

BANCAMIA S.A.
BALANCE COMPARATIVO JUNIO – MAYO 2013
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	Jun-13	May-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.136.203	1.125.025	11.178	1,0%
DISPONIBLE	91.534	85.487	6.047	7,1%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	33.000	35.000	(2.000)	-5,7%
INVERSIONES	9.053	9.104	(51)	-0,6%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	872.432	874.571	(2.137)	-0,2%
CUENTAS POR COBRAR	29.350	27.623	1.731	6,3%
PROPIEDADES Y EQUIPO	12.871	12.336	535	4,3%
OTROS ACTIVOS	87.963	80.904	7.059	8,7%
PASIVO	835.384	826.783	8.601	1,0%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	354.432	338.525	15.907	4,7%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	304.960	300.160	4.799	1,6%
CUENTAS POR PAGAR	36.939	50.079	(13.139)	-26,2%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	15.518	15.444	74	0,5%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	23.535	22.575	960	4,3%
PATRIMONIO	300.819	298.242	2.577	0,9%
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	84.659	84.659	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.622	10.618	4	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	0	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	19.666	17.093	2.573	15,1%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.136.203	1.125.025	11.178	1,0%

A continuación se presenta el análisis del balance al cierre de Junio de 2013:

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 8,06% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Aumento en bancos y otras entidades financieras	\$ 4.086
- Aumento en cuenta Banco de la República	\$ 1.965
- Disminución en el efectivo	\$ (4)
Total Variación	\$ 6.047

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 2,90% del total de los activos.

Al cierre de junio se presenta disminución de \$(2.000), explicado por la cancelación de los interbancarios del mes de mayo por \$(35.000) y por las operaciones que al finalizar junio quedaron vigentes por \$33.000.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE BOGOTA SA	-10.000
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	-10.000
BANCOLOMBIA SA	-15.000
TOTAL CANCELACIONES JUNIO	-35.000
DAVIVIENDA	12.000
BANCO SANTANDER COLOMBIA	21.000
CONSTITUCIONES VIGENTES A 31 DE JUNIO	33.000
TOTAL VARIACION	-2.000

Inversiones: Representan el 0,80% del total de los activos. La disminución de \$(51) corresponde a la disminución en la valoración de las inversiones durante el mes.

Cartera de Crédito: Al cierre de junio la cartera representa el 76,78% del total de los activos. La cartera de crédito presenta disminución de \$(2.137), desagregada así:

- Aumento en la provisión de cartera en	\$ 1.461
- Disminución en la cartera comercial en	\$ (1.499)
- Disminución en la cartera de Microcrédito	\$ (2.099)
Total Variación	\$ (2.139)

Cuentas por cobrar: Representan el 2,59% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$1.731, corresponde principalmente al aumento en cuentas por cobrar por concepto de comisiones de microseguros BBVA e incremento de anticipos a proveedores por construcción de los pisos 7 y 8 del Edificio de Dirección General del Banco.

Propiedad, planta y equipo: La propiedad y equipo representa el 1,13% del total de los activos del Banco. La variación de \$535 corresponde a adición de activos por \$829 y depreciación del mes por \$(294).

Otros activos: Al cierre de junio los otros activos constituyen el 7,74% del activo total del Banco. Presenta Aumento de \$7.059, principalmente por el anticipo de renta causado en el mes de Junio.

2. PASIVO

En Junio los pasivos del Banco presentan un saldo de \$835.384, incrementan en \$8.601 con respecto al mes anterior, principalmente por incremento en depósitos y exigibilidades.

Depósitos y exigibilidades: Representa el 42,43% del total de los pasivos. Presenta variación de \$15.907, desagregada en los siguientes conceptos:

- Incremento en los depósitos a término en (1)	\$ 14.209
- Aumento en la captación de cuentas de ahorro en	\$ 1.642
- Aumento en exigibilidades por servicios bancarios en	\$ 56
Total Variación	\$ 15.907

(1) A continuación se presenta el detalle de la variación de Cdt's:

• Aumento en Cdt's Iguales a 6 y menores a 12	\$ 14.677
• Aumento en Cdt's a menos de 6 meses	\$ 1.646
• Disminución en Cdt's Iguales a 12 y menores a 18	\$ (2.114)
Total Variación	\$ 14.209

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 36.51% del total de los pasivos.

Se presenta incremento de \$4.799; ocasionada por pago de obligaciones financieras y la constitución de nuevos créditos. A continuación se presenta el detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DECOLOMBIASA	-28.928
BANCO CAJA SOCIAL	-12.392
DAVIVIENDA	-6.385
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	-1.961
BANCOLOMBIA SA	-1.438
BANCO POPULAR SA	-1.045
BANCO DE BOGOTA SA	-1.023
BANCO DE OCCIDENTE SA	-863
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	-833
BANCO AV VILLAS SA	-278
FINAGRO	-56
TOTAL PAGOS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-55.201
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	60.000
TOTAL CREDITOS NUEVOS	60.000
VARIACION	4.799

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 4,42% del total de los pasivos. La variación de \$(13.139) se presenta principalmente por:

- Aumento de \$2.531 en retenciones y aportes laborales y cuentas por pagar diversas.
- Incremento de Intereses por pagar por \$178.
- Se presenta aumento de \$79 en cuentas por pagar a proveedores.
- Disminución de cuenta por pagar a los accionistas por concepto de dividendos por \$(4.921).
- Disminución en cuentas por pagar de impuestos por \$(10.930).
- Disminución de \$(76) en comisiones y honorarios por pagar.

Títulos de Inversión en Circulación: Representa el 11,97% del total del pasivo del Banco. No presenta variación con respecto al mes anterior.

Otros pasivos: Representan el 1,86% del pasivo total. Presenta variación de \$74 principalmente por incremento en pasivos de abonos diferidos de intereses por amortizar.

Pasivos estimados y provisiones: Representa el 2,82% de los pasivos totales del Banco. Presenta incremento de \$960, justificado principalmente en la constitución de provisión de impuestos por \$1.552, aumento en la provisión para gastos diversos por \$654 y disminución de provisiones laborales por \$(1.246)

3. PATRIMONIO

La variación de \$2.577 que se presenta en el patrimonio está dada por:

- Valoración de inversión de baja y mínima bursatilidad, por \$4.
- Utilidades del ejercicio del mes de junio por \$2.573.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
JUNIO- MAYO 2013
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS

A continuación se presenta la explicación de las principales variaciones del estado de resultados del Banco, comparativo entre los meses de junio y mayo de 2013:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Jun-13	May-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>28.766</u>	<u>29.166</u>	-400	-1,37%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	22.524	22.717	-193	-0,85%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	157	141	16	11,36%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	51	102	-51	-49,94%
Comisiones y Honorarios	6.034	6.206	-172	-2,77%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>3.843</u>	<u>3.941</u>	-98	-2,48%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.466	1.495	-29	-1,95%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.211	2.294	-83	-3,62%
Comisiones	166	151	15	10,25%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	24.923	25.225	-302	-1,20%

En el mes de junio el Banco alcanza un Resultado Operacional Directo de \$ 24.923, presentando disminución de \$(302) al registrado en el mes de mayo de 2013, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos Operacionales Directos** presenta disminución de \$(400) principalmente por:

- Aumento por \$16 en operaciones de interbancarios negociados en el mes de Mes de Junio.
- Disminución de Utilidad en la valoración de inversiones negociables por \$(51).
- Disminución de comisiones y honorarios por servicios bancarios \$(172).
- Disminución en intereses de cartera de \$(193).

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$(98), ocasionado principalmente por disminución de (\$112) en los intereses causados de obligaciones financieras e intereses de depósitos y exigibilidades, y aumento de \$15 en comisiones por servicios bancarios.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Jun-13	May-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-14.872	-15.288	416	-2,72%
INGRESOS OPERACIONALES	37	7	30	428,57%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	37	7	30	428,57%
GASTOS OPERACIONALES	14.909	15.295	-386	-2,53%
Gastos de Personal	8.454	8.523	-69	-0,81%
Otros	6.455	6.772	-317	-4,69%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	10.051	9.937	113	1,13%

Los ingresos operacionales aumentaron en \$30 con respecto al mes anterior, principalmente por recuperación de un ilícito.

Los gastos operacionales se componen de los gastos de personal y los gastos generales; para el mes de junio los Gastos de Personal disminuyeron en (\$69) con respecto al mes anterior principalmente por la disminución en gasto de dotación. Los otros Gastos Generales disminuyeron en \$(317) principalmente por negociación con el proveedor del core bancario, lo cual representa menor gasto.

Provisiones:

CONCEPTO	Jun-13	May-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	6,199	4,157	2,043	49,15%
Cartera de Crédito neto	5,668	3,830	1,838	48,01%
Cuentas por Cobrar	437	291	146	50,18%
Propiedades y Equipo	0	0	0	100,00%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	12	10	2	20,00%
Otras	82	26	56	214,94%
DEPRECIACIONES	366	365	1	0,27%
AMORTIZACIONES	811	745	66	8,86%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	2,675	4,670	-1,995	-42,72%

La variación en las provisiones por \$2.043, se presenta principalmente por aumento en la provisión de cartera de crédito de \$1.838, aumento en las provisiones de cuentas por cobrar e intereses microcrédito por valor de \$146 y aumento en \$58 en provisión de anticipos laborales.

Ingresos y gastos no operacionales:

CONCEPTO	Jun-13	May-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.365	1.642	-277	-16,87%
Recuperaciones	1.328	1.247	81	6,52%
Otros Ingresos No Operacionales	37	395	-358	-90,60%
GASTOS NO OPERACIONALES	80	74	6	6,66%
Pérdida por Siniestros	6	1	5	500,00%
Otros Gastos No Operacionales	74	73	1	1,36%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	1.285	1.568	-284	-18,11%

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

- **Recuperaciones**, La variación de \$81 corresponde principalmente a Recuperación de provisión de impuestos.
- **Otros Ingresos no operacionales**, La variación de \$(358) corresponde a recuperación de provisiones del año 2012.
- **Gastos no operacionales**: Presenta incremento de \$6, por multa de Ica presentado extemporáneamente.

Impuesto de Renta:

CONCEPTO	Jun-13	May-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3,960	6,238	-2,278	-36.52%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1,387	1,912	-525	-27.46%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,573	3,537	-964	-27.25%

La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de junio se situó en \$1.387.