





# Capítulo 3

## Nuestros Resultados Financieros

*145 años creciendo*

Creceamos de manera sostenible,  
generando valor económico y social a  
nuestros grupos de interés.



## 3. Nuestros Resultados Financieros

### Resultados sin Consolidar (Separados)

Los Estados Financieros separados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) que incluyen: Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), compiladas en el decreto 2420 de 2014 emitido por el Gobierno Nacional, salvo en lo dispuesto respecto al tratamiento de: la clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento de deterioro de los bienes recibidos en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera, y la opción de causación del impuesto a la riqueza en forma anual con cargo a reservas patrimoniales o a resultados, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de diciembre de 2014. La implementación parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades de interés público, como son los bancos, fue requerida en el Decreto No. 2784 emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012 y es mandatorio para el manejo de la contabilidad y preparación de los Estados Financieros de las entidades de interés público a partir del 1 de enero de 2015.

Durante el segundo semestre de 2015, el Banco de Bogotá en su operación en Colombia, alcanzó una utilidad neta de \$1,009 miles

de millones, totalizando \$2,291 miles de millones en el 2015. Al cierre de diciembre de 2015 el total de activos asciende a \$76,511 miles de millones, el total de pasivos es de \$60,796 miles de millones y el total del patrimonio de \$15,715 miles de millones.



#### Banco de Bogotá Sin Consolidar - Balance General

Cifras en IFRS Parcial (Miles de millones de pesos)	jun-14	dic-14	jun-15	dic-15
<b>Activos</b>	<b>62,042</b>	<b>66,845</b>	<b>72,164</b>	<b>76,511</b>
Cartera y Leasing Financiero, Netos (1)	39,415	41,372	45,498	47,006
Inversiones en Títulos de Deuda, Netas	5,656	5,668	5,733	4,847
Inversiones en Títulos Participativos, Netas	9,362	11,447	12,558	14,739
<b>Pasivos</b>	<b>50,702</b>	<b>52,956</b>	<b>57,588</b>	<b>60,796</b>
Depósitos (2)	41,243	40,985	44,959	44,806
<b>Patrimonio</b>	<b>11,340</b>	<b>13,889</b>	<b>14,576</b>	<b>15,715</b>

Durante el segundo semestre de 2015 se realizó reexpresión retroactiva de los Estados Financieros al 1 de enero y 30 de junio de 2015, de acuerdo con lo establecido en el párrafo 42 de la NIC 8 y por consiguiente, los Estados Financieros a esas fechas difieren de los Estados Financieros publicados anteriormente.

(1) Cartera Neta incluye Cuentas por Cobrar asociadas a la Cartera y Cuentas por Cobrar Pagos por Cuenta de Clientes.

(2) Depósitos no incluyen Servicios de Recaudo, Establecimientos Afiliados y Cuentas Canceladas.

## Activos

Los **Activos** del Banco de Bogotá crecieron 14.5% respecto a diciembre de 2014, compuestos 61% por la cartera y leasing netos, 26% de inversiones netas y 13% de otros activos. La **Cartera y Leasing Brutos** ascienden a \$48,631 miles de millones, aumentando \$5,910 miles de millones respecto a diciembre de 2014, influenciados por la cartera y leasing comercial que aportaron el 75% del crecimiento con \$4,442 miles de millones. La estructura de la cartera y leasing brutos tiene 77% en créditos y leasing comerciales y 18% en créditos y leasing de consumo, mientras que la cartera y leasing de vivienda y la cartera de microcrédito llegan al 5% del total de la cartera.

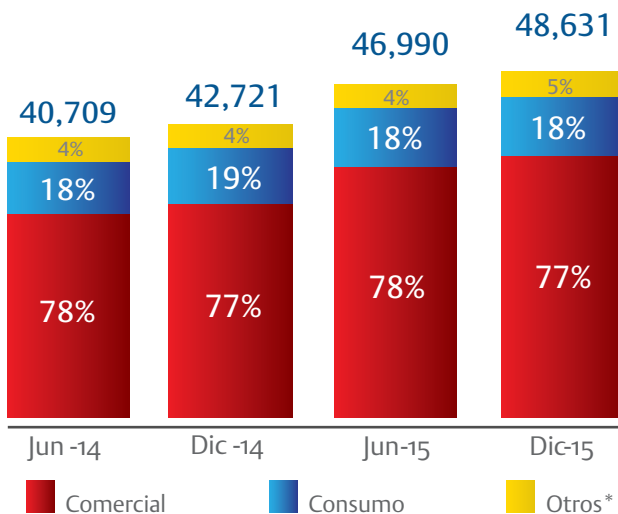
El portafolio de **Inversiones en Títulos de Deuda** asciende a \$4,847 miles de millones, participa con el 6.3% dentro de los activos del Banco y disminuye 14.5% debido principalmente a la disminución en las inversiones a valor razonable con cambios en resultados (negociables) y en las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI (disponibles para la venta) en moneda legal. Respecto a la clasificación de estas inversiones, el 66.5% de este portafolio está como a valor razonable con cambios en el ORI (dis-

ponibles para la venta), el 23.3% está al costo amortizado (hasta el vencimiento) y el 10.3% restante se encuentra a valor razonable con cambios en resultados (negociables). Así mismo \$4,413 miles de millones (91.0%) están representados por títulos de la operación en Colombia, \$230 miles de millones (4.7%) corresponden a la agencia Nueva York, \$142 miles de millones (2.9%) a la agencia Miami y \$63 miles de millones (1.3%) a la sucursal Panamá.

Por su parte, el portafolio de **Inversiones en Títulos Participativos** asciende a \$14,739 miles de millones y presenta crecimiento anual de 28.8%, principalmente por la inversión del Banco en Leasing Bogotá Panamá, la cual pasó de \$6,918 miles de millones a \$9,967 miles de millones a diciembre de 2015, debido a la re-expresión de dicha inversión en dólares y al movimiento patrimonial que se registra a través del método de participación patrimonial. Las inversiones en subsidiarias, que son el componente principal de este portafolio, ascienden a \$14,708 miles de millones, siendo Leasing Bogotá Panamá y Corficolombiana las inversiones más representativas con el 67.8% y 23.1% de participación, respectivamente.

### Evolución Cartera y Leasing Brutos

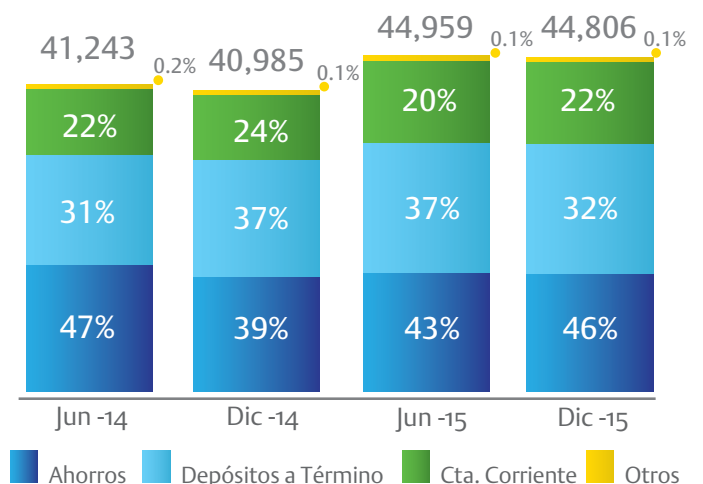
Miles de millones de pesos y % de participación



\*Otros incluye Cartera y Leasing Habitacional y Microcrédito.

### Evolución Depósitos

Miles de millones de pesos y % de participación





## Pasivos

Los **Pasivos** del Banco a diciembre de 2015 alcanzan \$60,796 miles de millones, creciendo 14.8% respecto a diciembre de 2014. Los **Depósitos**, \$44,806 miles de millones, corresponden al 74% de los Pasivos y crecen \$3,822 miles de millones (9.3%), como resultado del aumento de \$4,508 miles de millones en depósitos de ahorro, con reducción de \$598 miles de millones en CDT y \$88 miles de millones en cuentas corrientes y otros depósitos.

Los otros pasivos están representados principalmente por las **Obligaciones Financieras** que ascienden a \$12,923 miles de millones alcanzando el 21.3% del total de pasivos y que contienen \$7,139 miles de millones de endeudamiento a largo plazo con otras entidades bancarias y de redescuento, \$3,761 miles de millones de bonos y \$2,022 miles de millones de

endeudamiento a corto plazo en fondos interbancarios y simultáneas principalmente. La principal variación anual se presentó en la deuda de largo plazo como resultado de la constitución del Pagaré Subordinado por valor de US\$500 millones (\$1,578 miles de millones) en diciembre de 2015.

## Patrimonio

El **Patrimonio** del Banco, \$15,715 miles de millones, presentó un incremento de \$1,826 miles de millones respecto a diciembre de 2014, originado principalmente por la generación de utilidades en el año 2015. Adicionalmente los rubros de Otro Resultado Integral (ORI) y de Resultados de ejercicios anteriores aportaron un total de \$1,009 miles de millones.

Banco de Bogotá Sin Consolidar - Estado de Resultados						
Cifras en IFRS Parcial (Miles de millones de pesos)	ene-jun 14	jul-dic 14	2014	ene-jun 15	jul-dic 15	2015
Ingresos por Intereses	1,884	2,037	3,922	2,206	2,342	4,548
Cartera de Créditos y Leasing Financiero	1,721	1,869	3,591	2,036	2,221	4,257
Valoración Títulos de Deuda y Otros	163	168	331	171	120	291
Gastos por Intereses	661	758	1,419	844	977	1,821
Depósitos	532	618	1,150	670	770	1,440
Otros Gastos por Intereses	129	140	269	175	207	381
<b>Ingresos por Intereses y Valoración, Neto</b>	<b>1,223</b>	<b>1,279</b>	<b>2,503</b>	<b>1,362</b>	<b>1,365</b>	<b>2,727</b>
Provisión de Activos Financieros	315	345	660	409	407	816
Comisiones y Otros Servicios, Netas	304	336	640	340	354	694
Otros Ingresos Operacionales	630	747	1,378	1,133	968	2,100
Método de Participación Patrimonial	0	0	0	648	639	1,287
Dividendos y Participaciones	460	518	978	217	0	217
Otros	170	229	399	268	328	596
Gastos Operacionales	844	941	1,785	901	1,097	1,998
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>998</b>	<b>1,077</b>	<b>2,075</b>	<b>1,525</b>	<b>1,182</b>	<b>2,707</b>
Impuesto a las Ganancias	295	-157	138	243	173	416
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>	<b>704</b>	<b>1,234</b>	<b>1,937</b>	<b>1,282</b>	<b>1,009</b>	<b>2,291</b>

## Utilidad Neta

Durante el segundo semestre de 2015 el Banco de Bogotá separado alcanzó **Utilidad Neta** por \$1,009 miles de millones, con lo cual en el 2015 obtuvo \$2,291 miles de millones. En el año 2015 los **Ingresos por Intereses y Valoración** fueron de \$4,548 miles de millones, 94% de los cuales se generaron por la cartera de créditos y leasing financiero y los **Gastos por Intereses** llegaron a \$1,821 miles de millones, 79% para el pago a los depósitos, generando **Ingresos Netos por Intereses y Valoración** de \$2,727 miles de millones. Por su parte, en el 2015 las **Comisiones Netas** alcanzaron \$694 miles de millones, creciendo 8.3% anual y las **Provisiones de Activos Financieros** fueron de \$816 miles de millones.

Adicionalmente, en el año 2015 el Banco inició la aplicación del **Método de Participación Patrimonial**, que corresponde a la causación de la participación del Banco en las utilidades de sus subsidiarias, lo cual generó \$1,287 miles de millones. A su vez, los **Gastos Operacionales** crecieron 11.9% llegando a \$1,998 miles de millones y el **Impuesto de Renta** fue de \$416 miles de millones.



### Banco de Bogotá Sin Consolidar - Estado de Resultados - Método de Participación Patrimonial

Cifras en IFRS Parcial (Miles de millones de pesos)	% Part.	ene-jun 15		jul-dic 15	
		Utilidad	Método de Participación	Utilidad	Método de Participación
Leasing Bogotá Panamá (BAC)	100.0	419	419	481	481
Banco de Bogotá Panamá	100.0	8	8	10	10
Corficolombiana	38.2	325	124	150	57
Porvenir	36.5	158	58	124	45
Fidubogotá <sup>1</sup>	95.0	33	31	47	45
Almaviva	94.9	9	9	1	0
Casa de Bolsa <sup>2</sup>	22.8	1	0	4	1
Megalínea	94.9	1	1	0	0
Aportes en Línea	2.0	6	0	6	0
Finance	100.0	0	0	0	0
Pizano	18.5	-10	-2	-6	-1
<b>Total</b>		<b>949</b>	<b>648</b>	<b>817</b>	<b>639</b>

1 En el MPP del II-Semestre de 2015, se incluye participación indirecta a través de Porvenir.

2 En el MPP del II-Semestre de 2015, se incluye participación indirecta a través de Corficolombiana.

## Principales Indicadores de Gestión

Banco de Bogotá Sin Consolidar - Principales Indicadores		
	jun-15	dic-15
<b>Razones de Rentabilidad</b>		
ROAA <sup>(1)</sup>	3.7%	2.7%
ROAE <sup>(2)</sup>	18.0%	13.3%
<b>Eficiencia Administrativa <sup>(3)</sup></b>	<b>31.1%</b>	<b>40.2%</b>
<b>Relación de Solvencia Total <sup>(4)</sup></b>	<b>18.4%</b>	<b>19.4%</b>
<b>Relación de Solvencia Básica <sup>(5)</sup></b>	<b>13.6%</b>	<b>12.8%</b>
<b>Calidad de Cartera</b>		
Cartera Improductiva / Cartera Bruta <sup>(6)</sup>	1.8%	1.8%
Cartera Vencida / Cartera Bruta <sup>(7)</sup>	2.4%	2.3%
Provisión Cartera / Cartera Vencida	129.4%	139.2%
Provisión Cartera / Cartera Bruta	3.1%	3.2%

(1) Utilidad Neta Acumulada del Período \* 2 / Activo Promedio del periodo actual y del periodo anterior.

(2) Utilidad Neta Acumulada del Período \* 2 / Patrimonio Promedio del periodo actual y del periodo anterior.

(3) Total Gastos de Personal + Gastos Administración sobre Total Ingreso Operacional.

(4) Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Riesgo.

(5) Patrimonio Básico / Activos Ponderados por Riesgo.

(6) Cartera Improductiva: Microcrédito con Mora de 31 o más días, Crédito Hipotecario y de Consumo con Mora de 61 o más días, Crédito Comercial con Mora de 91 o más días.

(7) Cartera Vencida: Cartera con 31 o más días de Mora.

Indicadores de Cartera con cifras incluidas en los CUIF 14 y 8.

Los **Indicadores de Rentabilidad** durante los dos semestres del 2015 alcanzaron 3.7% y 2.7% para ROAA y 18.0% y 13.3% para ROAE, influenciados por los resultados descritos anteriormente. La diferencia entre los resultados de los dos semestres está explicada principalmente por la recepción de ingresos extraordinarios en el primer semestre del año correspondientes a dividendos decretados en 2014 y recibidos en el primer semestre de 2015 por \$217 miles de millones y reintegros de CREE e impuesto de renta por \$78 miles de millones. Si no se incluyeran estos ingresos extraordinarios, los indicadores de rentabilidad del primer semestre de 2015 serían de ROAA: 2.8% y ROAE: 13.9%.

El **Indicador de Eficiencia** presentó indicadores de 31.1% y 40.2% para los dos semestres de 2015, que permiten un indicador de eficiencia acumulado de 35.5%, manteniendo al Banco como uno de los más eficientes del Sistema Bancario. La diferencia entre los dos

semestres responde principalmente al mayor ingreso operacional del primer semestre de 2015, dada la recepción de dividendos y al aumento de los gastos administrativos del segundo semestre de 2015 generado, entre otros, por el mayor gasto por las propiedades de inversión y la propiedad planta y equipo, reasignados desde los bienes mantenidos para la venta por cambio en la política contable en el mes de diciembre de 2015. El indicador de eficiencia del primer semestre de 2015 sin tener en cuenta dividendos es de 33.8%.

La relación de **Solvencia Total** del Banco Separado a diciembre 2015 es 19.4%, y la relación de **Solvencia Básica** es 12.8%, por encima de los mínimos requeridos del 9% y 4.5%, respectivamente. El patrimonio técnico del Banco alcanzó \$13,897 miles de millones en diciembre 2015, compuesto principalmente por reserva legal y superavit por prima en colocación de acciones (\$10,266 miles de millones) y obligacio-



nes dinerarias subordinadas (\$3,337 miles de millones). Los activos ponderados de riesgo ascienden a \$71,623 miles de millones, compuestos principalmente por los activos ponderados de riesgo crediticio (\$68,197 miles de millones), cuyo principal componente es la cartera (valor neto \$44,855 miles de millones) y los activos ponderados de riesgo de mercado (\$3,426 miles de millones).

Respecto a diciembre de 2014, se observa un incremento de 26pb en la relación de solvencia del Banco, originada principalmente por el incremento del patrimonio técnico (variación de \$1,750 miles de millones), generado principalmente

por el otorgamiento del pagaré subordinado por valor de US\$500 millones y por la generación y apropiación de utilidades del ejercicio.

Los indicadores de gestión de la cartera a diciembre de 2015 muestran que solamente 2.3% de la cartera bruta corresponde a cartera vencida indicando un buen nivel de **Calidad de Cartera**, el cual es menor respecto al Sistema Bancario, cuyo indicador es de 2.8%. Adicionalmente, el indicador de **Cubrimiento de Cartera** evidencia que la cartera vencida se encuentra cubierta en 139.2% por las provisiones de cartera constituidas por el Banco.





# *Gases del Caribe, ampliando su cobertura*

Entre las tareas más complejas que debió asumir Gases del Caribe en los últimos 50 años, fue interconectar campos menores de gas en lugares alejados como los de El Difícil, Arjona, El Paso, entre otros. En el propósito de mejorar la calidad de vida de los habitantes de los lugares mencionados, contó con el apoyo financiero, la confianza y el trabajo del Banco de Bogotá.

Reforzar la confiabilidad del sistema de gas en el Caribe, no ha sido tarea fácil, ni económica para la compañía dirigida por Ramón Dávila Martínez. Para ello, se destinaron US\$100 millones en los últimos tres años. Con el presupuesto se construyeron y pusieron en marcha, algunos proyectos

*“Para poder expandir las redes a las poblaciones, el Banco de Bogotá ofreció a la compañía el apoyo financiero”.*

como el gasoducto de distribución que interconecta campos menores y permite beneficiar zonas rurales de Magdalena y Cesar.

“Para poder expandir las redes de Gases del Caribe a las poblaciones, el Banco de Bogotá ofreció a la compañía el apoyo financiero, que permitió llevar a cabo las obras de infraestructura requeridas. Prestó sus servicios para efectuar el recaudo de la compañía en la Costa Caribe, a través de sus oficinas, redes de cajeros automáticos y otros medios de pago disponibles, en los que se contó con excelente recurso humano”, manifestó Dávila.

Luego de casi cinco décadas de tareas ininterrumpidas –que el directivo califica como “titánicas”–, y de mejorar la calidad de vida de los habitantes de la región, la firma ha llevado el combustible a 850,000 usuarios de tres departamentos: Atlántico, Magdalena y Cesar. “Todo este esfuerzo es una labor gratificante por el significado que tiene para los hogares contar con el servicio de gas natural”.

En 2016, la compañía tiene planeado invertir US\$60 millones para mejorar el suministro, explotar otros campos menores y llegar a 35 nuevas poblaciones. “El Banco nos sigue acompañando en esta tarea compleja con la que beneficiaremos a 34,000 hogares de la región”, señaló el ejecutivo.

Por lo pronto, una de las prioridades de la compañía es continuar comprometida con el medio ambiente, el mejoramiento de la calidad de vida y salud de los usuarios.

*Adaptación Historias Empresariales 145 años.  
Diario Portafolio.*



*Ramón Dávila Martínez  
Gerente General Gases del Caribe*

**145 años**  
TRABAJANDO JUNTOS

Informe de Gestión | Segundo Semestre **de 2015**