

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

| | feb-18 | ene-18 | VARIACION |
|--|------------------------|---------------------|------------------|
| ACTIVO | \$ 6.983.426,59 | 6.965.775,00 | 17.651,59 |
| 11 DISPONIBLE | 1.559.289,37 | 1.234.120,14 | 325.169,23 |
| 13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS | 4.867.750,78 | 5.210.755,20 | (343.004,42) |
| 14 CARTEDE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING | 484.789,32 | 447.801,97 | 36.987,35 |
| COMERCIAL | 504.551,40 | 466.501,49 | 38.049,91 |
| CONSUMO Y VIVIENDA | 32,91 | 32,91 | - |
| PROVISIONES | (19.794,99) | (18.732,43) | (1.062,56) |
| CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA | - | - | - |
| 16 CUENTAS POR COBRAR | 21.161,36 | 22.523,70 | (1.362,34) |
| INTERESES | 4.028,49 | 4.744,09 | (715,60) |
| COMISIONES | 10.165,99 | 12.697,57 | (2.531,58) |
| OTRAS CUENTAS | 371,13 | 374,08 | (2,95) |
| DEPOSITOS | 0,69 | 1,38 | (0,69) |
| IMPUESTOS | 6.678,46 | 4.803,41 | 1.875,05 |
| ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES | - | 43,57 | (43,57) |
| PROVISIONES | (83,40) | (140,40) | 57,00 |
| 18 ACTIVOS MATERIALES - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 43.953,56 | 43.866,85 | 86,71 |
| ACTIVOS FIJOS | 48.235,69 | 47.958,70 | 276,99 |
| DEPRECIACIÓN | (4.282,13) | (4.091,85) | (190,28) |
| 19 OTROS ACTIVOS | 6.482,20 | 6.707,14 | (224,94) |
| PASIVO | \$ 5.326.695,12 | 5.310.678,89 | 16.016,23 |
| 21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | 5.227.131,08 | 5.206.706,87 | 20.424,21 |
| 22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZOBABLE | 1.068,85 | 1.213,10 | (144,25) |
| 24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | 52.898,32 | 52.057,44 | 840,88 |
| 25 CUENTAS POR PAGAR | 28.521,62 | 31.711,18 | (3.189,56) |
| 27 OBLIGACIONES LABORALES | 5.059,03 | 5.044,58 | 14,45 |
| 29 OTROS PASIVOS | 12.016,22 | 13.945,72 | (1.929,50) |
| PATRIMONIO | \$ 1.656.731,48 | 1.655.096,11 | 1.635,37 |
| 31 CAPITAL SOCIAL | 1.062.353,10 | 1.062.353,10 | - |
| 32 RESERVAS | 133.069,71 | 133.069,71 | - |
| 38 SUPERAVIT O DEFICIT | 411.705,52 | 411.722,86 | (17,34) |
| 3905 GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES | 51.651,12 | 51.651,12 | - |
| 3915 GANACIAS DEL EJERCICIO | 6.497,54 | 4.844,83 | 1.652,69 |
| 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 Feb-18 | A Ene-18 | VARIACION |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| INGRESOS | \$ 78.952,45 | 49.101,37 | 29.851,08 |
| OPERACIONALES | 78.952,45 | 49.101,37 | 29.851,07 |
| 4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA | 6.193,64 | 3.240,76 | 2.952,87 |
| 4103 INTERESES | 11.975,48 | 6.303,72 | 5.671,76 |
| 4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES | - | - | - |
| 4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE | 40.170,01 | 25.233,59 | 14.936,42 |
| 4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE | 3.688,00 | 2.287,57 | 1.400,42 |
| 4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS | 7.642,30 | 4.317,75 | 3.324,55 |
| 4125 POR VENTA DE INVERSIONES | 124,82 | 94,12 | 30,70 |
| 4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO | - | - | - |
| 4135 CAMBIOS | 3.637,71 | 2.747,30 | 890,41 |
| 4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA | 922,13 | 1.059,29 | (137,16) |
| 4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES | - | - | - |
| 4145 ARRENDAMIENTOS | 146,14 | 73,07 | 73,07 |
| 4195 DIVERSOS | 46,21 | 0,83 | 45,38 |
| 4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN) | 4.406,01 | 3.743,37 | 662,65 |
| 42 NO OPERACIONALES | - | - | - |
| EGRESOS | \$ 72.454,91 | 44.256,53 | 28.198,36 |
| 5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS | 449,30 | 232,47 | 216,83 |
| 5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO | 47.022,76 | 26.598,56 | 20.424,21 |
| 5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES | - | - | - |
| 5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE | 901,99 | 146,50 | 755,49 |
| 5115 COMISIONES | 315,82 | 173,37 | 142,45 |
| 5118 LEGALES | - | - | - |
| 5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS | 4.079,20 | 1.940,26 | 2.138,94 |
| 5125 POR VENTA DE INVERSIONES | 921,84 | 379,82 | 542,02 |
| 5130 HONORARIOS | 2.453,12 | 1.312,66 | 1.140,46 |
| 5135 CAMBIOS | 6.775,46 | 6.766,80 | 8,65 |
| 5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA | 905,53 | 1.049,78 | (144,26) |
| 5140 IMPUESTOS Y TASAS | 1.303,82 | 226,84 | 1.076,98 |
| 5145 ARRENDAMIENTOS | 1,15 | 1,15 | - |
| 5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF | 258,34 | - | 258,34 |
| 5155 SEGUROS | 91,15 | 82,51 | 8,64 |
| 5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1.240,88 | 1.215,15 | 25,73 |
| 5165 ADECUACION E INSTALACION | 245,62 | 3,85 | 241,77 |
| 5170 DETERIORO (PROVISIONES) | 987,50 | 30,78 | 956,72 |
| 5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES | 123,70 | 9,02 | 114,68 |
| 5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE | 346,78 | 156,50 | 190,28 |
| 5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES | 144,07 | 70,68 | 73,39 |
| 5190 DIVERSOS | 1.162,82 | 499,09 | 663,72 |
| 52 NO OPERACIONALES | - | - | - |
| 5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS | 2.724,05 | 3.360,73 | (636,68) |
| | - | - | - |
| | - | - | - |
| 59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS | \$ 6.497,54 | 4.844,83 | 1.652,72 |

INDICADORES RELEVANTES

| | A Feb-18 | A Ene-18 |
|--|--------------|-------------------------|
| PATRIMONIO TECNICO | 3.850.882,98 | 3.850.459,96 (MILLONES) |
| RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: % | 68,57% | 59,10% |
| ROA = Utilidad Neta / Activos totales | 0,1% | 0,1% |
| ROE = Utilidad Neta / Capital Contable | 0,4% | 0,3% |
| | 12.127,46 | 8.699,39 (MILLONES) |