

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva**  
Balance General Consolidado  
28 de Febrero de 2018  
*(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

Concepto	feb-18
-	-
<b><u>ACTIVOS</u></b>	-
-	-
<b>Activos del giro:</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>479,790.8</b>
Caja	40,949.3
Banco Central de Reservas	373,002.3
Bancos de El Pais	7,487.4
Bancos Extranjeros	46,937.4
Otras Disponibilidades	11,399.4
Rendimientos por cobrar	14.9
<b>INVERSIONES</b>	<b>221,394.7</b>
<i>Negociables</i>	
<i>Disponibles para la venta</i>	16,226.3
<i>Mantenidas hasta el vencimiento</i>	197,567.3
<i>En Entidades en cesación</i>	
<i>Valores entregados en fideicomisos</i>	
<i>Rendimientos por cobrar</i>	7,478.7
<i>Menos - Estimaciones</i>	-65.6
<i>Reportos</i>	188.0
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>1,753,313.6</b>
<i>Vigente</i>	1,750,742.4
<i>Vencido</i>	35,129.2
<i>Rendimiento por cobrar</i>	7,547.8
<i>Menos - Estimaciones</i>	-40,105.9
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>3,851.5</b>
<i>Comisiones por cobrar</i>	
<i>Primas por cobrar</i>	3,623.6
Deudores por seguros y fianzas	227.8
<i>Otras Cuentas por cobrar</i>	
<i>Menos - Estimaciones</i>	
<b>BIENES EN RECUPERACION DE CREDITO</b>	<b>4,587.0</b>
<i>Bienes recibidos en recuperación de credito</i>	19,380.0
<i>Menos - Estimaciones</i>	-14,793.0
<b>OTROS BIENES REALIZABLES (NETO)</b>	<b>56,838.5</b>
<i>INVERSIONES PERMANENTES SOCIEDADES (NETO)</i>	4,600.1
<i>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)</i>	52,238.4
<i>PROPIEDADES DE INVERSION</i>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>33,168.2</b>
<i>Cargos Diferidos</i>	17,819.6
<i>Impuesto sobre la renta diferidos</i>	4,913.1
<i>Intangibles</i>	6,306.8

Activos Diversos	5,851.6
Menos - Amortizaciones acumuladas	
Menos - Estimaciones	-1,723.0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,552,944.2</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>DEPOSITOS DEL PUBLICO</b>	<b>1,566,021.5</b>
A la Vista	390,507.3
De Ahorro	432,857.8
A Plazo	739,795.1
Otros	
Intereses por pagar	2,861.2
<b>REPORTOS</b>	<b>9,188.0</b>
<b>VALORES EN CIRCULACION</b>	<b>189,686.1</b>
Titulos y Valores	189,328.6
Intereses por pagar	357.5
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	<b>431,853.9</b>
<b>OBLIGACIONES INTERBANCARIAS</b>	
Obligaciones con Bancos e Instituciones	
Intereses por pagar	
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>431,853.9</b>
Con el Banco Central	
Con Instituciones Financieras en el pais	16,803.2
Con Instituciones Financieras Exterior	401,408.7
Otras	11,100.3
Intereses por pagar	2,541.6
<b>CUENTAS POR PAGAR POR ACTIVIDAD DE SEGUROS</b>	<b>15,187.3</b>
ACREEDORES DE SEGUROS Y FINANZA	1,889.7
DEPOSITOS DE PRIMAS	
RESERVAS TECNICAS	<b>13,297.7</b>
Reservas matemáticas y tecnicas-ramo vida	3,126.8
Reservas de riesgos en curso	10,170.9
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0.0</b>
Deudas Subordinadas	
Deuda convertible	
Obligaciones preferentes	
Intereses por pagar	
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>54,065.2</b>
<b>Impuesto sobre la renta diferido</b>	
Pasivos diversos	33,343.5
Otras Cuentas por pagar diversas	17,782.6
Provisiones diversas	2,939.2
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,266,002.0</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
CAPITAL PAGADO	152,000.0
APORTES DE CAPITAL	0.0
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	
PRIMAS EN ACCIONES	

RESERVAS PATRIMONIALES	0.0
AJUSTES POR REVALORIZACIONES	0.0
AJUSTES/REVAL PARTICIPACIONES OTRAS EMPRESAS	
RESULTADO ACUMULADO DE PERIODOS ANTERIORES	126,805.6
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3,930.5
INTERES MINORITARIO	4,206.1
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>286,942.2</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2,552,944.2</b>

0.0

<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>237,157.6</b>
Avales otorgados	84,313.4
Cartas fianzas otorgadas	
Cartas de crédito	19,142.3
Créditos otorgados no desembolsados	133,701.8
Otras cuentas contingentes	
INTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
<b>CUENTAS DE ORDEN FIDEICOMISO</b>	<b>3,848.4</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN POR EL CONTROL</b>	<b>21,327.3</b>
Bienes y valores en custodia cuenta tercero	389.1
Administración de Carteras Colectivas	20,938.1
Otros	

Concepto	feb-18
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>35,924.7</b>
Intereses por Créditos	27,065.4
Comisiones por Créditos	1,328.4
Intereses por Depositos	797.1
Ganancias por Inversiones	0.0
Rendimientos de Inversiones	1,773.5
Otros ingresos financieros	4,960.3
<b>COSTOS FINANCIEROS</b>	<b>12,867.6</b>
Intereses por Captación de Depositos	5,455.6
Intereses por Obligaciones Financieras	4,694.6
Comisiones por obligaciones Financieras	
Pérdidas por Inversion	8.3
Intereses por Obligaciones Subordinada	
Otros gastos financieros	2,709.1
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>23,057.1</b>
Menos - Estimaciones para Cartera de Credito	5,906.4
Menos - Estimaciones para Inversiones	11.6

<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>17,139.2</b>
<b>INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	<b>137.2</b>
Ingresos por diferencias de cambio	137.2
Gastos por diferencias de cambio	
<b>Diferencia de cambio neto</b>	<b>137.2</b>
Ingresos por reajustes por indexaciones	
Gastos por reajustes por indexaciones	
<b>Reajustes por indexaciones neto</b>	<b>0.0</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>3,636.6</b>
Comisiones por operaciones contingentes	214.6
Comisiones de fideicomiso	27.8
Comisiones por tarjeta de crédito	1,311.1
Comisiones por cambios y arbitraje de div	
Por participación en capital de otras empresas	
Por bienes realizables	
Por otros ingresos diversos	2,083.1
<b>GASTOS POR SERVICIOS</b>	<b>4,034.8</b>
Por operaciones contingentes	
Primas del Fondo del Seguro de Depositos	
Comisiones por cambios y arbitraje de div	
Por participación en capital de otras empresas	
Por bienes realizables	
Por amortización de activos intangibles	386.8
Por otros ingresos diversos	3,648.0
<b>MARGEN OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>16,878.1</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>12,192.2</b>
Gastos de personal	6,160.3
Gastos generales	5,131.1
Honorarios	135.4
Estimaciones, provisiones , depreciaciones	765.4
Gastos Varios	
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>4,686.0</b>
Otros Ingresos	2,657.2
Otros Gastos	612.4
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>6,730.8</b>
-	
Ingresos por participación sobre utilidades	
Gastos por participación sobre utilidades	62.6
Gastos por impuestos	2,471.1
Impuesto a la contribución especial	266.5
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3,930.5</b>