

**BANCAMIA S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**JUNIO 2014 – MAYO 2014**  
**EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES**  
**(Valores en millones de pesos)**

CONCEPTO	Jun-14	May-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>ACTIVO</b>	<b>1.396.321</b>	<b>1.387.253</b>	<b>9.068</b>	<b>0,7%</b>
DISPONIBLE	226.222	207.206	19.016	9,2%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	33.500	44.500	-11.000	-24,7%
INVERSIONES	15.779	15.730	49	0,3%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	985.313	987.738	-2.425	-0,2%
CUENTAS POR COBRAR	34.568	32.629	1.939	5,9%
PROPIEDADES Y EQUIPO	13.720	13.630	90	0,7%
OTROS ACTIVOS	87.219	85.820	1.399	1,6%
<b>PASIVO</b>	<b>1.065.071</b>	<b>1.060.240</b>	<b>4.831</b>	<b>0,5%</b>
DEPOSITOS Y EXGIBILIDADES	399.293	398.120	1.173	0,3%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	492.991	487.020	5.971	1,2%
CUENTAS POR PAGAR	32.479	34.549	-2.070	-6,0%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	14.503	14.201	302	2,1%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	25.805	26.350	-545	-2,1%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>331.250</b>	<b>327.013</b>	<b>4.237</b>	<b>1,3%</b>
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	112.470	112.470	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.897	10.876	21	0,2%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	22.011	17.795	4.216	23,7%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.396.321</b>	<b>1.387.253</b>	<b>9.068</b>	<b>0,7%</b>

A continuación se presenta el análisis del balance al cierre de junio de 2014:

## 1. ACTIVO

**Disponible:** Representa el 16,20% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Incremento en Bancos y otras entidades financieras	\$ 8.607
- Incremento en el efectivo	\$ 7.067
- Incremento en cuenta Banco de la República	\$ 3.300
- Provisión sobre el disponible	\$ 42
<b>Total Variación</b>	<b>\$ 19.016</b>

**Posiciones activas en operaciones de mercado:** Representa el 2,40% del total de los activos.

**Inversiones:** Representan el 1,13% del total de los activos. El incremento de \$49 se origina por la valoración de los TDA's tipo A y B.

**Cartera de Crédito:** Al cierre de junio la cartera representa el 70,56% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$(2.425) desagregada así:

- Aumento en la cartera de Microcrédito en	\$ 1.062
- Aumento en la cartera comercial en	\$ 136
- Aumento en la provisión de cartera en	\$ (3.623)
<b>Total Variación</b>	<b>\$ (2.425)</b>

**Propiedad y equipo:** La propiedad y equipo representa el 0,98% del total de los activos del Banco. El aumento de \$90 corresponde a las adiciones por construcciones en curso por \$37 y vehículos por \$53.

## 2. PASIVO

En junio los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.065.071, incremento en \$4.831 con respecto al mes anterior, principalmente por aumento en las obligaciones financieras con otras entidades y los depósitos y exigibilidades.

**Depósitos y exigibilidades:** Representa el 37,49% del total de los pasivos. Presenta variación de \$1.173 desagregada en los siguientes conceptos:

- Aumento en los depósitos a término en (1)	\$ 2.096
- Disminución exigibilidades por servicios bancarios	\$ (499)
- Disminución en la captación de cuentas de ahorro	\$ (424)
<b>Total Variación</b>	<b>\$ 1.173</b>

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

• Disminución en CDT's Iguales a 12 y menores a 18	\$ (16.763)
• Aumento en CDT's a menos de 6 meses	\$ 9.126
• Aumento en CDT's Iguales a 6 y menores a 12	\$ 9.733
<b>Total Variación</b>	<b>\$ 2.096</b>

**Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras:** Las obligaciones financieras representan el 46,29% del total de los pasivos.

**Títulos de Inversión en Circulación:** Representa el 9,39% del total del pasivo del Banco. No presenta variación con respecto al mes anterior.

## 3. PATRIMONIO

La variación en el patrimonio de \$4.237 está dada por:

- Utilidades del ejercicio del mes de abril por \$4.216
- Incremento en superávit o déficit de \$21, por la valoración presentada por acciones de CIFIN.

**BANCAMIA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**JUNIO 2014 – MAYO 2014**  
**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 2014:

**1. Resultado operacional:**

CONCEPTO	Jun-14	May-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>	<b>32.099</b>	<b>32.666</b>	<b>-567</b>	<b>-1,7%</b>
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	25.689	25.730	-41	-0,2%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	266	294	-28	-9,5%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	50	79	-29	-36,7%
Comisiones y Honorarios	6.094	6.563	-469	-7,1%
<b>GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>	<b>4.628</b>	<b>4.619</b>	<b>9</b>	<b>0,2%</b>
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.590	1.652	-62	-3,8%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.847	2.787	60	2,2%
Comisiones	191	180	11	6,1%
<b>RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO</b>	<b>27.471</b>	<b>28.047</b>	<b>-576</b>	<b>-2,1%</b>

En el mes de junio el Banco presenta un resultado operacional directo de \$27.471, presentando disminución de \$(576) al registrado en el mes de mayo de 2014, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta disminución de \$(567) por:

- Disminución de \$(469) en las comisiones y honorarios, por comisiones de microseguros y de ley Mipyme.
- Disminución de \$(41) en intereses y descuento en cartera de créditos principalmente por microcréditos
- Disminución de \$(29) por inversiones en títulos de deuda a causa de la valoración presentada en las inversiones.
- Disminución de \$(28) en los ingresos por rendimiento de los fondos interbancarios de junio.

**Gastos operacionales directos**, presenta variación de \$9, ocasionado por incremento de \$60 en los intereses de créditos de bancos y otras obligaciones financieras principalmente por la constitución de obligaciones durante el mes, en comisiones de recaudo de cartera y garantías bancarias por \$11 y disminución en depósitos y exigibilidades por \$(62) .

## Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Jun-14	May-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO</b>	-14.342	-15.600	1.258	-8,1%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<u>4</u>	<u>48</u>	<u>-44</u>	<u>-91,6%</u>
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	4	48	-44	-91,6%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>14.346</u>	<u>15.648</u>	<u>-1.302</u>	<u>-8,3%</u>
Gastos de Personal	8.224	8.620	-396	-4,6%
Otros	6.122	7.028	-906	-12,9%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>	<b>13.129</b>	<b>12.447</b>	<b>682</b>	<b>5,5%</b>

Los gastos operacionales se componen de: los gastos de personal y los gastos generales;

Para el mes de junio los **gastos de personal** disminuyen en \$(396) y los **gastos generales** disminuyen por \$(906) con respecto al mes anterior:

## Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Jun-14	May-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>PROVISIONES</b>	<u>7.708</u>	<u>7.345</u>	<u>363</u>	<u>4,9%</u>
Cartera de Crédito neto	7.555	6.900	655	9,5%
Cuentas por Cobrar	502	412	90	21,8%
Propiedades y Equipo	-385	0	-385	100,0%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	17	24	-7	-29,2%
Otras	19	9	10	111,1%
<b>DEPRECIACIONES</b>	715	336	379	112,8%
<b>AMORTIZACIONES</b>	<u>390</u>	<u>523</u>	<u>-133</u>	<u>-25,4%</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>4.316</b>	<b>4.243</b>	<b>73</b>	<b>1,7%</b>

**Provisiones:** Las provisiones presentan incremento de \$363 principalmente por variación en el valor neto de las provisiones de cartera y cuentas por cobrar

**Depreciaciones y amortizaciones:** presenta incremento de \$379 en gasto por depreciaciones por diferencia en levantamiento de inventarios físicos y disminución en las amortizaciones.

## Resultado neto no operacional:

CONCEPTO	Jun-14	May-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<u>2.709</u>	<u>852</u>	<u>1.857</u>	<u>218,0%</u>
Recuperaciones	1.827	817	1.010	123,6%
Otros Ingresos No Operacionales	882	35	847	2422,9%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<u>52</u>	<u>83</u>	<u>-31</u>	<u>-37,3%</u>
Pérdida por Siniestros	23	30	-7	-23,3%
Otros Gastos No Operacionales	29	53	-24	47,2%
<b>RESULTADO NETO NO OPERACIONAL</b>	<b>2.657</b>	<b>769</b>	<b>1.888</b>	<b>245,5%</b>

Los Ingresos y gastos no operacionales principalmente corresponden a los siguientes conceptos:

- **Ingresos no operacionales:** Presenta incremento de \$1.857 principalmente por recuperaciones de bienes castigados.

- **Gastos no operacionales:** Presenta disminución de \$(31) principalmente incremento de otros gastos no operacionales por concepto de multas, sanciones y litigios y por perdidas por siniestros.

**Utilidad del ejercicio:**

CONCEPTO	Jun-14	May-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	6.973	5.012	1.961	39,1%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2.757	1.740	1.017	58,4%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.216	3.272	944	28,9%