



**Seguimiento a la ejecución
presupuestal
corte diciembre 2015**

**Seguimiento a la gestión financiera y a
la ejecución presupuestal¹**

Junta Directiva

Enero 29 de 2016

Vicepresidencia Financiera

Ejecución presupuestal

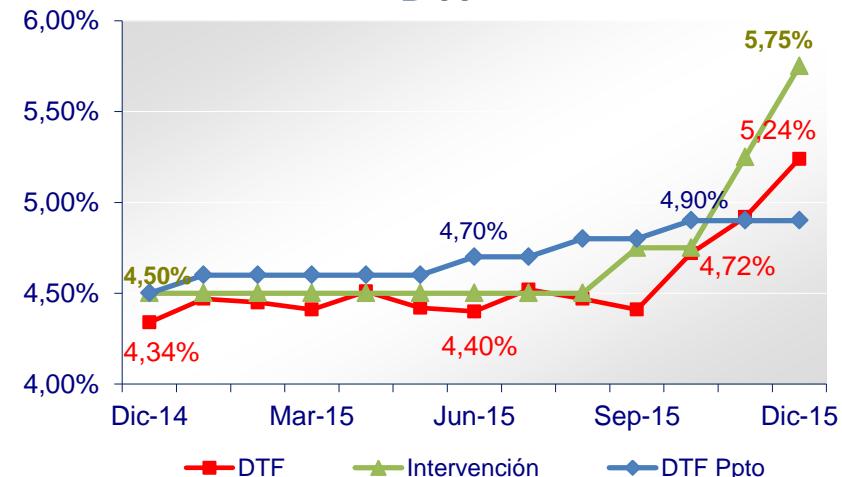
diciembre 2015

Variables de referencia

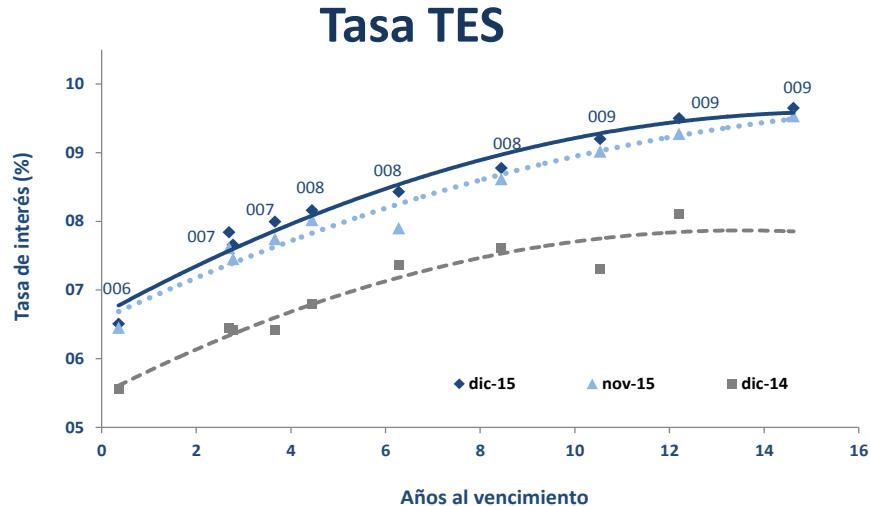
TRM *



DTF



Tasa TES



Libor (180 días)



*Devaluación últimos doce meses 31,64%.



Balance general a dic./15

COP Millones	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	% CUMPL. (3)
ACTIVOS	6.375.877	6.805.560	429.683	107%
Disponible e interbancarios	10.327	145.360	135.034	1408%
Inversiones	1.040.200	1.029.354	(10.846)	99%
Derivados ⁽³⁾	1.485	72.746	71.260	4897%
Aceptaciones bancarias	7.080	4.708	(2.372)	66%
Cartera de créditos en pesos	4.194.796	3.753.796	(441.000)	89%
Cartera de créditos en dólares	1.113.999	1.815.592	701.593	163%
Provisiones	(212.439)	(222.775)	(10.336)	105%
Total Cartera de créditos	5.096.355	5.346.612	250.257	105%
Otros activos ⁽¹⁾	220.430	206.780	(13.650)	94%
PASIVOS	4.959.405	5.419.456	460.051	109%
Depósitos y exigibilidades	2.564.850	2.529.086	(35.764)	99%
Crédito bancos y otras entidades	1.214.774	2.030.985	816.211	167%
Emisiones nacionales	943.465	500.000	(443.465)	53%
Otros pasivos ⁽²⁾	236.316	359.385	123.069	152%
PATRIMONIO	1.416.472	1.386.104	(30.369)	98%

- Mayor nivel de activos originado principalmente en el comportamiento de la cartera de créditos en dólares y el disponible e interbancarios.

- (1) Otros Activos: Ejecución: Incluye cuentas por cobrar (COP 34 MM), valorizaciones (COP 92 MM), otros activos (COP 77 MM) y propiedades y equipo (COP 16 MM).
- (2) Otros pasivos: Ejecución: Incluye interbancarios (COP 107 MM), derivados (COP 57 MM), otros pasivos (COP 156 MM) otros intereses por pagar (COP 16 MM) y otras cuentas por pagar (COP 13 MM).
- (3) El valor corresponde al neto del negocio de derivados para el periodo.



Estado de resultados a dic./15

	COP Millones (*)	PRESUPUESTO EJECUCIÓN		VAR. (2) - (1)	% CUMP. (3)
		(1)	(2)		
	Ingresos financieros	381.124	386.807	5.683	101%
	Gastos financieros	229.522	276.589	47.067	121%
(**)	Neto forward - cambios	2.023	6.786	4.763	335%
	Margen financiero sin provisiones	153.624	117.004	-36.620	76%
	Provisiones Cartera	15.738	14.334	-1.413	91%
	Margen financiero neto	137.886	102.679	-35.207	74%
	Gastos operacionales	100.644	99.271	-1.365	99%
	Margen operacional	37.242	3.400	-33.842	9%
(*)	Ingresos diferentes de intereses	10.700	12.610	1.910	118%
	Ingresos no operacionales	0	21.428	21.428	N/A
	Egresos no operacionales	0	405	405	N/A
	Utilidad antes de impuestos	47.942	37.034	-10.908	77%
	Impuesto de Renta	26.962	8.932	-18.030	33%
	Utilidad después de impuestos	20.980	28.101	7.122	134%

(*) Incluye dividendos

(**) No incluye diferencia en cambio portafolio Yankees

Otros Ingresos diferentes a los de cartera e inversiones:

- Ingresos diferentes de intereses: Incluye COP 11,262 millones de dividendos (Fiducóldex COP 2,846 millones, Leasing Bancóldex COP 4,770 millones, FNG COP 1,596 millones, Cifín COP 62 millones y Bladex COP 1,988 millones) e intereses por prepagos de cartera (COP 1,348 millones).
- Ingresos no operacionales: Incluye principalmente derechos fiduciarios por excedentes de liquidez de la cartera titularizada (COP 15,234 millones) y provisión de impuesto de renta (COP 4,436 millones).
- Egresos no operacionales: principalmente por retención de pagos laborales (COP 219 millones), pagos al exterior (COP 97 millones) y gastos de periodos anteriores (COP 72 millones).



Gastos operacionales a dic./15

Cifras en millones

GASTOS OPERACIONALES	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	CUMP. (2)/(1)
Gastos Personal	35.037	34.758	(280)	99%
Honorarios	7.700	5.776	(1.924)	75%
Diversos	21.114	20.576	(538)	97%
Depreciaciones y Amortizaciones	1.777	1.722	(56)	97%
Gastos administrativos	65.628	62.832	(2.796)	96%
Impuestos	34.490	34.122	(368)	99%
Gastos de funcionamiento	100.118	96.953	(3.165)	97%
Provisiones de cxc y otros activos	526	2.317	1.791	441%
Total gastos operacionales	100.644	99.271	(1.373)	99%



Ejecución presupuestal

Compras y Proyectos especiales a dic./15

COMPRAS	Cifras en millones			
	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (1) - (2)	CUMP. (2)/(1)
Muebles, equipo oficina y otros activos	392	389	3	99%
Equipo de cómputo y hardware	16	15	2	91%
Software	1.031	828	203	80%
Total compras	1.439	1.232	208	85%
ACTIVO DIFERIDO PROY. NORMAS INTERNACIONALES IFRS		PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (1) - (2)
				CUMP. (2)/(1)
Honorarios		642	503	139
Software		139	0	139
Total activo diferido	781	503	278	64%
ACTIVO DIFERIDO PROYECTO CUENTA DE AHORROS BANCÓLDEX		PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (1) - (2)
				CUMP. (2)/(1)
Honorarios		142	140	2
Total activo diferido	142	140	2	98%

