

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

(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

	dic-17	nov-17	VARIACION
ACTIVO	\$ 6.945.866,01	6.132.231,78	813.634,23
11 <i>DISPONIBLE</i>	1.615.865,97	1.833.755,11	(217.889,14)
13 <i>INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS</i>	4.802.134,88	3.716.193,94	1.085.940,94
14 <i>CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING</i>	448.284,02	511.997,57	(63.713,55)
<i>COMERCIAL</i>	466.999,93	532.515,41	(65.515,48)
<i>CONSUMO Y VIVIENDA</i>	32,91	32,91	-
<i>PROVISIONES</i>	(18.748,82)	(20.550,75)	1.801,93
<i>CONTRATOS FORWARDS DE COBERTURA</i>	-	-	-
16 <i>CUENTAS POR COBRAR</i>	29.683,40	26.877,71	2.805,69
<i>INTERESES</i>	2.914,72	7.599,81	(4.685,09)
<i>COMISIONES</i>	21.370,36	386,19	20.984,17
<i>OTRAS CUENTAS</i>	2.295,76	0,47	2.295,29
<i>DEPOSITOS</i>	1,38	0,69	0,69
<i>IMPUESTOS</i>	3.203,38	18.823,64	(15.620,26)
<i>ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES</i>	43,57	212,68	(169,11)
<i>PROVISIONES</i>	(145,77)	(145,77)	-
18 <i>ACTIVOS MATERIALES -PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</i>	44.023,34	41.835,70	2.187,64
<i>ACTIVOS FIJOS</i>	47.958,69	45.604,11	2.354,58
<i>DEPRECIACIÓN</i>	(3.935,35)	(3.768,41)	(166,94)
19 <i>OTROS ACTIVOS</i>	5.874,40	1.571,75	4.302,65
PASIVO	\$ 5.295.599,59	5.357.464,62	(61.865,03)
21 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</i>	5.180.108,31	5.257.610,34	(77.502,03)
22 <i>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZOABLE</i>	227,93	27,78	200,15
24 <i>CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</i>	54.554,33	61.615,00	(7.060,67)
25 <i>CUENTAS POR PAGAR</i>	41.432,35	29.181,94	12.250,41
27 <i>OBLIGACIONES LABORALES</i>	4.866,25	6.074,91	(1.208,66)
29 <i>OTROS PASIVOS</i>	14.410,42	2.954,65	11.455,77
PATRIMONIO	\$ 1.650.266,42	774.767,16	875.499,26
31 <i>CAPITAL SOCIAL</i>	1.062.352,50	504.972,90	557.379,60
32 <i>RESERVAS</i>	133.069,71	133.069,71	-
38 <i>SUPERAVIT O DEFICIT</i>	411.738,60	108.377,05	303.361,55
3905 <i>GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES</i>	-	-	-
3915 <i>GANANCIAS DEL EJERCICIO</i>	51.651,12	36.893,01	14.758,09
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 Dic-17	A Nov-17	VARIACION
INGRESOS	\$ 382.289,24	314.124,00	68.165,23
<i>OPERACIONALES</i>	382.289,24	314.124,00	68.165,21
4102 INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	36.651,67	33.192,43	3.459,23
4103 INTERESES	49.197,00	43.275,03	5.921,97
4104 INGRESOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	-	-
4107 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	210.555,28	189.580,97	20.974,31
4108 VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	2.188,23	1.131,48	1.056,76
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS	69.819,88	37.712,32	32.107,56
4125 POR VENTA DE INVERSIONES	1.621,78	1.621,78	-
4131 POR VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	11,00	11,00	-
4135 CAMBIOS	4.900,42	5.027,68	(127,26)
4139 VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	1.505,16	1.295,71	209,45
4140 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	9,19	9,19	-
4145 ARRENDAMIENTOS	772,20	702,00	70,20
4195 DIVERSOS	1.848,38	186,80	1.661,58
4198 RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)	3.209,05	377,63	2.831,41
42 NO OPERACIONALES	-	-	-
EGRESOS	\$ 330.638,12	277.230,99	53.407,13
5103 INTERESE CREDITOS CON BANCOS	2.854,20	2.619,78	234,42
5104 FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	220.480,16	192.844,68	27.635,48
5107 POR VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO DE INVERSIONES	-	-	-
5108 VALORACION DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	793,07	428,36	364,71
5115 COMISIONES	2.310,23	2.192,35	117,89
5118 LEGALES	37,22	37,22	-
5120 BENEFICIOS A EMPLEADOS	22.098,63	19.671,05	2.427,58
5125 POR VENTA DE INVERSIONES	936,98	936,98	-
5130 HONORARIOS	21.722,71	16.430,52	5.292,19
5135 CAMBIOS	5.525,45	5.525,44	0,01
5139 POR VALORACION DE DERIVADOS DE COBERTURA	227,93	27,78	200,15
5140 IMPUESTOS Y TASAS	2.688,23	2.041,92	646,31
5145 ARRENDAMIENTOS	44,50	43,00	1,51
5150 CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSF	2.936,93	2.411,31	525,62
5155 SEGUROS	988,63	907,75	80,88
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	792,62	744,92	47,70
5165 ADECUACION E INSTALACION	3.305,29	3.018,96	286,32
5170 DETERIORO (PROVISIONES)	7.474,81	6.543,83	930,98
5171 COMPONENTE CONTRACÍCLICO DETERIORO (PROVISIONES) INDIVIDUALES	941,37	842,87	98,51
5175 DEPRECIACIONES DE LA PPE	1.831,25	1.664,30	166,95
5180 AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	769,82	701,08	68,74
5190 DIVERSOS	5.686,39	5.000,01	686,39
52 NO OPERACIONALES	-	-	-
5705 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	26.191,68	12.596,90	13.594,79
	-	-	-
	-	-	-
59 GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	\$ 51.651,12	36.893,01	14.758,10

INDICADORES RELEVANTES

	A Dic-17	A Nov-17	
PATRIMONIO TECNICO	4.048.764,37	3.189.990,53	(MILLONES)
RELACION DE SOLVENCIA TOTAL: %	62,10%	63,63%	
ROA = Utilidad Neta / Activos totales	0,7%	0,6%	
ROE = Utilidad Neta / Capital Contable	3,1%	4,8%	
EBITDA= Utilidad Operacional+Amort.+Deprec.+Provi.+Imptos	91.548,29	61.283,91	(MILLONES)