

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

CONCEPTO	mar-13	feb-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.088.378	1.081.893	6.485	0,6%
DISPONIBLE	75.993	67.696	8.297	12,3%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	19.000	12.000	7.000	58,3%
INVERSIONES	7.647	7.597	50	0,7%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	876.319	885.254	(8.935)	-1,0%
CUENTAS POR COBRAR	28.020	27.957	63	0,2%
PROPIEDADES Y EQUIPO	11.465	11.141	324	2,9%
OTROS ACTIVOS	69.934	70.248	(314)	-0,4%
PASIVO	796.922	777.688	19.234	2,5%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	310.337	289.402	20.935	7,2%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	294.197	316.138	(21.941)	-6,9%
CUENTAS POR PAGAR	59.799	41.863	17.936	42,8%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	15.354	15.349	5	0,0%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	17.235	14.936	2.299	15,4%
PATRIMONIO	291.456	304.205	(12.749)	-4,2%
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	84.659	46.724	37.935	81,2%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.612	10.608	4	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	54.314	(54.314)	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	10.313	6.687	3.626	54,2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.088.378	1.081.893	6.485	0,6%

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

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 6,98% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Aumento en el efectivo de	\$ 7.809
- Aumento en cuenta Banco de la República de	\$ 949
- Disminución en bancos y otras entidades financieras de	\$ (461)
Total Variación	\$ (8.297)

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 1,75% del total de los activos. En el mes de marzo se realizaron 23 operaciones de interbancarios por valor de \$186.650.

Al cierre de marzo se presenta incremento de \$7.000, explicado por la cancelación de los interbancarios del mes de febrero por \$(12.000) y por las operaciones que al finalizar marzo quedaron vigentes por \$19.000.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	VALOR
CORPORACION CORFICOLMBIANA	-4.000
BANCOLOMBIA	-8.000
TOTAL CANCELACIONES FEBRERO	-12.000
CORPORACION CORFICOLMBIANA	4.000
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO	7.000
BANCOLOMBIA	8.000
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 31 DE MARZO 2013	19.000
TOTAL VARIACION	7.000

Inversiones: Representan el 0,70% del total de los activos. El incremento de \$50 corresponde a la valoración de las inversiones.

Cartera de Crédito: Al cierre de marzo la cartera representa el 80,52% del total de los activos, siendo el rubro más significativo en su composición total. La cartera de crédito presenta disminución de (\$8.935), desagregada así:

- Disminución en la cartera de Microcrédito en	\$	(8.561)
- Disminución en la cartera comercial en	\$	(577)
- Disminución en la provisión de cartera en	\$	203
Total Variación	\$	(8.935)

Cuentas por cobrar: Representan el 2,57% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$63, corresponde principalmente al incremento de cuentas por cobrar por concepto de intereses de cartera.

Propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo representa el 1,05% del total de los activos del Banco. La variación de \$324 corresponde a: Adición de activos por \$597 y depreciación del mes por \$(273).

Otros activos: Al cierre de marzo los otros activos constituyen el 6,43% del activo total del Banco. Presenta disminución de (\$314), principalmente por la amortización mensual de cargos diferidos y gastos anticipados.

2. PASIVO

En marzo los pasivos del Banco presentan un saldo de \$796.922, incrementan en \$19.234 con respecto al mes anterior, principalmente por incremento en los depósitos y exigibilidades.

Depósitos y exigibilidades: Representa el 38,94% del total de los pasivos. Presenta variación de \$20.935, desagregada en los siguientes conceptos:

- Disminución en la captación de cuentas de ahorro en	\$	(901)
- Disminución en exigibilidades por servicios bancarios en	\$	(121)
- Incremento en los depósitos a término en	\$	21.957

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

- Aumento en Cdt's a menos de 6 meses \$ 24.091

- Disminución en Cdt's Iguales a 6 y menores a 12 \$ (1.763)
- Aumento en Cdt's Iguales a 12 y menores a 18 \$ (371)
- Total Variación \$ (21.957)**

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 36,92% del total de los pasivos.

Se presenta disminución de \$(21.941), ocasionada por pago de obligaciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	-5.428
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	-4.956
BANCOLOMBIA SA	-2.469
BANCO DE BOGOTA SA	-2.044
BANCO POPULAR SA	-1.650
BANCO CAJA SOCIAL	-1.453
BANCO DE OCCIDENTE SA	-1.446
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	-1.111
DAVIVIENDA	-694
BANCO AV VILLAS SA	-632
BANCOLDEX	-23
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	-23
FINAGRO	-12
TOTAL	-21.941

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 7,50% del total de los pasivos. La variación de \$17.936 se presenta principalmente por:

- Incremento de Intereses por pagar por \$1.432
- Disminución de (\$237) en comisiones y honorarios por pagar.
- Incremento en cuentas por pagar de impuestos por \$403.
- Constitución de cuenta por pagar a los accionistas por concepto de dividendos por \$16.379.
- Se presenta disminución de (\$538) en cuentas por pagar a proveedores, ocasionado principalmente por pago de proveedores de seguros.
- Incremento de \$497 en retenciones y aportes laborales y cuentas por pagar diversas.

Títulos de Inversión en Circulación: Representa el 12,55% del total del pasivo del Banco. No presenta variación con respecto al mes anterior.

Otros pasivos: Representan el 1,93% del pasivo total. Presenta variación de \$5 principalmente por incremento en los pasivos diversos.

Pasivos estimados y provisiones: Representa el 2,16% de los pasivos totales del Banco. Presenta incremento de \$2.299, justificado principalmente en la constitución de provisión de impuestos por \$1.353, disminución de provisiones laborales por (\$326) e incremento de provisión para gastos diversos por \$1.272

3. PATRIMONIO

La variación de (\$12.749) que se presenta en el patrimonio está dada por:

- Constitución de reservas por \$37.935.
- Valoración de inversión de baja y mínima bursatilidad, por \$4.
- Cancelación de utilidad de ejercicios anteriores por (\$54.314) por constitución de reservas y cuenta por pagar de dividendos a los accionistas.
- Utilidades del ejercicio del mes de marzo por \$3.626.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
MARZO – FEBRERO 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 marzo y febrero de 2013:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	mar-13	feb-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	29.116	29.479	(363)	-1,23%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	23.151	23.282	(131)	-0,56%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	109	162	(53)	-32,66%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	41	(42)	83	100,00%
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	5	5	0	0,65%
Comisiones y Honorarios	5.810	6.072	(262)	-4,31%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	4.244	4.349	(105)	-2,41%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.449	1.409	40	2,82%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.636	2.780	(144)	-5,19%
Comisiones	159	160	(1)	-0,66%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	24.872	25.130	(258)	-1,03%

En el mes de Marzo el Banco alcanza un Resultado Operacional Directo de \$ 24.872, presentando disminución de \$258 al registrado en el mes de febrero de 2013, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos Operacionales directos** presenta disminución de \$(363) principalmente por:

- Disminución en intereses de cartera, principalmente microcrédito por \$(128) e intereses de cartera comercial por valor de \$(3).
- Disminución por (\$21) en intereses de interbancarios negociados en el mes de Marzo. Disminución de rendimientos en cuentas de ahorro por (\$32).
- Utilidad en la valoración de inversiones negociables y hasta el vencimiento por \$83.
- Disminución de comisiones y honorarios por servicios bancarios (\$262).

Gastos operacionales directos, presenta variación de (\$105), ocasionado principalmente por disminución de (\$144), en los intereses causados de obligaciones financieras e incremento en los intereses de depósitos y exigibilidades, principalmente de los Cdt's por \$40 y disminución de (\$1) en comisiones por servicios bancarios.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	mar-13	feb-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	(15.185)	(14.573)	(612)	4,20%
INGRESOS OPERACIONALES	6	6	(0)	0,00%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	6	6	(0)	0,00%
GASTOS OPERACIONALES	15.191	14.579	612	4,20%
Gastos de Personal	8.828	8.409	419	4,98%
Otros	6.363	6.170	193	3,13%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	9.687	10.557	(870)	-8,24%

Los Gastos Operacionales se componen de los Gastos de Personal y los Gastos Generales; para el mes de marzo los Gastos de Personal aumentaron en \$419 con respecto al mes anterior, principalmente por el pago de la bonificación no salarial del año 2012 que constituyó base para los aportes salariales pagados en el mes de Marzo. Los Gastos Generales incrementaron en \$193 principalmente incremento de gastos generales del Banco.

Provisiones:

CONCEPTO	mar-13	feb-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	3.698	4.871	(1.173)	-24,08%
Cartera de Crédito neto	3.089	4.300	(1.211)	-28,17%
Cuentas por Cobrar	600	525	75	14,32%
Propiedades y Equipo	-	28	(28)	100,00%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	9	15	(6)	-42,01%
Otras	(0)	3	(3)	-105,41%
DEPRECIACIONES	348	351	(3)	-0,85%
AMORTIZACIONES	607	491	116	23,63%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	5.034	4.844	190	3,91%

La variación en las provisiones, Se presenta principalmente por disminución en la provisión de cartera de crédito, principalmente microcrédito por valor de (\$1.211) e incremento en las provisiones de cuentas por cobrar intereses microcrédito por valor de \$75.

Ingresos y gastos no operacionales:

CONCEPTO	mar-13	feb-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	573	916	(343)	-37,40%
Recuperaciones	553	709	(156)	-22,03%
Otros Ingresos No Operacionales	20	207	(187)	-90,53%
GASTOS NO OPERACIONALES	21	227	(206)	-90,70%
Pérdida por Sinistros	5	-	5	0,00%
Otros Gastos No Operacionales	16	227	(211)	-92,91%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	552	689	(137)	-19,84%

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

- **Recuperaciones**, los cuales están conformados por:

CONCEPTO	mar-13	feb-13	VARIACION
Bienes Castigados	546	559	-13
Reintegro otras provisiones	6	148	-142
Devoluciones	0	0	0
Otras recuperaciones	1	2	-1
TOTAL	553	709	-156

- **Otros Ingresos no operacionales**, La variación de (\$187) corresponde a disminución de ingresos administrativos de años anteriores.
- **Gastos no operacionales**: Presenta disminución de (\$206), principalmente por disminución de gastos administrativos de años anteriores.

Impuesto de Renta:

CONCEPTO	mar-13	feb-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	5.586	5.533	788	14,24%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1.960	1.930	270	13,99%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3.626	3.603	518	14,38%

La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de marzo se situó en \$1.960.