03
<i>ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES</i>	43,57	43,57	-
<i>PROVISIONES</i>	(140,40)	(145,77)	5,37
18 <i>ACTIVOS MATERIALES - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</i>	43.866,85	44.023,34	(156,49)
<i>ACTIVOS FIJOS</i>	47.958,70	47.958,69	0,01
<i>DEPRECIACIÓN</i>	(4.091,85)	(3.935,35)	(156,50)
19 <i>OTROS ACTIVOS</i>	6.707,14	5.874,40	832,74
PASIVO	\$ 5.310.678,89	5.295.599,59	15.079,30
21 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</i>	5.206.706,87	5.180.108,31	26.598,56
22 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZOBABLE</i>	1.213,10	227,93	985,17
24 <i>CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</i>	52.057,44	54.554,33	(2.496,89)
25 <i>CUENTAS POR PAGAR</i>	31.711,18	41.432,35	(9.721,17)
27 <i>OBLIGACIONES LABORALES</i>	5.044,58	4.866,25	178,33
29 <i>OTROS PASIVOS</i>	13.945,72	14.410,42	(464,70)
PATRIMONIO	\$ 1.655.096,11	1.650.266,42	4.829,69
31 <i>CAPITAL SOCIAL</i>	1.062.353,10	1.062.352,50	0,60
32 <i>RESERVAS</i>	133.069,71	133.069,71	-
38 <i>SUPERAVIT O DEFICIT</i>	411.722,86	411.738,60	(15,74)
3905 <i>GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES</i>	51.651,12	-	51.651,12
3915 <i>GANACIAS DEL EJERCICIO</i>	4.844,83	51.651,12	(46.806,31)
3930 <i>RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA NIIF</i>	(8.545,51)	(8.545,51)	-

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	A Ene-18	A Dic-17	VARIACION
INGRESOS	\$ 49.101,37	382.289,24	(333.187,87)
<i>OPERACIONALES</i>	49.101,37	382.289,24	(333.176,87)
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	3.240,76	36.651,67	(33.410,91)
4103 INTERESES	6.303,72	49.197,00	(42.893,28)
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	25.233,59	210.555,28	(185.321,68)
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	2.287,57	2.188,23	99,34
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	4.317,75	69.819,88	(65.502,13)
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	94,12	1.621,78	(1.527,66)
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	-	11,00	(11,00)
4135 CAMBIOS	2.747,30	4.900,42	(2.153,13)
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	1.059,29	1.505,16	(445,87)
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	-	9,19	(9,19)
4145 ARRENDAMIENTOS	73,07	772,20	(699,13)
4195 DIVERSOS	0,83	1.848,38	(1.847,55)
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	3.743,37	3.209,05	534,32
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
EGRESOS	\$ 44.256,53	330.638,12	(286.381,61)
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	232,47	2.854,20	(2.621,73)
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	26.598,56	220.480,16	(193.881,60)
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	-	-	-
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	146,50	793,07	(646,57)
5115 COMISIONES	173,37	2.310,23	(2.136,86)
5118 LEGALES	-	37,22	(37,22)
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.940,26	22.098,63	(20.158,37)
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	379,82	936,98	(557,17)
5130 HONORARIOS	1.312,66	21.722,71	(20.410,05)
5135 CAMBIOS	6.766,80	5.525,45	1.241,35
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	1.049,78	227,93	821,85
5140 IMPUESTOS Y TASAS	226,84	2.688,23	(2.461,40)
5145 ARRENDAMIENTOS	1,15	44,50	(43,35)
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	-	2.936,93	(2.936,93)
5155 SEGUROS	82,51	988,63	(906,13)
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.215,15	792,62	422,53
5165 ADECUACION E INSTALACION	3,85	3.305,29	(3.301,44)
5170 DETERIORO (PROVISIONES)	30,78	7.474,81	(7.444,03)
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	9,02	941,37	(932,35)
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	156,50	1.831,25	(1.674,75)
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	70,68	769,82	(699,14)
5190 DIVERSOS	499,09	5.686,39	(5.187,30)
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	3.360,73	26.191,68	(22.830,95)
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 4.844,83	51.651,12	(46.806,26)

INDICADORES RELEVANTES

	A Ene-18	A Dic-17	
PATRIMONIO TECNICO	3.850.459,96	4.048.764,37	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	59,10%	62,10%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	0,1%	0,7%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	0,3%	3,1%	
	8.699,39	91.548,29	(MILLONES)