

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

*(VALORES EN MILLONES DE PESOS)*

	jun-18	may-18	VARIACION
<b>ACTIVO</b>	\$ <b>6.983.083,65</b>	\$ <b>7.048.689,19</b>	<b>(65.605,54)</b>
11 DISPONIBLE	724.622,38	781.098,29	(56.475,91)
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	5.456.000,16	5.479.751,82	(23.751,66)
14 CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	706.731,37	708.239,65	(1.508,28)
COMERCIAL	733.343,38	734.873,91	(1.530,53)
CONSUMO Y VIVIENDA	32,91	32,91	-
PROVISIONES	(26.644,92)	(26.667,17)	22,25
CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA	-	-	-
16 CUENTAS POR COBRAR	46.922,42	30.316,75	16.605,67
INTERESES	5.024,22	3.908,36	1.115,86
COMISIONES	26.732,35	12.261,10	14.471,25
OTRAS CUENTAS	1.260,36	1.070,95	189,41
DEPOSITOS	0,69	0,69	-
IMPUESTOS	14.032,82	13.153,97	878,85
ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	-	-	-
PROVISIONES	(128,02)	(78,32)	(49,70)
18 ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	43.423,27	43.557,06	(133,79)
ACTIVOS FIJOS	48.054,25	48.035,74	18,51
DEPRECIACIÓN	(4.630,98)	(4.478,68)	(152,30)
19 OTROS ACTIVOS	5.384,05	5.725,62	(341,57)
<b>PASIVO</b>	\$ <b>5.297.567,47</b>	\$ <b>5.364.022,86</b>	<b>(66.455,39)</b>
21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	5.177.043,28	5.251.151,24	(74.107,96)
22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	828,51	1.073,89	(245,38)
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	47.887,64	53.931,61	(6.043,97)
25 CUENTAS POR PAGAR	54.931,03	48.081,63	6.849,40
27 OBLIGACIONES LABORALES	4.488,84	4.432,07	56,77
29 OTROS PASIVOS	12.388,17	5.352,42	7.035,75
<b>PATRIMONIO</b>	\$ <b>1.685.516,18</b>	\$ <b>1.684.666,33</b>	<b>849,85</b>
31 CAPITAL SOCIAL	1.128.441,30	1.128.441,31	(0,01)
32 RESERVAS	114.395,73	115.230,55	(834,82)
38 SUPERAVIT O DEFICIT	411.829,26	411.813,72	15,54
3915 GANANCIAS DEL EJERCICIO	39.395,40	37.726,26	1.669,12
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 Jun-18	A May-18	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 250.524,99</b>	<b>216.680,12</b>	<b>33.844,87</b>
<i>OPERACIONALES</i>	250.524,99	216.680,12	33.844,62
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	22.283,48	17.415,11	4.868,37
4103 INTERESES	28.182,40	25.371,33	2.811,07
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	138.259,39	121.479,52	16.779,86
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	7.362,89	7.229,24	133,65
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	43.122,59	36.067,96	7.054,62
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	343,79	318,30	25,49
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	57,35	57,11	0,25
4135 CAMBIOS	9.029,48	6.811,53	2.217,95
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	717,80	954,68	(236,87)
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	11,37	9,11	2,26
4145 ARRENDAMIENTOS	436,87	361,53	75,34
4195 DIVERSOS	187,64	187,64	-
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	529,93	417,06	112,88
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 211.129,59</b>	<b>178.953,85</b>	<b>32.175,75</b>
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	1.412,15	1.153,75	258,40
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	135.424,36	112.150,31	23.274,05
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	-	-	-
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	1.470,90	1.336,97	133,94
5115 COMISIONES	983,68	836,21	147,47
5118 LEGALES	-	-	-
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	13.239,07	10.962,66	2.276,41
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.058,66	1.052,17	6,50
5130 HONORARIOS	4.906,60	4.465,73	440,87
5135 CAMBIOS	9.522,23	9.333,18	189,05
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	665,19	910,57	(245,38)
5140 IMPUESTOS Y TASAS	2.609,65	2.414,30	195,35
5145 ARRENDAMIENTOS	3,97	6,61	(2,64)
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	506,31	444,32	61,99
5155 SEGUROS	565,30	452,80	112,50
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.662,18	1.561,86	100,33
5165 ADECUACION E INSTALACION	709,66	577,03	132,63
5170 DETERIORO ( PROVISIONES )	7.577,33	7.454,43	122,91
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	830,95	813,53	17,42
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	950,07	797,78	152,29
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	394,91	340,50	54,41
5190 DIVERSOS	3.751,10	3.268,47	482,62
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	22.885,33	18.620,69	4.264,63
	-	-	-
	-	-	-
<b>59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS</b>	<b>\$ 39.395,40</b>	<b>37.726,26</b>	<b>1.669,12</b>

**INDICADORES RELEVANTES**

	A Jun-18	A May-18
<b>PATRIMONIO TECNICO</b>	<b>3.860.166,46</b>	<b>3.860.134,95</b> (MILLONES)
<b>RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %</b>	<b>65,95%</b>	<b>68,20%</b>
<b>ROA = Utilidad Neta / Activos totales</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,29%</b>
<b>ROE = Utilidad Neta / Capital Contable</b>	<b>4,73%</b>	<b>5,46%</b>
<b>EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos</b>	<b>74.643,63</b>	<b>68.167,49</b> (MILLONES)