



Resultados al corte de diciembre 2011

Seguimiento a la ejecución presupuestal

Junta Directiva

Enero 31 de 2011

Vicepresidencia Financiera

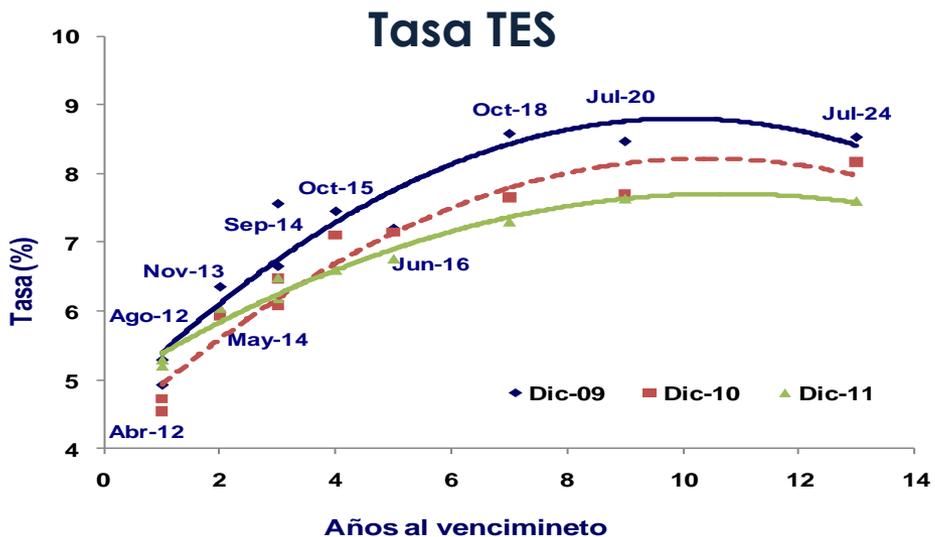
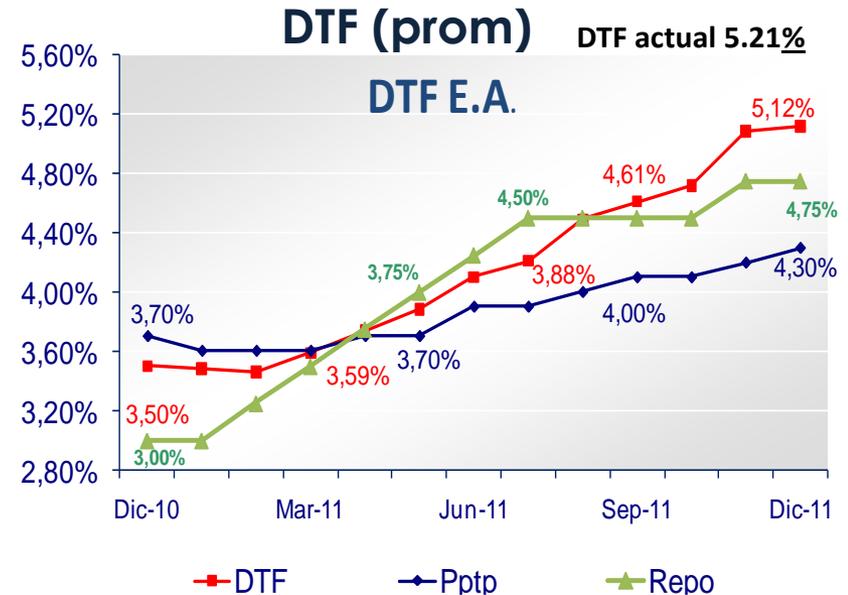




Ejecución presupuestal diciembre 2011



Variables de referencia



*Devaluación año corrido 1.50% a diciembre de 2011

Balance General a diciembre 2011

COP Millones	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	% CUMPL (3)
ACTIVOS	3.795.509	5.962.179	2.166.670	157%
Inversiones	422.716	773.877	351.161	183%
Derivados	-542	25.939	26.481	
Aceptaciones bancarias	521	4.378	3.857	840%
Cartera de créditos en pesos	3.033.835	3.701.472	667.637	122%
Cartera de créditos en dólares	356.377	1.463.933	1.107.556	411%
Provisiones	-137.624	-207.471	-69.847	151%
Total Cartera de créditos	3.252.588	4.957.934	1.705.346	152%
Otros activos (1)	120.226	200.051	79.825	166%
PASIVOS	2.436.568	4.614.202	2.177.634	189%
Depósitos y exigibilidades	978.620	2.156.357	1.177.737	220%
Crédito bancos y otras entidades	364.717	1.378.688	1.013.971	378%
Emisiones nacionales	1.001.520	578.490	-423.030	58%
Otros pasivos (2)	91.711	500.667	408.956	546%
			0	
PATRIMONIO	1.358.941	1.347.977	-10.964	99%

(1) **Otros Activos Ejecución:** Incluye cuentas por cobrar , valorizaciones) y otros activos.

(2) **Otros pasivos:** Incluye pasivos laborales, provisiones, derivados entre otros.

Estado de resultados a diciembre 2011

COP Millones	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VAR.	% CUMP.
	(1)	(2)	(2) - (1)	(3)
Ingresos financieros	251.827	307.940	56.113	122%
Gastos financieros	145.262	165.008	19.746	114%
Margen financiero sin provisiones y sin cambios	106.565	142.932	36.367	134%
Neto forward - cambios	3.545	3.787	242	107%
Valoración de derivados				
Provisiones Cartera	-47.681	13.441	61.122	-28%
Margen financiero neto	157.791	133.278	-24.513	84%
Otros ingresos operacionales	0	8.707	8.707	0%
Gastos operacionales	107.852	104.841	-3.011	97%
Margen operacional	49.939	37.144	-12.795	74%
Ingresos no operacionales	0	4.209	4.209	N.A
Egresos no operacionales	24	196	172	801%
Utilidad antes de impuestos	49.914	41.157	-8.757	82%
Impuesto de Renta	25.999	25.868	-131	99%
Utilidad después de impuestos	23.915	15.289	-8.626	64%

- **Ingresos financieros:** Incluye portafolio de inversiones, cartera de créditos entre otros.
- **Gastos financieros:** Incluye depósitos, bonos, bancos corresponsales y otros.
- **Ingresos diferentes de intereses:** Incluye Dividendos, ingresos prepagos cartera, reintegro primas, reintegro provisiones entre otros.
- **Ingresos no operacionales:** Reintegro de provisión de gastos, recuperación de gastos de periodos anteriores, manejo pólizas, incapacidades y otros.
- **Egresos no operacionales:** Incluye gastos de periodos anteriores, gastos no deducibles y otros.

Gastos operacionales a diciembre 2011

Cifras en millones

GASTOS OPERACIONALES	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VAR.	CUMP.
	(1)	(2)	(2) - (1)	(2)/(1)
Gastos Personal	25.372	24.907	-465	98%
Honorarios	2.248	2.065	-183	92%
Impuestos	58.330	58.344	14	100%
Diversos	19.889	15.903	-3.986	80%
Depreciaciones y Amortizaciones	1.806	1.503	-303	83%
Gastos de funcionamiento	107.646	102.722	-4.924	95%
Provisiones de cxc y otros activos	207	2.119	1.912	1025%
Total gastos operacionales	107.852	104.841	-3.011	97%

Ejecución presupuestal

Inversión - Compras a dic. /11

Cifras en millones

COMPRAS	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (1) - (2)	CUMP. (2)/(1)
Muebles, equipo oficina y otros activos	930	685	245	74%
Equipo de cómputo y hardware	171	178	-6	104%
Software	681	706	-25	104%
Total compras	1.783	1.569	214	88%