

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
MARZO 2016 - FEBRERO 2016
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos COP)

CONCEPTO	Mar-16	Feb-16	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVOS	1.497.041	1.511.429	-14.388	-1,0%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (a)	172.185	151.128	21.057	13,9%
INVERSIONES	10.640	10.573	67	0,6%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS (b)	62.096	97.023	-34.927	-36%
CARTERA DE CRÉDITOS (c)	1.047.376	1.050.754	-3.378	-0,3%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CXC	39.859	39.702	157	0,4%
CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS	379	379	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (d)	26.322	25.277	1.045	4,1%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6.160	5.408	752	13,9%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	660	757	-97	-12,8%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	68.162	68.398	-236	-0,3%
PLUSVALÍA	31.314	31.314	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA (e)	31.888	30.716	1.172	3,8%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIOS	1.497.041	1.511.429	-14.388	-1,0%
PASIVOS	1.163.962	1.163.998	-36	0,0%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES (f)	522.665	507.943	14.722	2,9%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (g)	498.534	528.776	-30.242	-5,7%
PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS (h)	10.976	9.699	1.277	13,2%
OTRAS PROVISIONES	9.679	8.689	990	11,4%
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (i)	13.825	16.531	-2.706	-16,4%
CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS (j)	33,265	17.521	15.744	89,9%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	35.715	36.652	-937	-2,6%
TITULOS EMITIDO	19.374	19.374	-	-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	938	901	37	4,1%
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (k)	18.991	17.912	1.079	0,06
PATRIMONIOS	333.079	347,431	-14.352	-4,1%
CAPITAL EMITIDO	174.015	174.015	-	-
RESERVAS(I)	151.133	126.921	24.212	19,1%
RESULTADO DEL EJERCICIO (I)	5.776	44.322	-38.546	-87%
GANANCIAS ACUMULADAS	-8.532	-8.532	-	-
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	10.687	10.705	-18	-0,2%

A continuación se muestran las principales variaciones al Estado de Situación Financiera al cierre de marzo de 2016:

1. ACTIVO

El activo total del Banco a la fecha de corte presenta una disminución equivalente al 1% sustentado principalmente en los siguientes rubros:

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Presenta una variación positiva de \$21.057 respecto al periodo anterior, equivalente al 13,9% ocasionado principalmente por:

- Incremento en cuenta del Banco de la República por \$5.486, derivado de la fluctuación normal de la cuenta en operaciones como venta de efectivo, interbancarios, etc.
- Aumento por \$14.844 en la cuenta BBVA ahorros, producto de los abonos a las aseguradoras por concepto de seguros deudores.

b) **Otros Activos Financieros:** Se presentó una disminución de \$34.927 en el periodo sustentado en los siguientes pagos de interbancarios y aumento de los interés causados al cierre del mes de marzo por valor \$73 en otras entidades:

Entidad	Monto
Banco BBVA	\$ 18.000
Banco Occidente	17.000
Total	\$ 35.000

c) **Cartera de Créditos:**

Presenta una disminución por \$3.378 en el periodo, producto de la menor colocación de créditos frente a meta, los cuales se distribuyen en las siguientes líneas:

Microcrédito	\$ 2.906
Comercial	46
Crédito a Empleados	21
Consumo	1
Provisión	404
Total	\$ 3.378

d) **Activos por Impuesto Corriente:** Incremento en impuestos por \$1.045 principalmente por autorretención de comisiones, CREE y renta por el decreto 2418 ocasionado por el aumento de los ingresos.

e) **Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía:** El incremento por valor \$1.172 corresponde principalmente en las licencias de software y cargos personal del proyecto Bantotal, nuevo Core Bancario.

2. PASIVO

En marzo los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.163.962 disminuyo en \$36 con respecto al mes anterior, principalmente por los créditos de bancos y otras entidades financieras

Los rubros que registran mayor nivel de variación durante el periodo son los siguientes:

f) Depósitos y Exigibilidades:

El incremento del periodo por \$14.722 corresponde principalmente a la mayor captación en Certificados de Depósito a Término. Las principales colocaciones del mes corresponden a:

Davivienda	\$ 5.000
Colfondos Pensiones y Cesantías SA	5.000
Fondo Para El Financiamiento Del Sector Agropecuario	3.838
Total	\$ 13.838

g) Otros Pasivos Financieros:

En el mes de marzo no hubo desembolso de obligaciones financieras, por lo tanto la disminución presentada por valor \$-30.242 corresponde principalmente a las cuotas de las Obligaciones que se pagaron en el periodo.

h) Provisiones por Beneficios a los Empleados:

Se presenta incremento en el periodo por valor de \$1.277, sustentado en mayor medida en los siguientes movimientos:

- Provisión Prima legal por valor de \$531
- Provisión por Cesantías \$530 y Provisión Vacaciones por \$118.

i) Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar:

Presenta disminución de \$2.706 equivalente a -16,4% ocasionado principalmente por el pago de proveedores de los bienes y servicios del Banco. Los principales pagos en el periodo corresponden a:

Fondo Nacional de Garantías	\$ 1.592
Cobiscorp Colombia SA	756
Gobernalia Global Net SA	339
Total	\$ 2.687

j) Cuentas Comerciales por Pagar a Partes Relacionadas:

El incremento corresponde a la causación de los dividendos a pagar a los accionistas del Banco por la distribución de utilidades del año 2015 por \$15.744.

k) Pasivos por Impuesto Diferido: Incremento en el periodo por valor de \$1.079 derivada con la actualización del impuesto diferidos en el periodo.

3. PATRIMONIO

El Patrimonio total del Banco se disminuyó en \$14.352, equivalente a un -4,1% en el periodo.

l) La disminución se deriva principalmente por la cancelación de las utilidades de ejercicios anteriores por la distribución de utilidades a los accionistas por \$15.744 y la constitución de reservas por \$24.212.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
MARZO 2016 - FEBRERO 2016
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	Mar-16	Feb-16	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS	33.911	33.950	-39	-0,1%
OTROS INGRESOS (m)	209	1.217	-1.008	-82,8%
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (n)	-10.669	-9.618	-1.051	10,9%
GASTOS POR PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (o)	-8.482	-10.213	1.731	-16,9%
GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	-1.214	-1.401	187	-13,3%
REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO	3.456	3.601	-145	-4,0%
OTROS GASTOS	-8.337	-8.150	-188	2,3%
GANANCIA (PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8.873	9.386	(513)	-5,5%
GANANCIAS (PERDIDAS) DERIVADAS DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA (p)	-217	36	-253	-702,8%
INGRESOS FINANCIEROS (q)	797	371	426	114,8%
COSTOS FINANCIEROS (r)	-6.582	-5.744	-838	14,6%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) QUE SURGEN DE DIFERENCIAS ENTRE IMPORTES EN LIBROS ANTERIORES Y EL VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS RECLASIFICADOS COMO MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE	0	-5	5	-100,0%
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2.871	4.044	(1.173)	-29,0%
INGRESO (GASTO) POR IMPUESTOS	-1.416	-1.685	269	-16,0%
GANANCIA (PERDIDA)	1.455	2.359	(904)	-38,3%

A continuación se muestran las principales variaciones al Estado de Resultados Integral al cierre de marzo de 2016:

m) Otros Ingresos

La disminución se sustenta principalmente en ganancia por venta de 1.695 acciones de CIFIN SA por valor de \$765 realizados en el mes anterior, y este mes ya no se presenta.

n) Gastos por Beneficios a Empleados

Presenta variación positiva de \$1.051 principalmente desagregada en los siguientes conceptos:

- Incremento en gasto por vacaciones por \$225 y provision por prima de vacaciones por \$163.
- Incremento en gasto por bonificaciones salariales por valor \$105 y incremento por gastos de indemnificaciones por \$113.

- Incremento en aportes en fondo de pensiones por \$186 y incremento en aportes en salud por \$103.
- Incremento en gastos de sueldos de los empleados por \$143.

o) Gastos por Provisiones de Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero

El aumento del periodo se sustenta en el mayor nivel de deterioro presentado en la Cartera de Microcrédito por valor \$1.584 y la Cartera de Comercial por valor \$75.

p) Ganancias (Perdidas) derivadas de la Posición Monetaria Neta

La variación de \$217 esta ocasionado principalmente por el aumento de pérdida en la transacción en moneda extranjera.

q) Ingresos Financieros

La variación está dada por los siguientes conceptos:

- Incremento de rendimientos en cuentas de Ahorro por valor \$159.
- Incremento de ingresos en fondos interbancarios por valor \$266.

r) Costos Financieros

Presenta un incremento de \$838 principalmente por:

- Incremento por \$577 en la cuenta de intereses de inversión en circulación por la amortización de Bono en el periodo.
- Incremento por \$141 en la cuenta de intereses créditos bancos nacionales derivada a la causación de los intereses de las obligaciones financieras.