

INFORME EJECUTIVO

EMILDA SERRANO SERRANO

GERENTE - IDESAN

Marzo de 2011

I. MARCO GENERAL

Los INFIS son establecimientos públicos de naturaleza financiera de propiedad de las entidades territoriales. En ejercicio de la autonomía que la Constitución Nacional le confiere a las entidades territoriales para administrar y manejar sus recursos es legalmente viable la creación de este tipo de entidades. No obstante, las actividades que éstas desarrollen, al igual que los aportes financieros que las administraciones centrales departamentales y municipales les hagan están limitadas por los mandamientos legales y constitucionales que regulan el manejo de los recursos públicos.

Partiendo de este fundamento legal, IDESAN es creado mediante Ordenanza 18 de 1.973, la Ordenanza No. 034 del 2010 y el acuerdo No 04 de octubre 4 de 2006 reformó y adicionó los Estatutos.

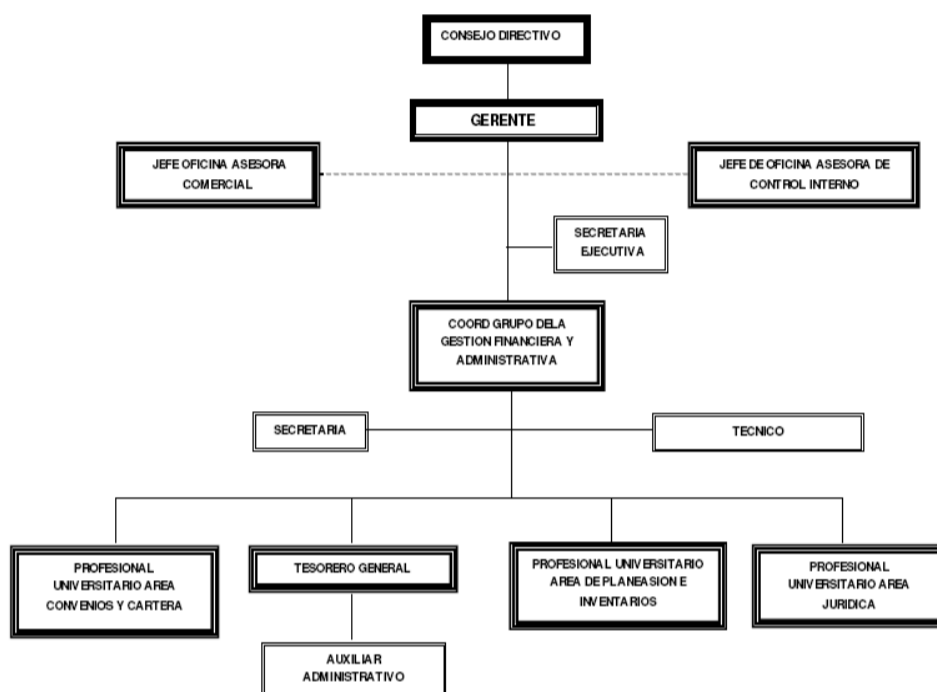
IDESAN es una entidad descentralizada del orden Departamental, con la misión de Fomentar el desarrollo económico, social y cultural del Departamento de Santander, a través de la Prestación de servicios financieros y asesoría interinstitucional, orientado a la ejecución de los planes, proyectos y programas de inversión social originados en los diversos niveles de la administración pública.

El Acuerdo 04 de octubre de 2004, en su artículo 13 dispone: El Instituto Financiero para el Desarrollo de Santander -IDESAN- tendrá como función, facilitar servicios financieros productivos, capacitación, apoyo técnico y financiero y asesorías a los entes territoriales del orden nacional, departamental y municipal, en la misma disposición a sus establecimientos públicos o a personas jurídicas de derecho privado que presten servicios públicos, de interés general o beneficio social, directamente o a través de operadores estratégicos o entidades crediticias, en la búsqueda del crecimiento económico, social y cultural de las comunidades donde se desarrollen proyectos de inversión.

IDESAN al no captar ahorro del público no está vigilado por la Superintendencia Financiera, siendo su vigilancia y control fiscal y financiero competencia de las contralorías departamentales, municipales y de la Contraloría General de la República. En su calidad de entidades públicas los INFIS también están sujetos a la vigilancia y control de la Procuraduría General de la Nación.

IDESAN cumpliendo con la normatividad vigente, que le permita la captación excedentes de tesorería de las entidades, obtuvo la calificación y la mantiene vigente con la calificadora de riesgo BRC Investor, en el corto plazo BRC2 y en el largo plazo BBB. Asimismo, obtuvo en el 2.008 de ICONTEC la certificación en la norma técnica de calidad GP 1000:2009, y en el año 2009 el certificado de la NTC ISO 9001:2008, así como el certificado de IQNET.

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA



Se compone de 12 personas, distribuidas así: el **58%** del personal de planta tiene una antigüedad entre 10 a 20 años de servicio y el **42%** tiene antigüedad menor a 5 años. Es de destacar, la estabilidad laboral, por cuanto solo el 33% del personal corresponde a cargos de Libre Nombramiento y Remoción y el 67% a cargos de carrera administrativa. Esto permite la continuidad en los procesos y disminuye los riesgos por pérdida de información.

El Consejo Directivo está integrado por los siguientes miembros, designados por el Gobernador, como lo señalan los estatutos: Secretario de Hacienda, Secretario de Planeación, Secretario de Salud, Secretario de Desarrollo y Secretario de Educación.

II. INFORME DE GESTION COMERCIAL

1. Estrategia Comercial

- a. *La generación de una VENTAJA COMPETITIVA.* Fue un proceso que partió de la identificación de las necesidades del mercado, buscando cuáles eran realmente

los aspectos a los que nuestros clientes les asignaban valor, y de esta forma lograr satisfacerlos mejor que la competencia y de manera sostenible. En este sentido, identificamos cinco acciones que IDESAN debía ejecutar de forma simultánea y permanente, y que se complementaron en el Plan Comercial de IDESAN.

b. *El Fortalecimiento Institucional y Financiero de IDESAN.* Se construyeron los siguientes instrumentos, que serán ampliados más adelante:

- ❖ Plan De Desarrollo
- ❖ Plan de Acción

Subprogramas	Código	Meta de Producto	Nombre del Indicador	Línea BaseDIC 31/10	Meta Dic 31de 2011	RECURSOS	RESULTADOS I TRIMESTRE
FORTAFOLIO DE SERVICIOS Y PRODUCTOS	01	Incrementar el saldo de las captaciones en \$10,062,400,000,00 para el periodo 2008-2011en un 40% con respecto al saldo obtenido en diciembre de 2007 por el IDESAN	Valor saldo de captaciones acumuladas	54.458.105.849,00	54.458.105.849,00	2.514.274.800,00	65.474.889.641,17
	02	Mantener una cartera sana con una meta no superior al 4% para el cuatrienio	total cartera vencida	6%	4%	221.181.176,00	2,96%
	03	Colocar nuevos créditos en Fomento y Tesorería, por valor de \$20.000 millones	Valor créditos desembolsados neto	21.018.725.014,00	7.000.000.000,00	1.110.778.560,00	3.934.147.664,57
	04	Colocar nuevos créditos educativos en el Departamento por el orden de 2.000 millones	Valor en créditos educativos desembolsados	840.625.501,00	1.500.000.000,00	63.146.928,00	0,00
IDESAN UNA ENTIDAD CON ETICA Y TALENTO HUMANO COMPETITIVO		Capacitar anualmente el total del recurso humano de la institución para mejorar los niveles de eficiencia y eficacia.	Total funcionarios capacitados	12	12	29.044.800,00	0

FORTALECIENDO Y ESTIMULANDO LA GESTIÓN MUNICIPAL	1	Fortalecer la capacidad de gestión de las administraciones municipales capacitando a la totalidad de los Municipios del Departamento	Número de Municipios capacitados.	39	87	158.124.528,00	0
	02	Impulsar la implementación del sistema de Gestión de calidad de los Municipios del Departamento, capacitando en la norma GP:1000:2004 Y MECI a 30 Municipios	Número de municipios capacitados	6	0	0,00	0
IDESAN ENTIDAD CONFIABLE Y COMPETITIVA	1	Mantener la certificación en grado de inversión otorgada por la BRC INVESTOR	MANTENER LA CALIFICACION EN UN 100%	BRC 2 a corto plazo y BBB a largo plazo. 100%	BRC 2 a corto plazo y BBB a largo plazo. 100%	73.473.192,00	BRC 2 a corto plazo y BBB a largo plazo. 100%
	2	Mantener la certificación bajo la norma ISO 9001:2008 y obtener la GP 1000:2004	EN UN 100%	ISO 9001:2000 Y GP 1000:2008	ISO 9001:2000 Y GP 1000:2008	24.936.664,00	ISO 9001:2000 Y GP 1000:2008
IMPULSAR EL DESARROLLO DE LAS MIPYMES Y MICROMIPYMES	01	Otorgar créditos para el fortalecimiento de las Mipymes y micromipymes por el orden de los \$2.000 millones en el cuatrienio	Valor créditos otorgados	0	500.000.000,00	83.829.992,00	500.000,00

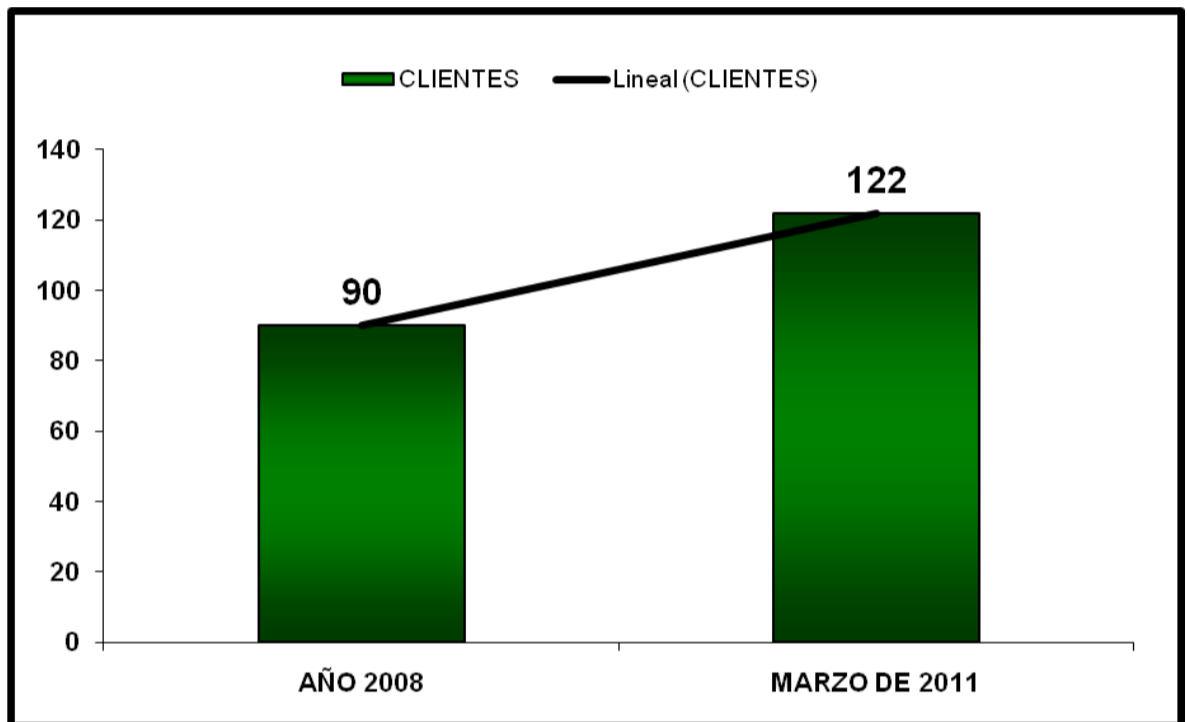
❖ **Proyectos:**

- Santander e IDESAN gobiernan con calidad
- Modelo de Gestión y Capacitación Interinstitucional
- Centro de Gestión Municipal

2. Resultados en Materia Comercial

a. Comportamiento de Clientes

Grafico No. 1. Comportamiento de los Clientes del sector público 2008- 2011

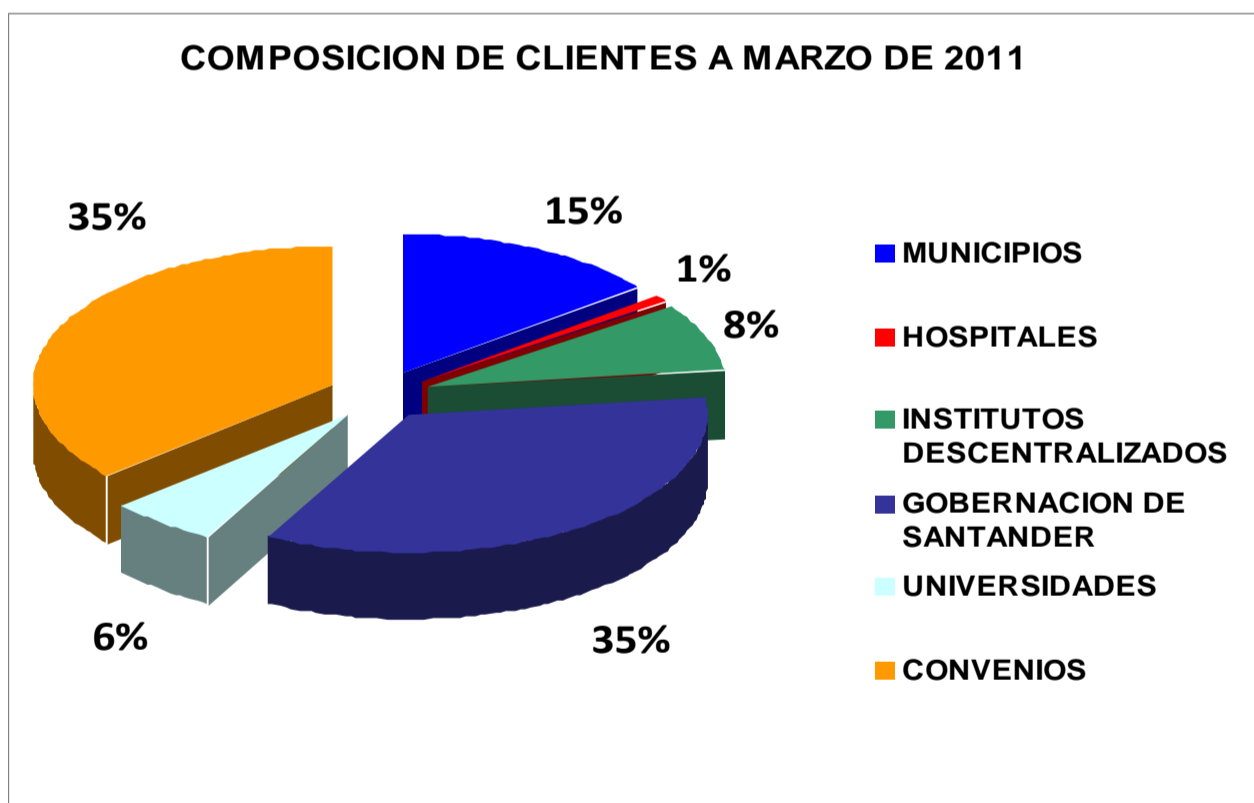


El Instituto inició el año 2.008 con noventa (90) clientes pertenecientes al sector público. A partir de la implementación del Plan de Acción 2008-2011, y con la aplicación de las estrategias comerciales logramos mantener e incrementar las relaciones con los actuales clientes, y atraer nuevos clientes logrando un crecimiento del 36% al comparar la vigencia 2008 y 2011.

Aunado a esto se puso en marcha un Plan de Mercadeo que comprende visitas directas a los municipios (81), llegando al 93% de ellos; atención personalizada a los clientes, disminución de tiempos de respuesta en créditos, reciprocidad en la entrega de incentivos, celebración de convenios, desarrollo de modelos de capacitación y formación, y optimización de la calidad del servicio; pues si bien es cierto que el crecimiento de clientes no es representativo, las acciones comerciales se ven reflejadas en el crecimiento en el volumen de las captaciones.

Cuadro No. 1. Participación de los clientes Comparativo año 2008-MARZO 2011

DESCRIPCION CLIENTE	DICIEMBRE DE 2008		DICIEMBRE 2009		DICIEMBRE DE 2010		MARZO DE 2011	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
MUNICIPIOS	\$ 3.204.307.457,80	10%	\$ 6.752.575.116,01	17%	\$ 9.589.430.811,27	18%	\$ 9.541.395.895,30	15%
HOSPITALES	\$ 95.740.530,83	0%	\$ 850.799.913,64	2%	\$ 437.220.919,98	1%	\$ 409.497.617,98	1%
INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS	\$ 705.148.858,20	2%	\$ 3.778.783.092,00	10%	\$ 5.890.747.006,80	11%	\$ 5.169.092.196,69	8%
GOBERNACION DE SANTANDER	\$ 22.291.127.986,81	73%	\$ 12.791.233.540,71	33%	\$ 20.721.979.715,73	38%	\$ 22.698.841.446,93	35%
UNIVERSIDADES	\$ 345.352.536,65	1%	\$ 2.034.066.415,89	5%	\$ 3.633.868.698,78	7%	\$ 3.781.813.219,66	6%
CONVENIOS	\$ 3.966.382.087,70	13%	\$ 12.736.491.523,13	33%	\$ 14.184.858.757,44	26%	\$ 23.874.249.264,61	36%
TOTAL	\$ 30.608.059.457,99	100%	\$ 38.943.949.601,38	100%	\$ 54.458.105.910,00	100%	\$ 65.474.889.641,17	100%



Las fuentes de financiación de los INFIS son reducidas, dado que muy pocos pueden acceder a líneas de redescuento con FINDETER, debido a las limitaciones patrimoniales

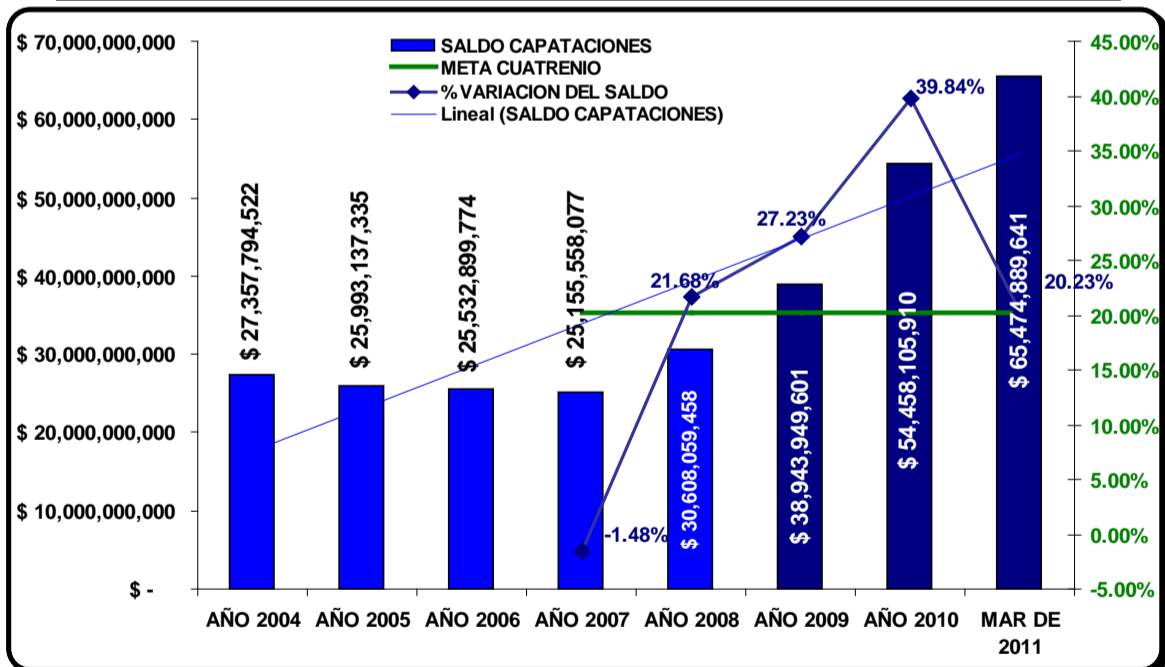
que enfrentan. Las captaciones de la mayoría de INFIS se limitan al mercado de entes territoriales y entidades descentralizadas, por lo que se genera una estructura de financiación bastante rígida, ocasionando altas concentraciones en pocos clientes, particularmente del Departamento donde pertenecen. IDESAN, no es ajeno a este comportamiento como se refleja en el cuadro anterior, sin embargo, ha establecido una política de encaje del 35%, con el fin de mitigar los riesgos de iliquidez y mantiene un porcentaje importante (superior al 50%) de activos en inversiones líquidas.

Sin embargo, observamos que la entidad ha realizado un esfuerzo significativo en reducir el riesgo de concentración pasando del 73% de recursos captados del Departamento en el año 2008, a un nivel del 35% a Marzo de 2011.

Es importante resaltar el crecimiento de los municipios que han incrementado de un 10% en el 2008 a un 18% en el 2010 mejorando su participación y sus relaciones comerciales en captación con el Instituto. El crecimiento de la participación de los Institutos descentralizados pasando del 2% en el año 2008 al 8% a Marzo de 2011, representa un crecimiento importante.

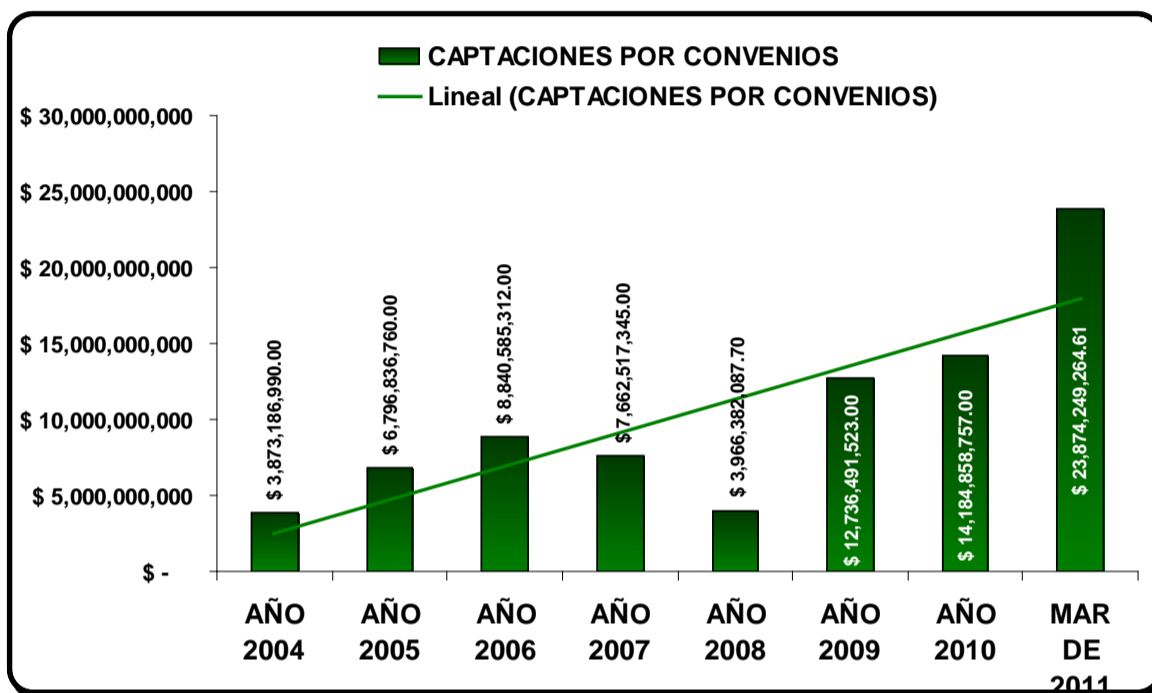
Cuadro No. 2. Comportamiento Saldo de las captaciones año 2008 a marzo de 2011

PERIODO	SALDO CAPTACION	% VARIACION
AÑO 2004	\$ 27,357,794,522.00	
AÑO 2005	\$ 25,993,137,355.18	-4.99%
AÑO 2006	\$ 25,532,899,773.57	-1.77%
AÑO 2007	\$ 25,155,558,076.68	-1.48%
AÑO 2008	\$ 30,608,059,458.00	21.68%
AÑO 2009	\$ 38,943,949,601.00	27.23%
AÑO 2010	\$ 54,458,105,910.00	39.24%
MARZO DE 2011	\$ 65,474,889,641,17	20.23%



Al analizar el saldo de captaciones de los últimos 5 años, se observa que este venía disminuyendo y tuvo una variación significativa del **21,68%** en el año 2008 comparado con la vigencia anterior, del **27.23** a diciembre de 2009, del **39.24%** en diciembre de 2010 y del **20,23%** de Marzo de 2011,; Este comportamiento positivo es el resultado de las políticas comerciales adoptadas por el Instituto.

Grafica No. 3. Comportamiento de los Recursos Administrados por Convenios

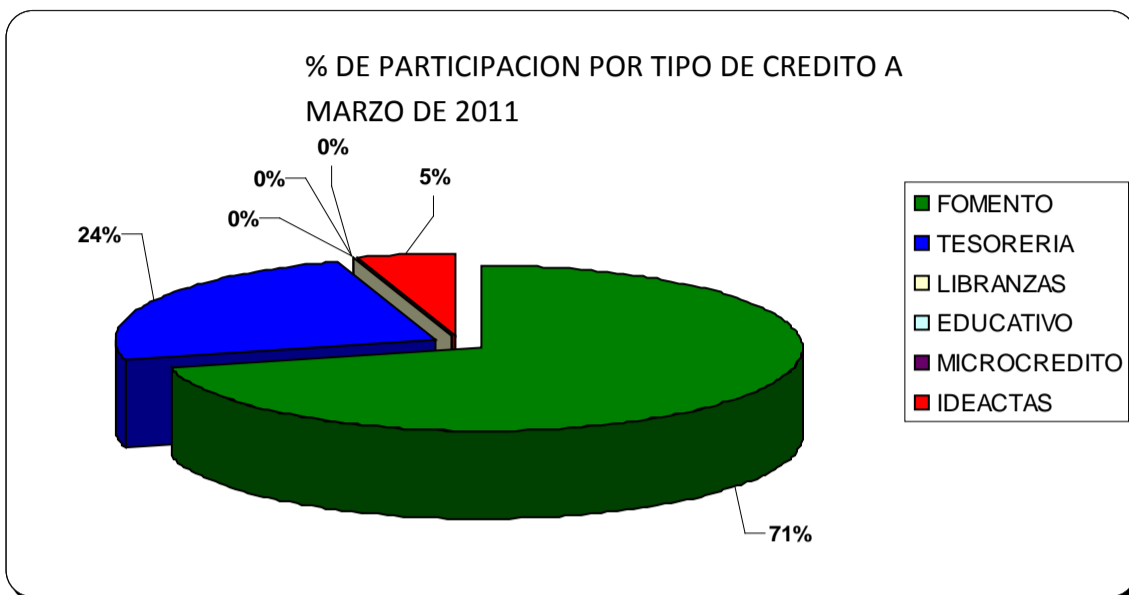


Este indicador presenta una clara tendencia de mejora, teniendo un crecimiento significativo, por cuanto se adelantó una estrategia comercial y administrativa que permitió su desarrollo, A Marzo de 2011 el saldo de las captaciones asciende a la suma \$ 23.874.249.264,61.

Comportamiento de las colocaciones

Cuadro No. 3. COMPORTAMIENTO HISTORICO COLOCACIONES 2007- MARZO 2011

CRÉDITO	AÑO 2007		AÑO 2008		AÑO 2009		AÑO 2010		MARZO DE 2011	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
FOMENTO	\$ 3.862.399.013	54%	\$ 1.797.843.331	53%	\$ 2.803.000.000	34%	\$ 14.325.226.718	67%	\$ 2.794.567.664,57	71%
TESORERÍA	\$ 1.100.000.111	16%	\$ 492.000.000	15%	\$ 3.955.195.994	47%	\$ 2.913.658.086	14%	\$ 940.000.000	24%
LIBRANZAS	\$ 497.035.665	7%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ 277.460.000	1%	\$ -	0%
EDUCATIVO	\$ 1.195.200.744	17%	\$ 964.077.269	28%	\$ 1.055.954.322	13%	\$ 840.625.501	4%	\$ -	0%
MICROCREDITO	\$ 442.100.000	6%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
IDEACTAS	\$ -	0%	\$ 132.739.881	4%	\$ 525.671.418	6%	\$ 3.021.833.000	16%	\$ 199.580.000	5%
TOTAL	\$ 7.096.735.533	100%	\$ 3.386.660.481	100%	\$ 8.339.821.734	100%	\$ 21.378.803.305	100%	\$ 3.934.147.664,57	100%



En el 2.008 se desembolsaron créditos por la suma de \$3.387 millones, como se detalla en el Cuadro No. 3, de donde se concluye que el crédito de fomento fue el más utilizado por las entidades. Con el crédito educativo se beneficiaron 1.611 estudiantes.

A diciembre de 2009, se han colocado créditos por la suma de \$8.340 millones, de los cuales el 13% corresponde a créditos de la línea educativa, 47% a créditos de tesorería y el 34% a créditos de fomento. En los créditos educativos en esta vigencia se han beneficiado 882 estudiantes.

En el año de 2010, se colocaron créditos por la suma de \$ 21.378.803.305 millones, de los cuales el 4% corresponde a créditos de la línea educativa, 14% a créditos de tesorería, el 16% a créditos de IDEACTAS y el 67% a créditos de fomento.

A Marzo de 2011 se han colocado créditos por la suma de \$ 3.934.147.664.57, como se muestra en el cuadro N° 3 los créditos más utilizados han sido: créditos de Fomento con el 70% el cual ha sido el mas utilizado por los clientes le sigue los créditos de Tesorería con un 25% y por último créditos de Ideactas con el 5%.

La colocación a Marzo de 2011 se presenta como sigue:

COLOCACION CREDITOS AÑO 2011

	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO				TOTALES
	FOMENTO	TESORERIA	IDEACTA	LIBRANZA	EDUCATIVOS	
I TRIMESTRE	2,794,567,664.57	940,000,000.00	199,580,000.00	0.00	0.00	3,934,147,664.57
II TRIMESTRE						
III TRIMESTRE						
IV TRIMESTRE						
TOTAL	2,794,567,664.57	940,000,000.00	199,580,000.00	0.00	0.00	3,934,147,664.57

CREDITOS PENDIENTE POR DESEMBOLSAR

FECHA CORTE: Marzo de 2011

COROMORO	180,000,000.00	cofinanciacion programa de vivienda. Construccion plan de tratamiento
PARAMO	800,000,000.00	compra de motoniveladora y volqueta
BARICHARA	155,000,000.00	Proyecto de mejoramiento de vivienda rural y urbana
EL PEÑON	150,000,000.00	compra de motoniveladora
CHIMA	240,000,000.00	compra de maquinaria y mantenimiento malla vial
VILLANUEVA	160,500,000.00	motoniveladora
FLORIAN	200,000,000.00	compra de motoniveladora
BARICHARA	300,000,000.00	compra terrenos vivienda
CONTRATACION	145,000,000.00	compra de retroexcavadora
GALAN	125,000,000.00	Compra de retroexcavadora
BARICHARA	24,869,936.00	Remodelacion palacio municipi
GUEPSA	77,000,000.00	mantenimiento malla vial y compra de retroexcavadora
GUADALUPE	200,000,000.00	Compra de retroexcavadora cargador
ARATOCA	202,000,000.00	compra de una volqueta nueva y
CONFINES	180,000,000.00	Adquisicion volqueta
MACARAVITA	120,000,000.00	Adquisicion de volqueta
SANTA HELENA DEL OPON	1,000,000,000.00	Construccion acueductio
CERRITO	152,000,000.00	Cofinanciacion palacio municipal
JESUS MARIA	180,000,000.00	Adquisicion volqueta
TONA	216,000,000.00	compra de dos volquetas
CERRITO	175,193,600.00	Adquisicion de retroexcavadora
LOS SANTOS	650,000,000.00	Compra de retroexcavadora y una volqueta
AGUADA	168,000,000.00	Adquisicon maquinaria trituradora
SURATA	500,000,000.00	Construccion vivienda y compra de retrogargador
SANTA HELENA DEL OPN	600,000,000.00	Adquisicion de buldozer
CALIFORNIA	120,000,000.00	Compra de Bus escolar
MATANZA	61,361,000.00	Construccion sede recreacional y deportiva
MATANZA	46,691,065.00	Remodelacion palacio municipal
PIEDICUESTA	300,000,000.00	Compra de retroexcavadora
GOBERNACION	3,000,000,000.00	Anillo vial mesta de ruitoque y de pavas, la hormiga,
TOTAL	10,428,615,601.00	

III. NFORME FINANCIERO

1. Generación de ingresos y de costos

La generación de ingresos para la entidad está dada por la prestación de los productos y servicios previstos en nuestro portafolio, los cuales se concentran especialmente en la colocación de créditos, administración de convenios y el manejo de nuestros excedentes de tesorería, que en cifras para el periodo representa lo siguiente:

CUENTA	CONCEPTO	SALDO MARZO	
		2010	2011
43	Venta de servicios	750,141,757.25	958,215,000.11
4350	OPERACIONES DE COLOCACION Y SERVICIOS FINANCIEROS	750,141,757.25	958,215,000.11
435001	Intereses y descuento amortizado de inversiones financieras	81,122,389.50	131,867,146.49
435004	Intereses y descuento amortizado cartera de créditos financi	399,061,156.00	585,832,284.00
435010	Rendimiento por corrección monetaria	165,018,409.40	169,107,531.05
435090	Otros Ingresos Financieros	104,939,802.35	71,408,038.57

Por su parte los costos presentaron el siguiente comportamiento:

CUENTA	CONCEPTO	SALDO MARZO	
		2010	2011
64	COSTOS DE OPERACION DE SERVICIOS	174,937,573.15	238,248,266.10
6410	GASTOS POR OPERACIONES DE CAPTACION Y SERVICIOS FINANCIEROS	174,937,573.15	238,248,266.10
641001	Intereses sobre depositos y exigibilidades	174,937,573.15	238,215,574.10
641090	Otros gastos financieros		32,692.00

De lo anterior, podemos inferir que los ingresos se han incrementado en un 28% comparados con marzo de 2010, esto debido especialmente al comportamiento de la cartera de créditos la cual se ha incrementado en un 47% y el comportamiento de la colocación de los excedentes de tesorería

presenta un incremento de 63%, debido al aumento de las captaciones y el leve repunte que vienen presentado las tasas de interés.

En cuanto a los costos que se genera por concepto de las captaciones estos presentan un incremento de \$63.310.692.85 que equivale a un 36% que corresponde al incremento en las captaciones las cuales cierran el periodo en \$65.474.889.641,17

2. Situación operativa actual

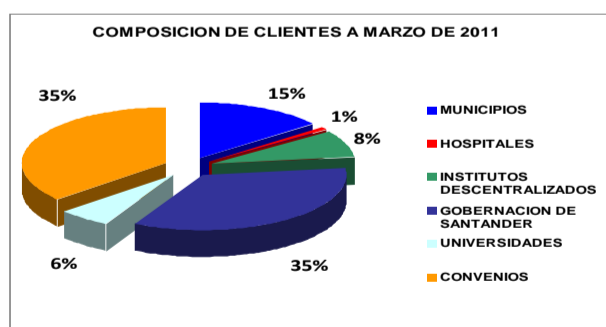
La entidad ha venido trabajando en la adopción de disposiciones emanadas por la Superintendencia Financiera, como una mejor practica orientada a fortalecer la gestión y el control del riesgo.

De igual forma, hemos avanzado en materia de sistemas de información estandarizando y sistematizando la mayor parte de los procesos que ejecuta el Instituto, logrando información con mayor grado de confiabilidad oportunidad.

En materia financiera los resultados reflejados en el comportamiento de las captaciones muestran el posicionamiento y el aumento de la percepción positiva que tiene el Instituto en la región, la participación de los clientes primarios como las entidades territoriales dentro de las operaciones de captación aumento en 8.336 millones al pasar de 30.608 millones en diciembre de 2008 a 38.944 millones diciembre de 2009 y un aumento de 23.850 millones en diciembre de 2010, al ubicarse en 54.458 millones y en marzo de 2011, en 65.474. Cifra record en la en la existencia de IDESAN.

PERIODO	SALDO CAPTACION	% VARIACION
AÑO 2004	\$ 27,357,794,522.00	
AÑO 2005	\$ 25,993,137,355.18	-4.99%
AÑO 2006	\$ 25,532,899,773.57	-1.77%
AÑO 2007	\$ 25,155,558,076.68	-1.48%
AÑO 2008	\$ 30,608,059,458.00	21.68%
AÑO 2009	\$ 38,943,949,601.00	27.23%
AÑO 2010	\$ 54,458,105,910.00	39.24%
MARZO DE 2011	\$ 65.474.889.641,17	20.23%

Los indicadores de la concentración muestran un comportamiento positivo, comparado con las vigencias anteriores, la participación de los municipios y entidades descentralizadas ha aumentado notoriamente.



3. Situación de los activos, provisiones y perspectivas.

Los activos de la entidad están destinados en un 90% a la productividad de la entidad, sin que se encuentren expuestos a riesgo alguno.

Con la implementación del modulo de calificación, clasificación, provisión y causación de cartera la entidad viene cumpliendo con lo previsto en este tema.

Se prevé seguir colocando créditos durante esta vigencia con el fin de mantener la generación de recurso necesarios para el normal funcionamiento de la entidad y de utilidades ya que la cartera de créditos es la mayor fuente de ingresos, por cuanto la tasa de colocación son mas rentable que las que ofrece el mercado financiero tradicional en los productos que estas ofrecen y que se nos permite invertir, en la actualidad se encuentra una buena cantidad de créditos aprobados dispuestos para su desembolso, como se puede apreciar en el cuadro de pendiente por desembolsó registrado en el presente informe.

4. Liquidez, fondeo y perspectivas.

A Marzo de 2011 la entidad refleja las siguientes cifras.

CONCEPTO	VALOR
EFFECTIVO	37,245,311,525.88
DEPÓSITOS EN ENTIDADES FINANCIERAS	13,293,950,934.12
TOTAL DISPONIBLE	50,539,262,460.00
OPERACIONES DE CAPTACIÓN	65,474,889,641.17
LIQUIDEZ	77.19%

Esto nos permite concluir que la entidad conserva un alto grado de liquidez ya que cuenta con un 77.19% de recursos disponibles para responder a los clientes en caso que estos requieran hacer uso de sus depósitos.

La entidad para su fondeo cuenta con el desarrollo de lo previsto en el portafolio de bienes y servicios, que no es otra cosa, que la captación de nuestro universo de clientes el cual está concentrado en las entidades públicas o con participación mayoritaria de estas.

Hasta la fecha, el Instituto no ha requerido fondearse con otras entidades, aun cuando ha desembolsado una gruesa suma de créditos los cuales se ven reflejados en el incremento del saldo del capital de la cartera neta en \$10.073.612.508.22, al pasar de \$13.046.690.077.74, en marzo de 2010, a \$23.120.302.585.96 en marzo de 2011.

Metas generales de desempeño proyecciones activos pasivos rentabilidad solvencia.

En cuanto a la proyección de activos, la entidad cuenta con un mecanismo derivado del desarrollo de su objeto social como son las captaciones las cuales se han incrementado en 30,608,059,458.00 al pasar de 30,608,059,458.00 en diciembre de 2008 a 65,474,889,641.00 en marzo de 2011; este comportamiento refleja la efectividad de la política comercial que ha venido desarrollando la entidad y a lo cual se hace referencia durante el presente documento. Por otra parte, se ha venido trabajando en el fortalecimiento patrimonial de

la entidad con miras a cumplir con los requisitos necesarios para acceder a los cupos de redescuento ofrecidos por el Gobierno Nacional,

De igual forma, la rentabilidad de la entidad para la vigencia 2011, tendrá un repunte significativo ya que los créditos desembolsados empezaran a reflejarse en mayores ingresos, de la misma forma los excedentes de tesorería presentaran mejores resultados debido al repunte que se esta evidenciando en las tasas de interés.

INDICADORES FINANCIEROS

RENTABILIDAD

INDICADORES RENTABILIDAD	DIC 2008	DIC 2009	MAR 2010	DIC 2010	MAR 2011
Ingreso neto de intereses/Total activos	4.54%	6.29%	1.12%	3.92%	0.92%
Gastos operacionales/Total activos	4.16%	3.72%	1.14%	4.06%	0.61%
Utilidad operacional/Ingresos o	5.37%	30.56%	-1.87%	-2.59%	25.78%
Utilidad neta / Patrimonio (ROE)	1.64%	10.83%	-0.16%	0.42%	3.58%
Utilidad neta/Total activos (ROA)	0.41%	2.44%	-0.03%	0.08%	0.56%
Utilidad neta /Margen Neto de Intereses	8.94%	38.83%	-3.13%	1.91%	60.97%

INDICADORES DE RENTABILIDAD.

En cuanto a los indicadores financieros de rentabilidad podemos anotar que estos presentan una notable mejora y se espera que esta tendencia se mantenga para el resto del año ya que se prevé una mejora en los ingresos producto del aumento en la colocación de créditos que generan una mayor fuente de ingresos y la mejora en las tasas para la colación de los excedentes de tesorería.

Si comparamos con marzo del año anterior nos muestra que los indicadores pasan de ser negativos a ser positivos en lo que se refiere a la utilidad del periodo.

LIQUIDEZ

INDICADORES DE LIQUIDEZ	DIC 2008	DIC 2009	MAR 2010	DIC 2010	MAR 2011
Activo liquido/Activo total	53.28%	69.29%	67.92%	61.26%	64.79%
Activo liquido/Depósitos y Exigibilidades	71.19%	89.88%	87.64%	74.90%	77.19%
Portafolio de créditos/Depósitos y Exigibilidades	53.18%	29.02%	30.63%	36.64%	33.23%
Cuentas de ahorro/Pasivo Total	64.52%	60.92%	58.53%	72.48%	62.39%
CDT/pasivo total	22.12%	6.05%	5.83%	1.08%	0.90%
Depósitos / Cartera neta	188.03%	344.64%	326.52%	272.89%	300.90%

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez dan cuenta del buen momento que en este sentido viene atravesando la entidad, ya que cuenta con suficientes recursos para cumplir con los compromisos con los clientes y a su vez contar con recursos para colocar créditos que es la mayor fuente de ingresos de la entidad.

Debemos destacar en este indicador el buen comportamiento que han tenido las cuentas de ahorro ya que a lo largo del tiempo ha venido siendo nuestra principal fuente de fondeo y a su vez la menos costosa, para este periodo se ubica en el 62.39% del total del pasivo de la entidad.

CALIDAD DEL ACTIVO

CALIDAD DEL ACTIVO	DIC 2008	DIC 2009	MAR 2010	DIC 2010	MAR 2011
cartera vencida	1,298	621	366	1,292	676
cartera vencida /cartera bruta	7.97%	5.50%	3.00%	6.47%	3.11%
provisión/cartera vencida	83.20%	66.34%	138.80%	91.56%	157.25%
cartera vencida/cartera neta	8.54%	5.30%	2.88%	6.11%	2.96%
activos improd/total de activos	7.05%	5.63%	5.52%	5.60%	4.78%
ingreso neto de interés/activos	4.54%	6.29%	1.12%	3.92%	0.92%

INDICADORES DE CALIDAD DEL ACTIVO

En el índice de calidad del activo hemos de resaltar la regulación de la cartera vencida la cual se ubica en el 2.96% y la suficiente provisión para respaldar los eventuales castigos que para nuestro caso no aplica en la cartera institucional como quiere que pertenece al sector publico que si bien es cierto se demoran en algunos casos en pagar no significa que la cartera este en riesgo.

CALIDAD DEL CAPITAL

CALIDAD DEL CAPITAL	DIC 2008	DIC 2009	MAR 2010	DIC 2010	MAR 2011
Activos improd/patrimonio	28.44%	24.95%	24.98%	31.53%	30.38%
Activos productivos/patrimonio	364.59%	410.13%	419.40%	523.16%	597.61%
Activos productivos/pasivos con costo	120.84%	119.95%	119.54%	113.72%	112.05%
Deudas/patrimonio	303.10%	343.53%	352.71%	462.52%	535.43%
Patrimonio/total Activo	24.81%	22.55%	22.09%	17.78%	15.74%

INDICADORES DE CAPITAL

De este indicador podemos resaltar que los resultados se han mantenido estables, sin embargo se debe anotar que los activos improductivos se han incrementado en un 5.40% ,

en el comparativo a marzo de 2010 y 2011, debido especialmente a la contabilización de las valorizaciones en el periodo por concepto de inversiones en entidades privadas. el incremento en los activos productivos que corresponde a 178.20% corresponde a los mayores valores del efectivo e inversiones de liquidez generados por las captaciones, situación que se confirma con el indicador de deudas sobre patrimonio el cual se incrementa en un 182.72.50%.

Áreas de preocupación para el futuro.

✚ Adquisición e Implementación de tecnologías en materia financiera y de riesgo.

El Instituto debe avanzar en la adquisición de herramientas tecnológicas orientadas a optimizar el manejo de la información financiera. De igual forma, queda en tránsito el proyecto de reubicación de las instalaciones del Instituto ubicadas en el piso tres para el primer piso, ajustadas al funcionamiento de una entidad financiera. En esta etapa se avanzó en los diseños y el presupuesto. Este es un tema de prioridad de la gerencia y el consejo directivo, dado que sobre estos indicadores se valora el riesgo, y por ende influye en la calificación de riesgo del Instituto.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CLASIFICADO
ANALISIS VERTICAL
MARZO de 2011

	2011	%	2010	%
ACTIVO				
CORRIENTE				
Efectivo	37,245,311,525.88	47.75%	26,448,032,699.49	51.38%
Caja	57,327,209.00	0.07%	7,093,439.00	0.01%
Depositos en Instituciones Financieras	37,187,984,316.88	47.67%	26,440,939,260.49	51.36%
Inversiones e Instrumentos Derivados	13,293,950,934.12	17.04%	8,515,645,636.33	16.54%
Inversiones Admon de Liquidez en Titulos	13,293,950,934.12	17.04%	8,515,645,636.33	16.54%
Deudores	22,823,245,580.80	29.26%	12,725,823,252.91	24.72%
Prestamos concedidos	0.00	0.00%	10,808,250,744.51	21.00%
Anticipo o saldo a favor por Imto y Contrib	499,102.70	0.00%	526,543.36	0.00%
Otros deudores	23,885,995,678.57	30.62%	2,425,091,440.59	4.71%
Provisión para deudores (Cr)	- 1,063,249,200.47	- 1.36%	- 508,045,475.55	- 0.99%
NO CORRIENTE				
Inversiones e Instrumentos Derivados	1,573,183,435.62	2.02%	1,475,304,956.62	2.87%
Metodo Costo	1,575,304,956.62	2.02%	1,575,304,956.62	3.06%
Provisión para protección de inversiones	- 2,121,521.00	- 0.00%	- 100,000,000.00	- 0.19%
Propiedades planta y equipo	913,647,937.78	1.17%	947,043,940.78	1.84%
Terrenos	187,599,250.00	0.24%	187,599,250.00	0.36%
Edificaciones	990,922,606.60	1.27%	990,922,606.60	1.92%
Maquinaria y equipo	1,969,206.34	0.00%	1,969,206.34	0.00%
Muebles enseres y equipo de oficina	143,459,124.50	0.18%	135,010,844.50	0.26%
Equipos de comunicación y computación	190,028,894.86	0.24%	177,728,895.86	0.35%
Equipo de transporte tracción y elevación	124,250,210.61	0.16%	124,250,210.61	0.24%
Depreciación acumulada (Cr)	- 630,217,239.33	- 0.81%	- 576,072,957.33	- 1.12%
Provisiones	- 94,364,115.80	- 0.12%	- 94,364,115.80	- 0.18%
Otros activos	2,156,885,235.00	2.77%	1,366,016,752.20	2.65%
Bienes recibidos en dación de pago	64,425,112.00	0.08%	66,097,860.00	0.13%
Intangibles	122,927,282.94	0.16%	122,927,282.94	0.24%
Amortización acumulada de intangibles (Cr)	- 81,004,785.54	- 0.10%	- 76,228,497.54	- 0.15%
Valorizaciones	2,050,537,625.60	2.63%	1,253,220,106.80	2.43%
TOTAL ACTIVO	78,006,224,649.20	100.00%	51,477,867,238.33	100.00%
CUENTAS DE ORDEN				
Derechos contingentes	691,878,688.97	100.00%	1,205,495,389.04	100.00%
Litigios y Mecanismos alternativos de Sol	595,627,457.86	86.09%	1,143,536,706.93	94.86%
Bienes en Poder de Terceros	96,251,231.11	13.91%	61,958,682.11	5.14%
DEUDORES POR .CONTRA	691,878,688.97	100.00%	1,205,495,389.04	100.00%
Derechos contingentes por el contrario (CR)	- 691,878,688.97	- 100.00%	- 1,205,495,389.04	- 100.00%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	0.00	-	0.00	-

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CLASIFICADO
ANALISIS VERTICAL
MARZO de 2011

	2011	%	2010	%
PASIVO				
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES	65,474,889,641.17	99.61%	39,893,506,875.01	99.47%
Operaciones de Captación y Servicios Financieros	65,474,889,641.17	99.61%	39,893,506,875.01	99.47%
CUENTAS POR PAGAR	141,877,207.66	0.22%	140,927,983.40	0.35%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	2,613,666.00	0.00%	1,067,400.00	0.00%
Acreedores	92,780,765.94	0.14%	88,542,780.68	0.22%
Gastos Financieros por Pagar por Operaciones	41,835,318.52	0.06%	45,860,510.52	0.11%
Retención en la fuente e impuesto de timbre	4,647,457.20	0.01%	5,287,056.98	0.01%
Impuestos al valor agregado-IVA	0.00	0.00%	170,235.22	0.00%
Obligaciones laborales y de seguridad social	25,378,477.00	0.04%	32,190,268.00	0.08%
Salarios y prestaciones sociales	25,378,477.00	0.04%	32,190,268.00	0.08%
Pasivos estimados	49,631,415.00	0.08%	17,516,970.00	0.04%
Provisión para Contingencias	49,631,415.00	0.08%	17,516,970.00	0.04%
Otros pasivos	38,071,659.04	0.06%	22,416,776.23	0.06%
Recaudos a favor de terceros	38,071,659.04	0.06%	22,416,776.23	0.06%
TOTAL PASIVO	65,729,848,399.87	84.26%	40,106,558,872.64	77.91%
PATRIMONIO				
Patrimonio institucional	12,276,376,249.33	15.74%	11,371,308,365.69	22.09%
Capital Fiscal	7,132,225,413.04	58.10%	7,487,315,802.67	65.84%
Reservas	909,191,360.43	7.41%	904,201,403.43	7.95%
Resultados del ejercicio	439,271,146.19	3.58%	-18,579,651.28	-0.16%
Superávit por donación	1,745,150,704.07	14.22%	1,745,150,704.07	15.35%
Superávit por valorización	2,050,537,625.60	16.70%	1,253,220,106.80	11.02%
TOTAL PATRIMONIO	12,276,376,249.33	15.74%	11,371,308,365.69	22.09%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	78,006,224,649.20	100.00%	51,477,867,238.33	100.00%
CUENTAS DE ORDEN				
Responsabilidades Contingentes	172,000,000.00	100.00%	180,211,000.00	100.00%
Litigios y Mecanismos alternativos de Solución	172,000,000.00	100.00%	180,211,000.00	100.00%
ACREEDORES POR .CONTRA (Db)	-172,000,000.00	100.00%	-180,211,000.00	100.00%
Responsabil. Contingentes por el contra	-172,000,000.00	100.00%	-180,211,000.00	100.00%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	0.00		0.00	

EMILDA SERRANO SERRANO
Gerente

ANDRES SOLANO AGUILAR
Coordinador Grupo Gestión Financiero y Administrativo

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO CLASIFICADO
ANALISIS HORIZONTAL**

A : MARZO de 2011

	2011	2010	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO				
CORRIENTE				
Efectivo	37,245,311,525.88	26,448,032,699.49	10,797,278,826.39	40.82%
Caja	57,327,209.00	7,093,439.00	50,233,770.00	708.17%
Depositos en Instituciones Financieras	37,187,984,316.88	26,440,939,260.49	10,747,045,056.39	40.65%
Inversiones e Instrumentos Derivados	13,293,950,934.12	8,515,645,636.33	4,778,305,297.79	56.11%
Inversiones Admon. de Liquidez en Titulos	13,293,950,934.12	8,515,645,636.33	4,778,305,297.79	56.11%
Deudores	22,823,245,580.80	12,725,823,252.91	10,097,422,327.89	79.35%
Prestamos concedidos	0.00	10,808,250,744.51	-	-100.00%
Anticipo o saldo a favor por Imto y Contrib	499,102.70	526,543.36	-27,440.66	-5.21%
Otros deudores	23,885,995,678.57	2,425,091,440.59	21,460,904,237.98	884.95%
Provisión para deudores (Cr)	- 1,063,249,200.47	- 508,045,475.55	555,203,724.92	109.28%
NO CORRIENTE				
Inversiones e Instrumentos Derivados	1,573,183,435.62	1,475,304,956.62	97,878,479.00	6.63%
Metodo Costo	1,575,304,956.62	1,575,304,956.62	0.00	0.00%
Provisión para proteccion de inversiones	- 2,121,521.00	- 100,000,000.00	-97,878,479.00	-97.88%
Propiedades planta y equipo	913,647,937.78	947,043,940.78	-33,396,003.00	-3.53%
Terrenos	187,599,250.00	187,599,250.00	0.00	0.00%
Edificaciones	990,922,606.60	990,922,606.60	0.00	0.00%
Maquinaria y equipo	1,969,206.34	1,969,206.34	0.00	0.00%
Muebles enseres y equipo de oficina	143,459,124.50	135,010,844.50	8,448,280.00	6.26%
Equipos de comunicación y computación	190,028,894.86	177,728,895.86	12,299,999.00	6.92%
Equipo de transporte tracción y elevación	124,250,210.61	124,250,210.61	0.00	0.00%
Depreciación acumulada (Cr)	- 630,217,239.33	- 576,072,957.33	54,144,282.00	9.40%
Provisiones	- 94,364,115.80	- 94,364,115.80	0.00	0.00%
Otros activos	2,156,885,235.00	1,366,016,752.20	790,868,482.80	57.90%
Bienes recibidos en dación de pago	64,425,112.00	66,097,860.00	-1,672,748.00	-2.53%
Intangibles	122,927,282.94	122,927,282.94	0.00	0.00%
Amortización acumulada de intangibles (Cr)	- 81,004,785.54	- 76,228,497.54	4,776,288.00	6.27%
Valorizaciones	2,050,537,625.60	1,253,220,106.80	797,317,518.80	63.62%
TOTAL ACTIVO	78,006,224,649.20	51,477,867,238.33	26,528,357,410.87	51.53%
CUENTAS DE ORDEN				
Derechos contingentes	691,878,688.97	1,205,495,389.04	-513,616,700.07	-42.61%
Litigios y Mecanismos alternativos de Sol	595,627,457.86	1,143,536,706.93	-547,909,249.07	-47.91%
Bienes en Poder de Terceros	96,251,231.11	61,958,682.11	34,292,549.00	55.35%
DEUDORES POR .CONTRA	- 691,878,688.97	- 1,205,495,389.04	-513,616,700.07	-42.61%
Derechos contingentes por el contrario (CR)	- 691,878,688.97	- 1,205,495,389.04	-513,616,700.07	-42.61%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	0.00	0.00	0.00	

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CLASIFICADO
ANALISIS HORIZONTAL
A : MARZO de 2011

	2011	2010	Variación Absoluta	Variación Relativa
PASIVO				
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES				
Operaciones de Captación y Servicios Financieros	65,474,889,641.17	39,893,506,875.01	25,581,382,766.16	64.12%
CUENTAS POR PAGAR	141,877,207.66	140,927,983.40	949,224.26	0.67%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	2,613,666.00	1,067,400.00	1,546,266.00	144.86%
Acreedores	92,780,765.94	88,542,780.68	4,237,985.26	4.79%
Gastos Financieros por Pagar por Operaciones	41,835,318.52	45,860,510.52	-4,025,192.00	-8.78%
Retención en la fuente e impuesto de timbre	4,647,457.20	5,287,056.98	-639,599.78	-12.10%
Impuestos al valor agregado-IVA	0.00	170,235.22	-170,235.22	-100.00%
Obligaciones laborales y de seguridad social	25,378,477.00	32,190,268.00	-6,811,791.00	-21.16%
Salarios y prestaciones sociales	25,378,477.00	32,190,268.00	-6,811,791.00	-21.16%
Pasivos estimados	49,631,415.00	17,516,970.00	32,114,445.00	183.33%
Provisión para Contingencias	49,631,415.00	17,516,970.00	32,114,445.00	183.33%
Otros pasivos	38,071,659.04	22,416,776.23	15,654,882.81	69.84%
Recaudos a favor de terceros	38,071,659.04	22,416,776.23	15,654,882.81	69.84%
TOTAL PASIVO	65,729,848,399.87	40,106,558,872.64	25,623,289,527.23	63.89%
PATRIMONIO				
Patrimonio institucional	12,276,376,249.33	11,371,308,365.69	905,067,883.64	7.96%
Capital Fiscal	7,132,225,413.04	7,487,315,802.67	-355,090,389.63	-4.74%
Reservas	909,191,360.43	904,201,403.43	4,989,957.00	0.55%
Resultados del ejercicio	439,271,146.19	-18,579,651.28	457,850,797.47	-2464.26%
Superávit por donación	1,745,150,704.07	1,745,150,704.07	0.00	0.00%
Superávit por valorización	2,050,537,625.60	1,253,220,106.80	797,317,518.80	63.62%
TOTAL PATRIMONIO	12,276,376,249.33	11,371,308,365.69	905,067,883.64	7.96%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	78,006,224,649.20	51,477,867,238.33	26,528,357,410.87	51.53%
CUENTAS DE ORDEN				
Responsabilidades Contingentes	172,000,000.00	180,211,000.00	-8,211,000.00	-4.56%
Litigios y Mecanismos alternativos de Solución	172,000,000.00	180,211,000.00	-8,211,000.00	-4.56%
ACREEDORES POR .CONTRA (Db)	-172,000,000.00	-180,211,000.00	8,211,000.00	-4.56%
Responsabil. Contingentes por el contra	-172,000,000.00	-180,211,000.00	8,211,000.00	-4.56%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	0.00	0.00	0.00	

EMILDA SERRANO SERRANO
Gerente

ANDRES SOLANO AGUILAR
Coordinador Grupo Gestión Financiero y Administrativo

**ESTADO COMPARATIVO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL
ANALISIS HORIZONTAL
MARZO de 2011**

	2011	2010	VARIACION \$	VARIACION %
INGRESOS OPERACIONALES				
Venta de servicios	958,215,000.11	750,141,757.25	208,073,242.86	27.74%
Operaciones de Colocaciòn y Servicios Financ.	958,215,000.11	750,141,757.25	208,073,242.86	27.74%
COSTO DE VENTAS				
COSTOS DE OPERACION DE SERVICIOS	238,248,266.10	174,937,573.15	63,310,692.95	36.19%
Gastos por Operaciòn de Captaciòn y Servicios	238,248,266.10	174,937,573.15	63,310,692.95	36.19%
GASTOS OPERACIONALES				
Administraciòn	376,705,028.28	443,489,110.38	- 66,784,082.10	-15.06%
Sueldos y salarios	230,133,385.00	277,148,272.00	- 47,014,887.00	-16.96%
Contribuciones imputadas	6,401,954.00	14,859,363.00	- 8,457,409.00	-56.92%
Contribuciones efectivas	36,735,686.00	36,032,877.00	702,809.00	1.95%
Aportes sobre la nómina	7,954,450.00	8,220,428.00	- 265,978.00	-3.24%
Generales	64,371,956.28	81,852,436.38	- 17,480,480.10	-21.36%
Impuestos contribuciones y tasas	31,107,597.00	25,375,734.00	5,731,863.00	22.59%
Provisiones agotamiento depreciaciones y amortizac	95,987,505.00	145,997,695.00	- 50,010,190.00	-34.25%
Provisiòn para deudores	72,470,706.00	121,385,734.00	- 48,915,028.00	-40.30%
Provisiòn para contingencias	8,758,485.00	8,758,485.00	-	0.00%
Depreciaciòn de propiedades planta y equipo	13,564,242.00	14,659,404.00	- 1,095,162.00	-7.47%
Amortizaciòn de intangibles	1,194,072.00	1,194,072.00	-	0.00%
EXCEDENTE O DEFICIT OPERACIONAL	247,274,200.73	- 14,282,621.28	261,556,822.01	-1831.29%
OTROS INGRESOS				
Otros Ingresos	192,508,511.46	-	192,508,511.46	100.00%
Extraordinarios	630.46	-	630.46	100.00%
Ajuste de ejercicios anteriores	192,507,881.00	-	-	0.00%
OTROS GASTOS				
Otros gastos	511,566.00	4,297,030.00	- 3,785,464.00	-88.09%
Extraordinarios	6.00	42,390.00	- 42,384.00	-99.99%
Ajuste de ejercicios anteriores	511,560.00	4,254,640.00	- 3,743,080.00	-87.98%
EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	439,271,146.19	- 18,579,651.28	457,850,797.47	10761.21%

EMILDA SERRANO SERRANO
Gerente

ANDRES SOLANO AGUILAR
Coordinador Grupo Financiero Y Administrativo

ESTADO COMPARATIVO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL
ANALISIS VERTICAL
MARZO de 2011

	2011	%	2010	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Venta de servicios	958,215,000.11	100.00%	750,141,757.25	100.00%
Operaciones de Colocación y Servicios Financ.	958,215,000.11	100.00%	750,141,757.25	100.00%
COSTO DE VENTAS				
COSTOS DE OPERACION DE SERVICIOS	238,248,266.10	100.00%	174,937,573.15	100.00%
Gastos por Operación de Captación y Servicios	238,248,266.10	100.00%	174,937,573.15	100.00%
GASTOS OPERACIONALES				
Administración	376,705,028.28	100.00%	443,489,110.38	100.00%
Sueldos y salarios	230,133,385.00	61.09%	277,148,272.00	62.49%
Contribuciones imputadas	6,401,954.00	1.70%	14,859,363.00	3.35%
Contribuciones efectivas	36,735,686.00	9.75%	36,032,877.00	8.12%
Aportes sobre la nómina	7,954,450.00	2.11%	8,220,428.00	1.85%
Generales	64,371,956.28	17.09%	81,852,436.38	18.46%
Impuestos contribuciones y tasas	31,107,597.00	8.26%	25,375,734.00	5.72%
Provisiones agotamiento depreciaciones y amortizac	95,987,505.00	100.00%	145,997,695.00	100.00%
Provisión para deudores	72,470,706.00	75.50%	121,385,734.00	83.14%
Provisión para contingencias	8,758,485.00	9.12%	8,758,485.00	6.00%
Depreciación de propiedades planta y equipo	13,564,242.00	14.13%	14,659,404.00	10.04%
Amortización de intangibles	1,194,072.00	1.24%	1,194,072.00	0.82%
EXCEDENTE O DEFICIT OPERACIONAL	247,274,200.73	100.00% -	14,282,621.28	100.00%
OTROS INGRESOS				
Otros Ingresos	192,508,511.46	100.00%	-	0.00%
Extraordinarios	630.46	0.00%	-	0.00%
Ajuste de ejercicios anteriores	192,507,881.00	100.00%	-	0.00%
OTROS GASTOS				
Otros gastos	511,566.00	100.00%	4,297,030.00	100.00%
Extraordinarios	6.00	0.00%	42,390.00	0.00%
Ajuste de ejercicios anteriores	511,560.00	100.00%	4,254,640.00	99.01%
EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	439,271,146.19	-	18,579,651.28	

EMILDA SERRANO SERRANO

Gerente

ANDRES SOLANO AGUILAR

Coordinador Grupo Financiero y Administrativo

EJECUCION PRESUPUESTAL A MARZO

INGRESOS

	2010	2011	VARIACION
SERVICIOS FINANCIEROS	622,202,880.90	861,280,556.54	38.42%
OTROS INGRESOS	106,880,831.25	71,408,038.57	-33.19%
LOTES EL RECUERDO Y VENTA DE ACCIONES	600,000.00	0.00	-100.00%
RECURSOS DESTINADOS A CUBRIR RESERVAS PTALES	14,978,016.00		-100.00%
RECUROS PROPIOS 2009 LEY 819-03	37,047,457.00		-100.00%
TOTAL DE INGRESOS	781,709,185.15	932,688,595.11	19.31%

GASTOS

GASTOS DE PERSONAL Y CONTRIBUCIONES INERENTES A LA NOMINA	274,363,220.00	212,492,873.00	-22.55%
GASTOS GENERALES	99,631,296.38	80,308,235.28	-19.39%
GASTOS DE COMERCIALIZACION Y PRODUCCION	174,937,573.15		36.19%
TRANSFERENCIAS CTES Y OTROS GTOS FUNCIONAMIENTO	37,054,532.00	22,738,267.00	-38.64%
TOTAL PRESUPUESTO DE GASTOS	585,986,621.53	553,787,671.38	-5.49%

SUPERAVIT PRESUPUESTAL BRUTO	195,722,563.62	378,900,923.73	
GASTOS COMPROMETIDOS	50,342,043.50	83,621,000.00	
OBLIGACIONES EN GASTOS	435,559,893.95	506,221,593.18	
SUPERAVIT PRESUPUESTAL NETO	-290,179,373.83	-210,941,669.45	

La ejecución presupuestal de ingresos nos permite apreciar un incremento del 19.31% en los ingresos esto debido al buen comportamiento que ha presentado la cartera ya que se ha incrementado la colocación de créditos los cuales nos brindan una mejor tasa comparativamente con las ofrecidas por la banca comercial por los manejos de los excedentes de tesorería en las distintas modalidades de captación ofrecidas por estas.

En cuanto a los gastos estos presentan un decremento del 5.49%, promedio pero que si apreciamos el decremento real este esta por el orden del 20% como se observa el revisar las disminuciones que arrojan los gastos de personal y generales, por cuanto el incremento de los gastos de comercialización estos están directamente relacionados con el buen comportamiento que nos muestran las captaciones ya que estos son directamente proporcionales a la captación por cuanto hacen referencias a los intereses que se cancelan por estas.

TECNOLOGÍA:

Cambios en la plataforma tecnológica para la operación y aplicativos recientemente adquiridos:
Software y hardware para manejo de contingencias

Se cuenta con veintiún (21) UPS en las estaciones de trabajo las cuales trabajan constantemente en el software e financiero XEO de la Entidad, esto con el fin de proteger los computadores en caso de una ida de luz y así evitar un apagado forzoso y pérdida de información.

Mensualmente se le hace entrega a la gerencia de una copia de seguridad macro-financiera para ser custodiada fuera del Instituto.

El Instituto cuenta con un software antivirus licenciado, con el fin de evitar pérdida de información y daños en los equipos de cómputo.

Sistemas de back-up utilizados

Se tiene un disco espejo en el servidor.

En el servidor se tiene un software back-up (copia de seguridad); en el cual se realizan las copias los días impares de cada semana y cada mes se realiza una copia general, una de ellas queda en el Instituto y otra se le hace entrega a la gerencia; esas copias son relacionadas con la información macro-financiera del Instituto.

A través de software Nero Express Essential, se realiza en CD, copias que se deben mandar a la Empresa Tecnoinformática para la revisión de las Base de Datos del software financiero XEO.

Se le entregó a cada funcionario de planta una memoria USB para que realicen las copias de los archivos más importantes que cada uno maneja en la oficina respectiva.

Descripción de los principales aplicativos utilizados

A la fecha se encuentra en implementación y ejecución el Sistema Financiero XEO, estando en línea los módulos de (cartera, contabilidad, ahorros, activos fijos, presupuesto) y el módulo de convenios se encuentra independiente. El cual se encuentra para mejora.

El sistema opera en un lenguaje de programación PowerBuilder y trabaja en una base de datos Sybase en una plataforma bajo ambiente Windows y es un sistema multiusuario y los diferentes módulos trabajan en línea, es decir, los módulos de cartera, ahorros e inversiones y presupuesto comunican directamente al módulo de contabilidad, por lo tanto, no requiere del proceso de comunicación pero si de un proceso de actualización, el sistema de información del Instituto se encuentra instalado en un servidor HP Proliant ML 350, con un sistema operativo Windows Server 2003.

La Entidad cuenta con veinte (20) Computadoras (Terminales Inteligentes), un (1) Servidores (en ambiente Microsoft Windows Server 2003) y nueve (9) portátiles (Gerencia – Control Interno – Jurídica y seis en donación). Dos (2) impresoras inyección de tinta, nueve (9) impresoras HP Láser Jet 1022, una (1) impresora HP 2014n, dos (2) impresoras laserJet M1132 MFP, una (1) Epson a color de tintas continuas, una (1) Epson a color tóner, una (1) impresora LaserJet M1120 MFP y dos (2) impresoras de matriz de punto

carro ancho.

Contamos con la siguientes licencias:

1. Windows Small Business Server 2003 : Un Servidor
2. Office Profesional 2003 y Windows XP Pro : PC. Catorce Licencias y usados 10 (Control Interno (Dairo), Control Interno (Olga), Cartera (Víctor), Libranzas (Practicante), Auxiliar Jurídico (Silvia), Auxiliar Contabilidad (Claudia), Auxiliar Planeación (Viviana), Auxiliar Convenios (Susy), Auxiliar Contabilidad (Mónica), Contabilidad (Andrés)).
3. Office Enterprise 2007 y Windows XP Profesional: PC. Cuatro (4) licencias; (Jurídica, Planeación, Convenios y Gerencia (Control Interno)-Portátil).
4. Office Profesional 2007 y Windows Vista Business OA : PC, Cuatro (4) licencias (Gerencia (mini –Portátil), Sec. Gerencia, Asesor Comercial y Aux Contabilidad (Contadora – Zulma)).
5. Office PYME 2007 con la versión de prueba de office profesional 2007 y Windows Vista (Viene con el portátil instalado): Portátiles, seis (6) licencias (Contabilidad (Andrés) y Asesor Comercial (5)).
6. Office PYME 2007 con la versión de prueba de Office Profesional 2007 y Windows 7 Pro OA: PC, Cuatro (4) licencias (Tesorería, Tesorería 1, Tesorería 2 y Sistemas).

En la Entidad actualmente se trabaja en un ambiente Microsoft Windows Server 2003 todas las oficinas del Instituto se encuentran en red interna con una infraestructura de cableado estructurado.

Se encuentra un equipo en ambiente UNIX y es de solo consulta debido a que solicitan información de cartera de años anteriores.

El Instituto ha venido actualizando la plataforma tecnológica en su totalidad; los funcionarios cuentan con equipos modernos y acorde a las exigencias de los diferentes procesos; en materia de software, se encuentra implementado y puesto en marcha en su totalidad el sistema financiero XEO.

Cordialmente,

EMILDA SERRANO SERRANO
Gerente

ANDRES SOLANO AGUILAR
Coord. Financiero y administrativo