



Resultados al corte de diciembre 2012

Seguimiento a la ejecución presupuestal

Junta Directiva
Enero 30 de 2013

Vicepresidencia Financiera

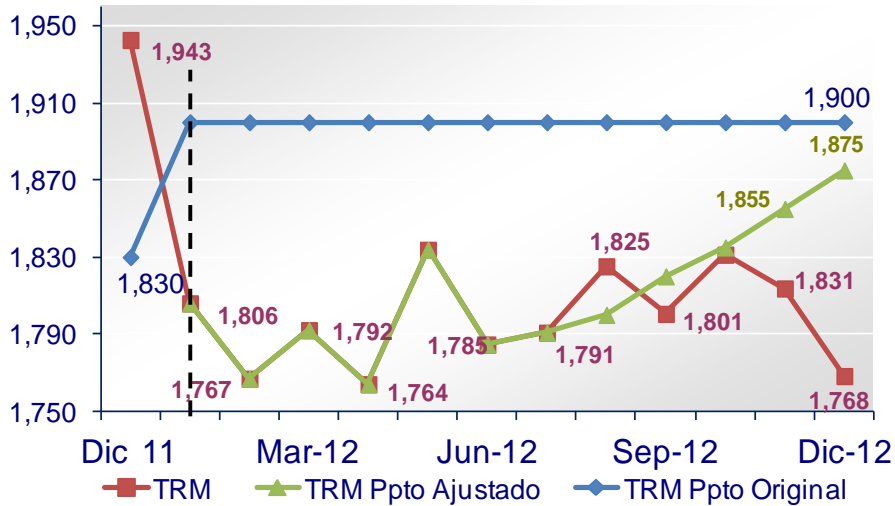




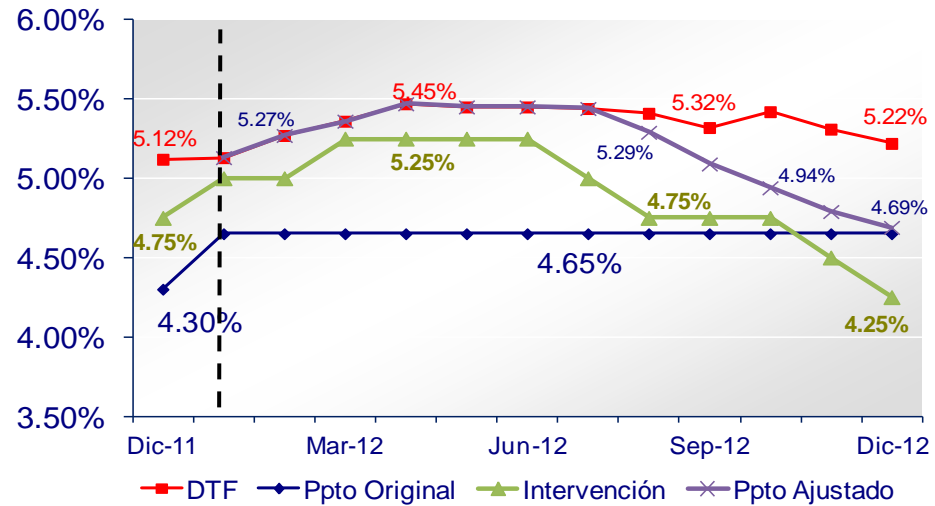
Ejecución presupuestal diciembre 2012

Variables de referencia

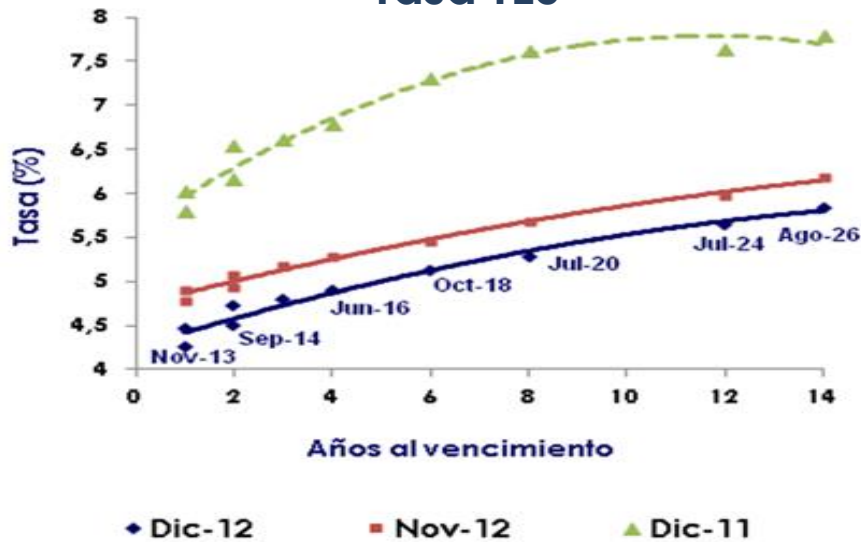
TRM



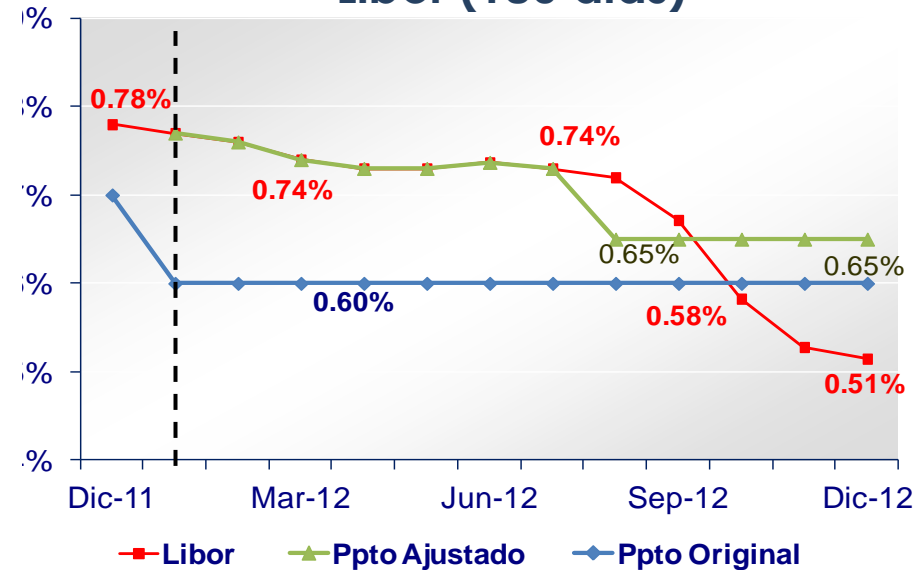
DTF



Tasa TES



Libor (180 días)



*Revaluación últimos doce meses 8,98%.

Balance General a dic./12

COP Millones	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	% CUMPL (3)
ACTIVOS	5.631.651	6.634.241	1.002.590	118%
Inversiones	950.195	1.681.367	731.172	177%
Derivados	(7.375)	56.632	64.007	-768%
Aceptaciones bancarias	3.097	1.286	(1.811)	42%
Cartera de créditos en pesos	3.412.403	3.558.386	145.983	104%
Cartera de créditos en dólares	1.173.681	1.241.450	67.769	106%
Provisiones	(183.865)	(192.375)	(8.510)	105%
Total Cartera de créditos	4.402.219	4.607.461	205.242	105%
Otros activos (1)	283.514	287.495	3.981	101%
PASIVOS	4.226.266	5.162.772	936.506	122%
Depósitos y exigibilidades	2.649.165	2.666.805	17.640	101%
Crédito bancos y otras entidades	880.824	1.138.706	257.882	129%
Emisiones nacionales	554.089	1.106.150	552.061	200%
Otros pasivos (2)	142.188	251.111	108.923	177%
PATRIMONIO	1.405.384	1.471.469	66.085	105%

(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 dic./12

COP Millones	PRESUPUESTO EJECUCIÓN		VAR.	% CUMP.
	(1)	(2)	(2) - (1)	(3)
Ingresos financieros	396.099	454.494	58.395	115%
Gastos financieros	244.941	263.098	18.157	107%
Margen financiero sin provisiones y sin cambios	151.158	191.395	40.237	127%
Neto forward - cambios	1.024	2.277	1.253	222%
Provisiones Cartera	(23.580)	(15.096)	8.484	64%
Margen financiero neto	175.762	208.768	33.006	119%
Gastos operacionales	116.131	110.760	(5.370)	95%
Margen operacional	59.631	98.008	38.376	164%
Ingresos diferentes de intereses	5.644	6.771	1.127	120%
Ingresos no operacionales	21.989	22.141	152	101%
Egresos no operacionales	841	1.243	402	148%
Utilidad antes de impuestos	86.423	125.676	39.253	145%
Impuesto de Renta	32.982	37.497	4.514	114%
Utilidad después de impuestos	53.441	88.179	34.738	165%

- **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 dic./12

Cifras en millones

GASTOS OPERACIONALES	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	CUMP. (2)/(1)
Gastos Personal	27.311	27.109	(202)	99%
Honorarios	3.267	2.182	(1.085)	67%
Diversos	22.225	21.101	(1.124)	95%
Depreciaciones y Amortizaciones	1.586	1.616	30	102%
Gastos administrativos	54.390	52.008	(2.382)	96%
Impuestos	57.583	57.251	(332)	99%
Gastos de funcionamiento	111.973	109.259	(2.714)	98%
Provisiones de cxc y otros activos	4.155	1.501	(2.654)	36%
Total gastos operacionales	116.131	110.760	(5.370)	95%

Ejecución presupuestal

Inversión - Compras a dic./12

Cifras en millones

COMPRAS	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VAR.	CUMP.
	(1)	(2)	(1) - (2)	(2)/(1)
Muebles, equipo oficina y otros activos	671	672	(1)	100%
Equipo de cómputo y hardware	1.216	896	321	74%
Software	1.021	687	334	67%
Total compras	2.908	2.255	653	78%