



Resultados financieros corte diciembre 2018

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

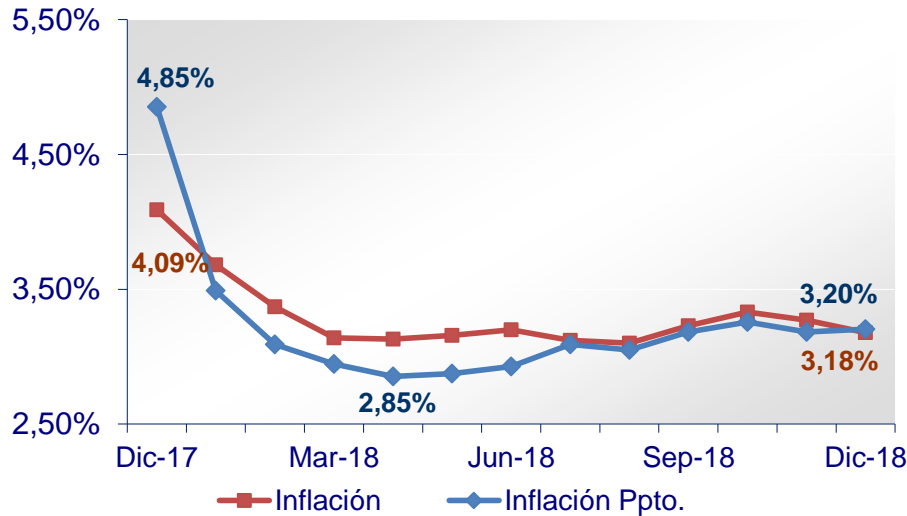
**Junta Directiva
enero 31 de 2018**

Vicepresidencia Financiera

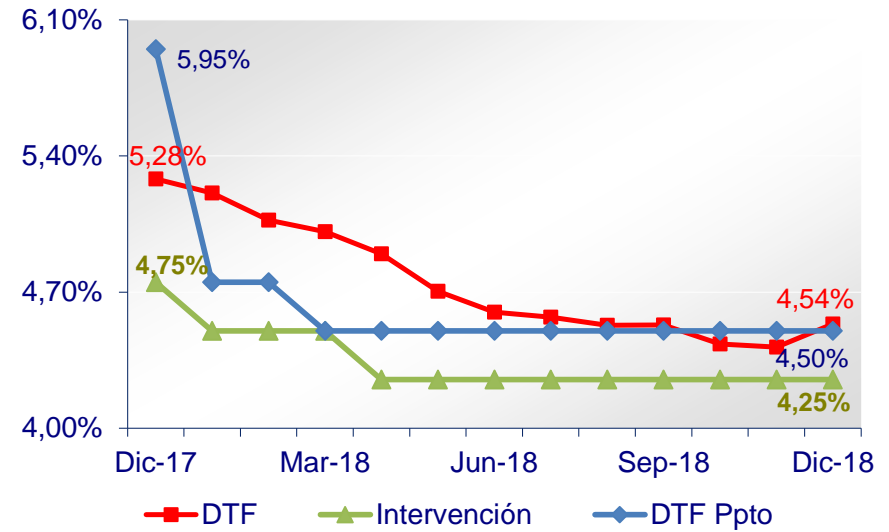
* De acuerdo con los lineamientos de la Circular 014 de SF (Autogestión)

Variables de referencia

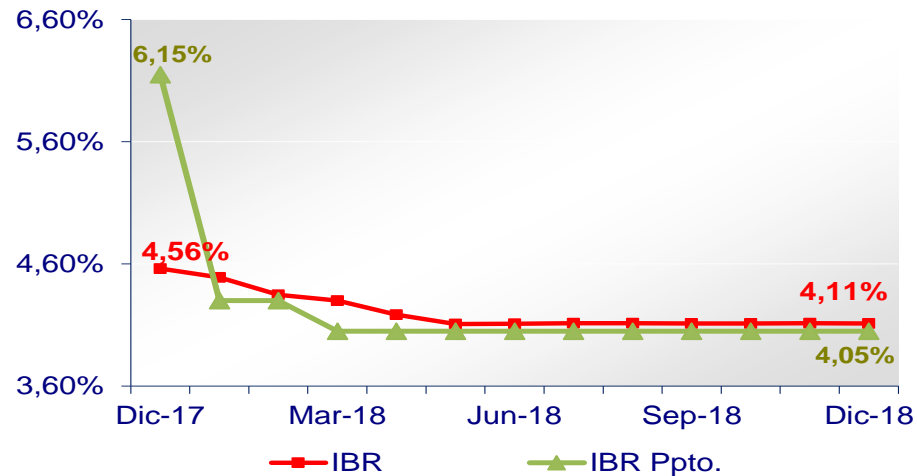
IPC (12 meses) Acumulado



DTF Promedio

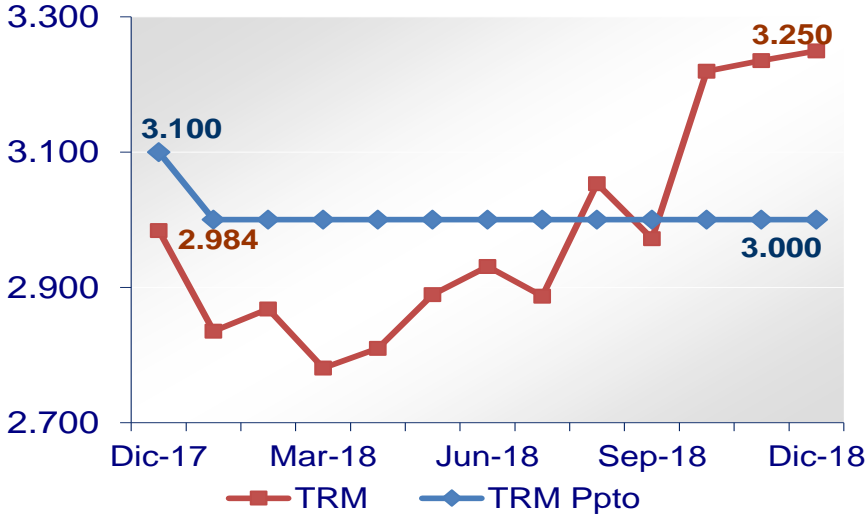


IBR NMV Promedio mes

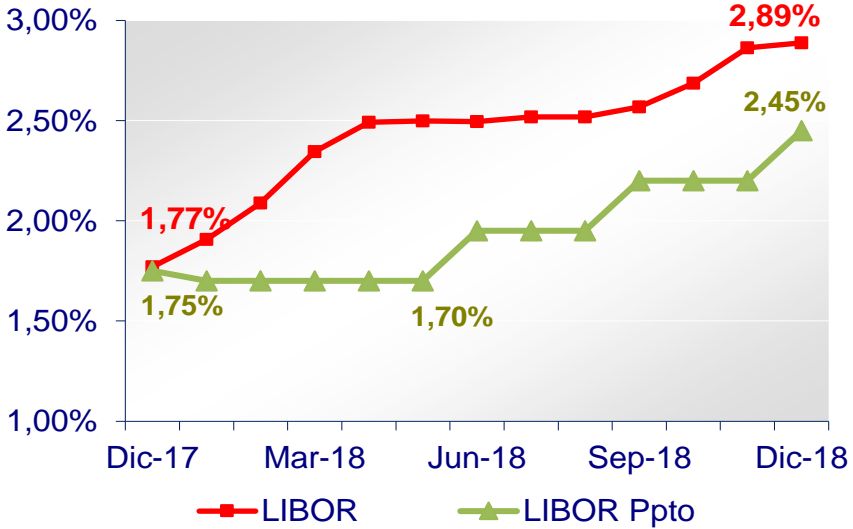


Variables de referencia

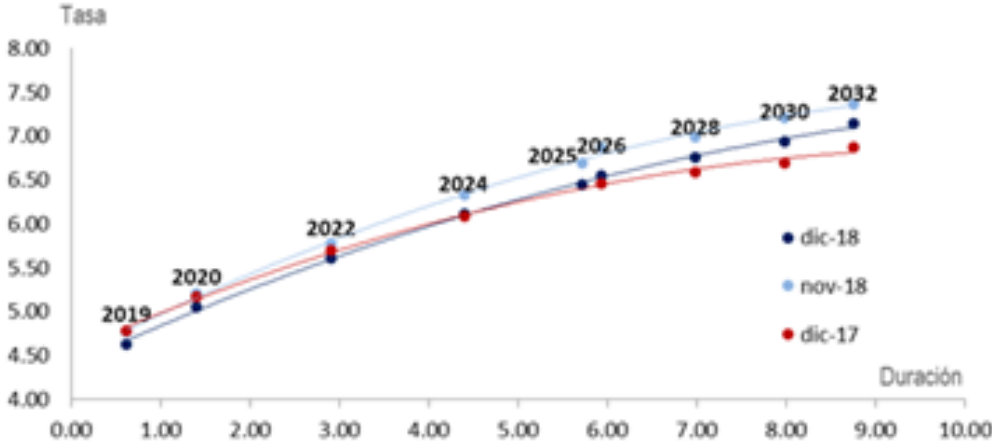
TRM *



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)
ACTIVOS	8.116.390	8.421.020	304.630	104%
Disponibles e interbancarios	182.729	354.968	172.239	194%
Inversiones	1.180.573	1.392.831	212.258	118%
Cartera de créditos en pesos	4.317.379	4.357.428	40.049	101%
Cartera de créditos en dólares	2.506.183	2.165.922	(340.261)	86%
Provisiones	(206.440)	(173.547)	32.893	84%
Total Cartera de créditos	6.617.122	6.349.803	(267.319)	96%
(1) Otros activos	135.965	323.418	187.453	238%
PASIVOS	6.626.960	6.925.875	298.915	105%
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%
PATRIMONIO	1.489.431	1.495.146	5.715	100%

• 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 (1)	EJECUCIÓN (2)	VAR. (2) - (1)	% CUMP. (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%
Margen financiero sin provisiones	222.298	204.326	(17.972)	92%
Provisiones Cartera	(7.181)	(41.326)	(34.145)	576%
Margen financiero neto	229.479	245.652	16.173	107%
Gastos operacionales	86.955	93.729	6.775	108%
Margen operacional	142.524	151.922	9.399	107%
(*) Ingresos diferentes de intereses	8.118	15.617	7.499	192%
Egresos no operacionales	116	365	249	316%
Utilidad antes de impuestos	150.527	167.175	16.648	111%
Impuesto de Renta	57.361	59.542	2.181	104%
Utilidad después de impuestos	93.165	107.633	14.468	116%

(*) 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%
	Gastos administrativos	69.579	65.457	(4.122)	94%
	Impuestos	16.636	16.627	(9)	100%
	Gastos de funcionamiento	86.215	82.084	(4.131)	95%
(3)	Provisiones de cxc y otros activos	740	11.645	10.905	1574%
	Total gastos operacionales	86.955	93.729	6.775	108%

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

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

