



# **Resultados financieros corte diciembre 2018**

**Seguimiento a la gestión financiera y a  
la ejecución presupuestal \***

---

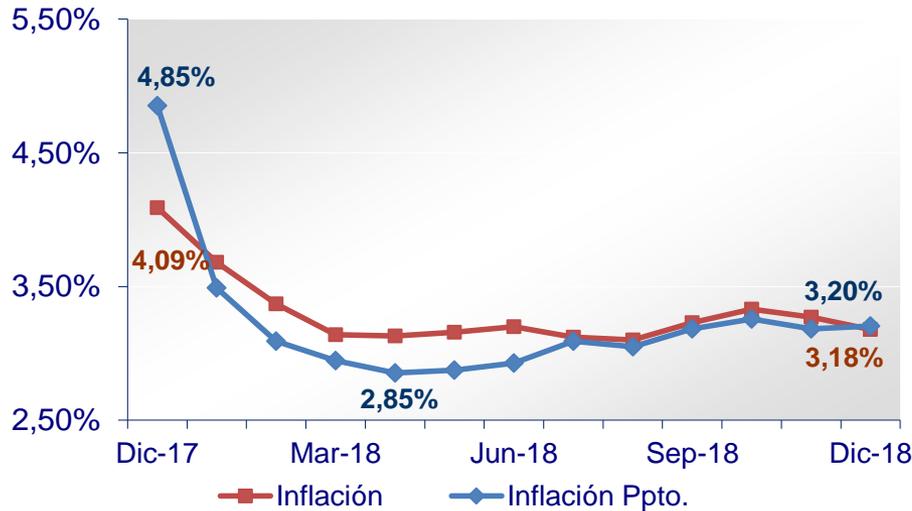
**Junta Directiva  
enero 31 de 2018**

**Vicepresidencia Financiera**

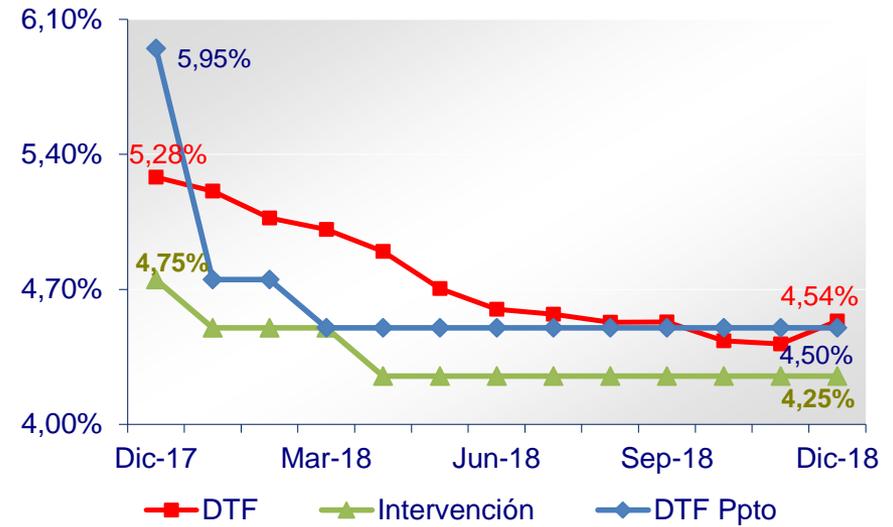
\* De acuerdo con los lineamientos de la Circular 014 de SF (Autogestión)

## Variables de referencia

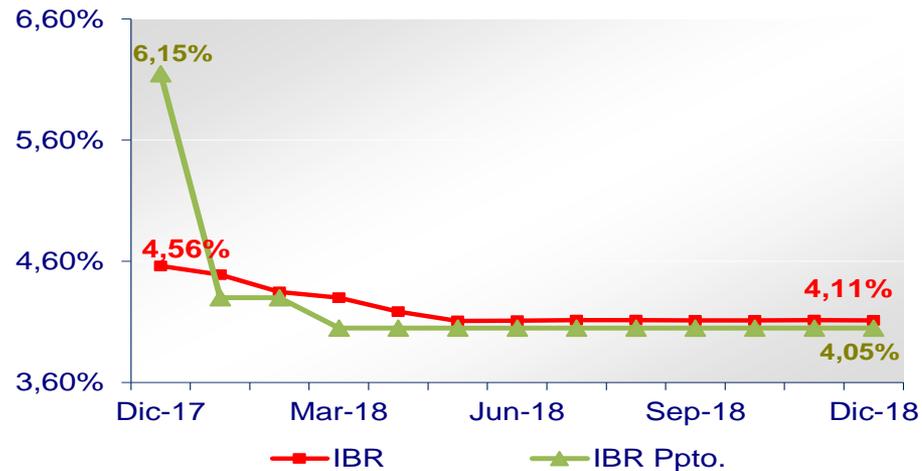
### IPC (12 meses) Acumulado



### DTF Promedio



### IBR NMV Promedio mes

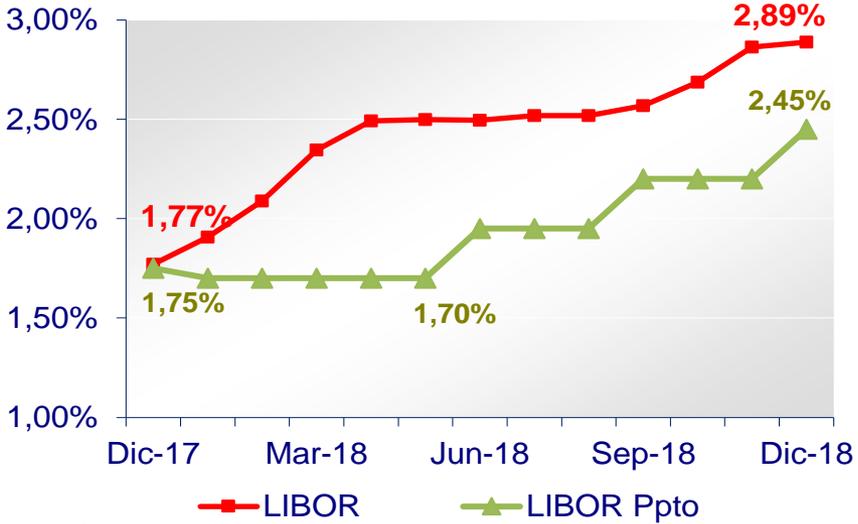


# Variables de referencia

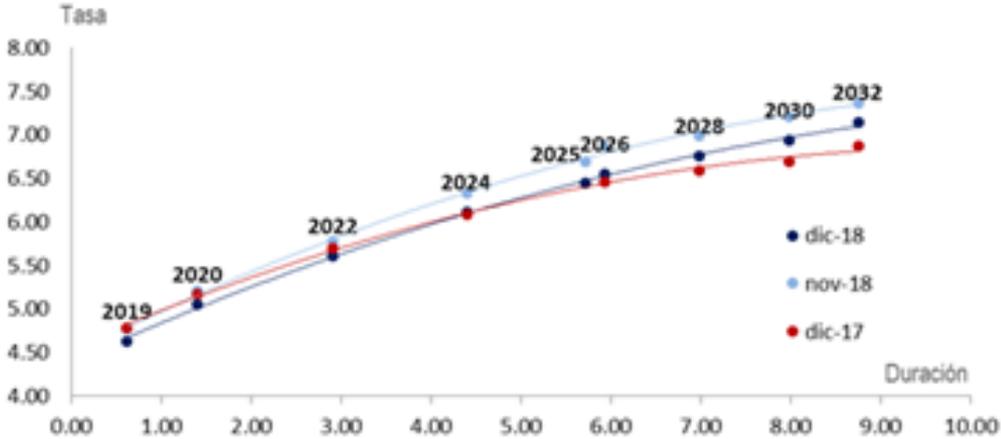
## TRM \*



## Libor (180 días)



## Tasa TES



TRM Prom. cierre 2018:

Real: 2.977,5

TRM Prom. diaria 2018:

Real: 2.956,4

\*Devaluación últimos doce meses 8,91%.



# **Resultados financieros a diciembre 2018**

## Balance general a dic./18

COP Millones	PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	% CUMPL (3)
<b>ACTIVOS</b>	<b>8.116.390</b>	<b>8.421.020</b>	<b>304.630</b>	<b>104%</b>
Disponible e interbancarios	182.729	354.968	172.239	194%
Inversiones	1.180.573	1.392.831	212.258	118%
<b>Cartera de créditos en pesos</b>	<b>4.317.379</b>	<b>4.357.428</b>	<b>40.049</b>	<b>101%</b>
<b>Cartera de créditos en dólares</b>	<b>2.506.183</b>	<b>2.165.922</b>	<b>(340.261)</b>	<b>86%</b>
Provisiones	(206.440)	(173.547)	32.893	84%
<b>Total Cartera de créditos</b>	<b>6.617.122</b>	<b>6.349.803</b>	<b>(267.319)</b>	<b>96%</b>
(1) Otros activos	135.965	323.418	187.453	238%
<b>PASIVOS</b>	<b>6.626.960</b>	<b>6.925.875</b>	<b>298.915</b>	<b>105%</b>
Depósitos y exigibilidades	2.309.786	1.779.740	(530.046)	77%
Crédito bancos y otras entidades	2.606.759	3.189.231	582.473	122%
Emisiones nacionales	968.597	1.500.000	531.403	155%
Cuenta de ahorros	464.237	0	(464.237)	0%
(2) Otros pasivos	277.582	456.904	179.321	165%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.489.431</b>	<b>1.495.146</b>	<b>5.715</b>	<b>100%</b>

• Mayor nivel de activos originado principalmente en el comportamiento del disponible e interbancarios las inversiones y otros activos, lo anterior se compensa con el comportamiento de la cartera de créditos.

(1) Otros Activos: Ejecución: Incluye cuentas por cobrar (COP 91 MM), propiedades y equipo (COP 35 MM), otros activos (COP 9 MM), impuesto diferido (COP 136 MM) y derivados (COP 122 MM).

(2) Otros pasivos: Ejecución: Incluye derivados (COP 84 MM), otros pasivos (COP 192 MM), cuentas e intereses por pagar (COP 92 MM) e impuesto diferido (COP 77 MM).



## Estado de resultados a dic./18

COP Millones	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VAR.	% CUMP.
	(1)	(2)	(2) - (1)	(3)
Ingresos financieros	478.661	462.259	(16.403)	97%
Gastos financieros	265.628	262.432	(3.196)	99%
Neto forward - cambios	9.264	4.499	(4.766)	49%
<b>Margen financiero sin provisiones</b>	<b>222.298</b>	<b>204.326</b>	<b>(17.972)</b>	<b>92%</b>
Provisiones Cartera	(7.181)	(41.326)	(34.145)	576%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>229.479</b>	<b>245.652</b>	<b>16.173</b>	<b>107%</b>
Gastos operacionales	86.955	93.729	6.775	108%
<b>Margen operacional</b>	<b>142.524</b>	<b>151.922</b>	<b>9.399</b>	<b>107%</b>
(*) Ingresos diferentes de intereses	8.118	15.617	7.499	192%
Egresos no operacionales	116	365	249	316%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>150.527</b>	<b>167.175</b>	<b>16.648</b>	<b>111%</b>
Impuesto de Renta	57.361	59.542	2.181	104%
<b>Utilidad después de impuestos</b>	<b>93.165</b>	<b>107.633</b>	<b>14.468</b>	<b>116%</b>

(\*) Incluye dividendos

Otros Ingresos diferentes a los de cartera e inversiones:

- Ingresos diferentes de intereses: Incluye dividendos de Arco (COP 5,117 millones) Fiducóldex (COP 6,475 millones), Fondo Nacional de Garantías (COP -4,511 millones), Segurexpo (COP 272 millones) y Bladex (COP 2,395 millones), arrendamientos (COP 1,646 millones), reintegro periodos anteriores (COP 1,755 millones).



## Gastos operacionales a dic./18

GASTOS OPERACIONALES		PRESUPUESTO (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	CUMP. (2)/(1)
(1)	Gastos Personal	42.860	42.810	(50)	100%
	Honorarios	4.752	4.269	(483)	90%
(2)	Diversos	18.204	15.696	(2.508)	86%
	Depreciaciones y Amortizaciones	3.763	2.682	(1.082)	71%
	<b>Gastos administrativos</b>	<b>69.579</b>	<b>65.457</b>	<b>(4.122)</b>	<b>94%</b>
	Impuestos	16.636	16.627	(9)	100%
	<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>86.215</b>	<b>82.084</b>	<b>(4.131)</b>	<b>95%</b>
(3)	Provisiones de cxc y otros activos	740	11.645	10.905	1574%
	<b>Total gastos operacionales</b>	<b>86.955</b>	<b>93.729</b>	<b>6.775</b>	<b>108%</b>

1. se presenta menor ejecución en honorarios otros (88%) y asistencia técnica (92%).
2. La sub-ejecución en gastos diversos se explica principalmente por menores ejecuciones en arrendamiento y servicios en la nube (74%), seguro de infidelidad y riesgos financieros (41%), publicidad y propaganda (44%), gastos de viaje y transporte aéreo (56%), contribución a la Contraloría General de la República (60%), gastos de digitalización (46%), reparaciones locativas (81%), servicios públicos (89%) y servicios temporales (60%).
3. La ejecución incluye provisión de BRP no contemplada en el presupuesto.



# Ejecución presupuestal compras a dic./18

---

<b>COMPRAS</b>	<b>PRESUPUESTO (1)</b>	<b>EJECUCIÓN (2)</b>	<b>VAR. (1) - (2)</b>	<b>CUMP. (2)/(1)</b>
Muebles, equipo oficina y otros activos	115	83	32	72%
Software	1.822	1.812	11	99%
<b>Total compras</b>	<b>1.937</b>	<b>1.895</b>	<b>43</b>	<b>98%</b>

