

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	may-18	abr-18	VARIACION
<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 7.048.689,19</b>	<b>7.070.998,81</b>	
11 <i>DISPONIBLE</i>	781.098,29	799.863,14	(18.764,85)
13 <i>INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS</i>	5.479.751,82	5.665.886,76	(186.134,94)
14 <i>CARTEA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING</i>	708.239,65	519.528,66	188.710,99
<i>COMERCIAL</i>	734.873,91	540.285,94	194.587,97
<i>CONSUMO Y VIVIENDA</i>	32,91	32,91	-
<i>PROVISIONES</i>	(26.667,17)	(20.790,19)	(5.876,98)
<i>CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA</i>	-	-	-
16 <i>CUENTAS POR COBRAR</i>	30.316,76	34.804,25	(4.487,49)
<i>INTERESES</i>	3.908,36	7.742,21	(3.833,85)
<i>COMISIONES</i>	12.261,11	15.499,30	(3.238,19)
<i>OTRAS CUENTAS</i>	1.070,95	851,29	219,66
<i>DEPÓSITOS</i>	0,69	0,69	-
<i>IMPUESTOS</i>	13.153,97	10.902,65	2.251,32
<i>ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES</i>	-	-	-
<i>PROVISIONES</i>	(78,32)	(191,89)	113,57
18 <i>ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</i>	43.557,06	43.692,88	(135,82)
<i>ACTIVOS FIJOS</i>	48.035,74	48.155,56	(119,82)
<i>DEPRECIACIÓN</i>	(4.478,68)	(4.462,68)	(16,00)
19 <i>OTROS ACTIVOS</i>	5.725,61	7.223,12	(1.497,51)
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 5.364.022,87</b>	<b>5.386.792,03</b>	<b>(22.769,16)</b>
21 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</i>	5.251.151,24	5.268.647,04	(17.495,80)
22 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZOABLE</i>	1.073,88	1.581,28	(507,40)
24 <i>CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</i>	53.931,61	52.259,88	1.671,73
25 <i>CUENTAS POR PAGAR</i>	48.081,64	52.045,48	(3.963,84)
27 <i>OBLIGACIONES LABORALES</i>	4.432,06	5.226,61	(794,55)
29 <i>OTROS PASIVOS</i>	5.352,44	7.031,74	(1.679,30)
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.684.666,32</b>	<b>1.684.206,78</b>	<b>459,54</b>
31 <i>CAPITAL SOCIAL</i>	1.128.441,30	1.128.441,30	-
32 <i>RESERVAS</i>	115.230,55	115.507,24	(276,69)
38 <i>SUPERAVIT O DEFICIT</i>	411.813,72	411.796,51	17,21
3915 <i>GANACIAS DEL EJERCICIO</i>	37.726,26	37.007,24	719,02
3930 <i>RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA NIIF</i>	(8.545,51)	(8.545,51)	(0,02)

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	A Mayo-18	A Abri-18	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 216.680,11</b>	<b>182.727,12</b>	<b>33.615,57</b>
<i>OPERACIONALES</i>	216.680,11	182.727,12	33.615,57
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	17.415,11	12.976,94	4.438,17
4103 INTERESES	25.371,33	22.199,03	3.172,30
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	121.479,52	109.114,73	12.364,79
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	7.229,24	6.640,51	588,73
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	36.067,96	25.110,03	10.957,93
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	318,30	198,98	119,32
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	57,11	-	-
4135 CAMBIOS	6.811,53	4.578,77	2.232,76
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	954,68	1.453,82	(499,14)
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	9,11	9,11	-
4145 ARRENDAMIENTOS	361,53	292,28	69,25
4195 DIVERSOS	187,64	16,17	171,46
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	417,05	136,75	280,30
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 178.953,85</b>	<b>145.719,88</b>	<b>33.233,96</b>
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	1.153,75	892,89	260,87
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	112.150,32	88.538,73	23.611,59
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	-	-	-
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	1.336,97	1.200,27	136,70
5115 COMISIONES	836,20	648,11	188,09
5118 LEGALES	-	-	-
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	10.962,66	8.764,02	2.198,64
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.052,17	957,28	94,89
5130 HONORARIOS	4.465,73	3.477,83	987,90
5135 CAMBIOS	9.333,18	9.320,42	12,75
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	910,57	1.417,97	(507,40)
5140 IMPUESTOS Y TASAS	2.414,30	2.015,30	399,00
5145 ARRENDAMIENTOS	6,61	5,18	1,42
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	444,32	382,33	61,99
5155 SEGUROS	452,80	371,81	80,99
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.561,86	1.483,12	78,73
5165 ADECUACION E INSTALACION	577,03	563,58	13,45
5170 DETERIORO ( PROVISIONES )	7.454,43	1.986,09	5.468,34
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	813,53	238,14	575,39
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	797,78	645,27	152,50
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	340,50	285,52	54,98
5190 DIVERSOS	3.268,47	2.686,91	581,56
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
54 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	18.620,69	19.839,11	(1.218,42)
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 37.726,26	37.007,24	381,61

**INDICADORES RELEVANTES**

	A Mayo-18	A Abri-18	
PATRIMONIO TECNICO	3.860.134,95	3.858.133,93	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	68,20%	65,95%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	1,29%	1,58%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	5,46%	6,74%	
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos	68.167,49	62.016,68	(MILLONES)