



Seguimiento a la ejecución presupuestal

Corte Diciembre 2014

Junta Directiva

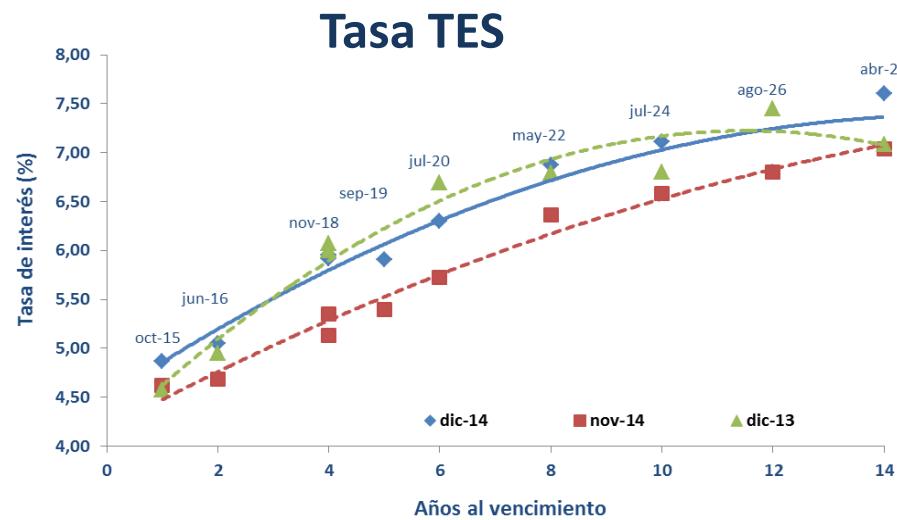
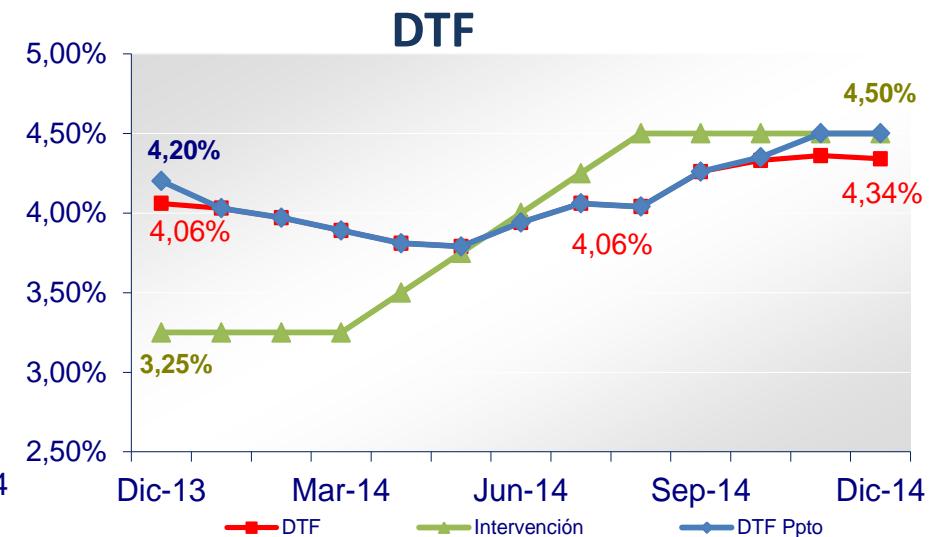
Enero 29 de 2015

Vicepresidencia Financiera

Ejecución presupuestal

diciembre 2014

Variables de referencia



*Devaluación últimos doce meses 24,17%.

Balance general a dic./14

| COP Millones | PRESUPUESTO (1) | EJECUCIÓN (2) | VAR. (2) - (1) | % CUMPL. (3) |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | 5.628.626 | 6.305.888 | 677.262 | 112% |
| Disponible e interbancarios | 56.495 | 124.716 | 68.221 | 221% |
| Inversiones | 883.983 | 899.171 | 15.188 | 102% |
| Derivados | (426) | 112.848 | 113.274 | -264,894 |
| Aceptaciones bancarias | 66 | 113 | 47 | 172% |
| Cartera de créditos en pesos | 3.712.943 | 3.752.388 | 39.445 | 101% |
| Cartera de créditos en dólares | 990.687 | 1.458.587 | 467.900 | 147% |
| Provisiones | (188.235) | (208.442) | (20.208) | 111% |
| Total Cartera de créditos | 4.515.395 | 5.002.533 | 487.138 | 111% |
| Otros activos (1) | 173.114 | 166.507 | (6.607) | 96% |
| PASIVOS | 4.195.165 | 4.876.418 | 681.253 | 116% |
| Depósitos y exigibilidades | 2.395.955 | 2.378.093 | (17.862) | 99% |
| Crédito bancos y otras entidades | 898.267 | 1.441.687 | 543.420 | 160% |
| Emisiones nacionales | 706.700 | 706.700 | (0) | 100% |
| Otros pasivos (2) | 194.243 | 349.937 | 155.695 | 180% |
| PATRIMONIO | 1.433.461 | 1.429.470 | (3.991) | 100% |

- Mayor nivel de activos originado principalmente por el comportamiento de la cartera y de los derivados.

- (1) Otros Activos - Ejecución: Incluye cuentas por cobrar (COP 31 MM), valorizaciones (COP 85 MM), otros activos (COP 46 MM) y propiedades y equipo (COP 4 MM).
- (2) Otros pasivos: mayor ejecución principalmente en otros pasivos (COP 165 MM), derivados (COP 135 MM), provisión de impuestos (COP 17 MM) y otras cuentas por pagar (COP 10 MM).



Estado de resultados a dic./14

| COP Millones | PRESUPUESTO EJECUCIÓN | | VAR. | % CUMP. |
|--|-----------------------|----------------|-----------------|-------------|
| | (1) | (2) | | |
| Ingresos financieros | 372.000 | 382.158 | 10.158 | 103% |
| Gastos financieros | 212.915 | 216.565 | 3.650 | 102% |
| Margen financiero sin provisiones y sin cambios | 159.085 | 165.594 | 6.509 | 104% |
| Neto forward - cambios | 3.644 | 4.010 | 366 | 110% |
| Provisiones Cartera | (10.430) | 9.743 | 20.173 | -93% |
| Margen financiero neto | 173.159 | 159.861 | (13.298) | 92% |
| Gastos operacionales | 94.837 | 92.224 | (2.613) | 97% |
| Margen operacional | 78.322 | 67.637 | (10.685) | 86% |
| Ingresos diferentes de intereses | 21.416 | 22.321 | 905 | 104% |
| Ingresos no operacionales | 6.711 | 7.808 | 1.097 | 116% |
| Egresos no operacionales | 199 | 974 | 775 | 490% |
| Utilidad antes de impuestos | 106.251 | 96.793 | (9.458) | 91% |
| Impuesto de Renta | 33.564 | 31.912 | (1.652) | 95% |
| Utilidad después de impuestos | 72.686 | 64.880 | (7.806) | 89% |

Otros Ingresos diferentes a los de cartera e inversiones:

- Ingresos diferentes de intereses: Incluye COP 17,671 millones de dividendos (Fiducóldex COP 3,521 millones, Leasing Bancóldex COP 7,326 millones, FNG COP 5,398 millones y Bladex COP 1,336 millones) e intereses por prepagos de cartera (COP 3,601 millones).
- Ingresos no operacionales: Incluye principalmente reintegro de provisión de gastos (COP 1,407 millones), reintegro de provisión de activos (COP 815 millones), ingreso por derechos fiduciarios (COP 2,410 millones), recuperación de gastos de periodos anteriores (COP 429 millones) y provisión de impuesto de renta (COP 674 millones).
- Egresos no operacionales: principalmente por retenciones asumidas (COP 326 millones), gastos no deducibles (COP 63 millones), demandas laborales (COP 247 millones) y pérdida por venta de bienes recibidos en pago (COP 293 millones).



Gastos operacionales a dic./14

| GASTOS OPERACIONALES | Cifras en millones | | | |
|------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | PRESUPUESTO (1) | EJECUCIÓN (2) | VAR. (2) - (1) | CUMP. (2)/(1) |
| Gastos Personal | 34.661 | 34.350 | (311) | 99% |
| Honorarios | 4.077 | 3.901 | (176) | 96% |
| Diversos | 23.602 | 22.664 | (938) | 96% |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 15.069 | 14.835 | (234) | 98% |
| Gastos administrativos | 77.410 | 75.751 | (1.659) | 98% |
| Impuestos | 13.976 | 13.198 | (778) | 94% |
| Gastos de funcionamiento | 91.386 | 88.949 | (2.437) | 97% |
| Provisiones de cxc y otros activos | 3.451 | 3.275 | (175) | 95% |
| Total gastos operacionales | 94.837 | 92.224 | (2.613) | 97% |



Ejecución presupuestal Inversión Compras a dic./14

| COP Miles | Presupuesto (1) | Ejecución (2) | Var. (1) - (2) | Cifras en millones |
|---------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | | | | % Cumplimiento |
| Muebles, equipo oficina y otros | 828,6 | 825,5 | 3 | 100% |
| Equipo de cómputo y hardware | 787,4 | 769,8 | 18 | 98% |
| Software | 570,1 | 499,0 | 71 | 88% |
| Total compras | 2.186 | 2.094 | 92 | 96% |

