

BANCAMIA S.A.
BALANCE COMPARATIVO
MARZO 2014 – FEBRERO 2014
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	Mar-14	Feb-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.357.143	1.327.030	30.113	2,3%
DISPONIBLE	140.436	151.579	-11.143	-7,4%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	87.500	54.000	33.500	62,0%
INVERSIONES	14.913	14.853	60	0,4%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	975.451	968.608	6.843	0,7%
CUENTAS POR COBRAR	31.270	30.843	427	1,4%
PROPIEDADES Y EQUIPO	13.190	13.238	-48	-0,4%
OTROS ACTIVOS	94.383	93.909	474	0,5%
PASIVO	1.037.222	996.425	40.797	4,1%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	400.508	362.653	37.855	10,4%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	438.131	454.980	-16.849	-3,7%
CUENTAS POR PAGAR	61.807	45.341	16.466	36,3%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	15.297	15.634	-337	-2,2%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	21.479	17.817	3.662	20,6%
PATRIMONIO	319.921	330.605	-10.684	-3,2%
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	112.470	84.659	27.811	32,9%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.767	10.764	3	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	42.602	-42.602	100,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	10.812	6.708	4.104	61,2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.357.143	1.327.030	30.113	2,3%

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

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 10,35% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Incremento en Bancos y otras entidades financieras	\$ 11.369
- Disminución en cuenta Banco de la República	\$ (17.601)
- Disminución en el efectivo	\$ (4.905)
- Provisión sobre el disponible	\$ (6)
Total Variación	\$ (11.143)

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 6,45% del total de los activos.

Al cierre de marzo se evidencia movimiento de \$33.500, presentado por la cancelación de los interbancarios del mes de febrero por \$(54.000) y por las operaciones que al finalizar marzo quedaron vigentes por \$87.500.

Inversiones: Representan el 1,10% del total de los activos. El incremento de \$60 se origina por la valoración de las inversiones negociables.

Cartera de Crédito: Al cierre de marzo la cartera representa el 71,88% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$6.843, desagregada así:

- Aumento en la cartera de Microcrédito en	\$ 6.531
- Aumento en la cartera comercial en	\$ 748
- Aumento en la provisión de cartera en	\$ (436)
Total Variación	\$ 6.843

Cuentas por cobrar: Representan el 2,30% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$427 se presenta principalmente por:

- Incremento en cuentas por cobrar comisiones, principalmente microseguros por \$404.
- Incremento en cuentas por cobrar diversas por \$118.
- Incremento en cuentas por cobrar a clientes por concepto de seguros, comisiones y garantías por \$57.
- Incremento en los anticipos al personal y proveedores por \$44
- Disminución en las Provisiones de cuentas por cobrar por \$(51).
- Disminución en los intereses, principalmente por cartera comercial y de microcrédito por \$(145).

Propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo representa el 0,97% del total de los activos del Banco. La variación de \$(48) corresponde a la adquisición de activos por \$401 y depreciación del mes por \$(449).

Otros activos: Al cierre de marzo los otros activos constituyen el 6,95% del activo total del Banco. Presenta variación de \$474 por:

- Gastos anticipados: adición por \$61 y Amortización por \$(73)
- Crédito mercantil: Amortización por \$(106).
- Cargos diferidos: adición por \$1.592 y Amortización por \$(1.880)
- Incremento en los activos diversos por \$877, principalmente por las autorretenciones practicadas por el decreto 2418.
- Incremento de las valorizaciones por \$3

2. PASIVO

En marzo los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.037.222, aumentando en \$40.797 con respecto al mes anterior, principalmente por incremento en depósitos y exigibilidades así como en los créditos con otras entidades.

Depósitos y exigibilidades: Representa el 38,61% del total de los pasivos. Presenta variación de \$37.855 desagregada en los siguientes conceptos:

- Aumento en los depósitos a término en (1)	\$ 34.653
- Aumento en la captación de cuentas de ahorro en	\$ 2.955
- Disminución en exigibilidades por servicios bancarios en	\$ 247
Total Variación	\$ 37.855

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

• Aumento en CDT's Iguales a 6 y menores a 12	\$ 29.517
• Aumento en CDT's a menos de 6 meses	\$ (4.192)
• Disminución en CDT's Iguales a 12 y menores a 18	\$ 9.328
Total Variación	\$ 34.653

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 42,24% del total de los pasivos.

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 5,96% del total de los pasivos. La variación de \$16.466 se presenta por:

- Incremento de \$ 14.277 principalmente por la cuenta por pagar a los accionistas de Bancamia por la distribución de dividendos del año 2013.
- Incremento de \$ 902 en cuenta por pagar de intereses, por cuenta por pagar de intereses de los títulos en circulación.
- Incremento de \$617 en cuentas por pagar diversas principalmente por aumento en las cuentas por pagar de seguros daños materiales en marzo.
- Incremento de \$ 483 comisiones y honorarios, principalmente por comisiones del Fondo Nacional de Garantías
- Incremento de \$349 en cuentas por pagar a proveedores
- Disminución de \$(162) en retenciones y aportes laborales por reducción de cuenta por pagar a fondos de pensiones y entidades promotoras de salud.

Títulos de Inversión en Circulación: Representa el 9,64% del total del pasivo del Banco. No presenta variación con respecto al mes anterior.

Otros pasivos: Representan el 1,47% del pasivo total. Presenta variación de \$ (337) principalmente por la disminución en la solicitud de vacaciones por parte de los colaboradores.

Pasivos estimados y provisiones: Representa el 2,07% de los pasivos totales del Banco. Presenta incremento de \$3.662, justificado principalmente por las provisiones de renta e industria y comercio del mes de marzo por \$1.974, obligaciones laborales por \$1.787 debido al incremento de la bonificación salarial en el mes de marzo y disminución de \$(99) en provisiones de litigios, multas y diversas.

3. PATRIMONIO

La variación en el patrimonio de \$(10.684) está dada por:

- Constitución de mayor reserva patrimonial
- Disminución por distribución de utilidades del año 2013 por valor de \$15.145 millones.
- Aumento por utilidades del ejercicio del mes de marzo por \$(4.104) millones.
- Aumento por valorización de la inversión de baja o mínima bursatilidad por valor de \$(3) millones.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
MARZO 2014 – FEBRERO 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 marzo y febrero de 2014:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Mar-14	Feb-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>32.231</u>	<u>31.492</u>	739	2,3%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	25.411	25.136	275	1,1%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	334	225	109	48,4%
Utilidad en Valoracion de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	60	55	5	9,1%
Comisiones y Honorarios	6.426	6.076	350	5,8%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>4.558</u>	<u>4.206</u>	352	8,4%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.640	1.476	164	11,1%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.736	2.563	173	6,7%
Comisiones	182	167	15	9,0%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	27.673	27.286	387	1,4%

En el mes de marzo el Banco presenta un resultado operacional directo de \$27.673, presentando incremento de \$387 al registrado en el mes de febrero de 2014, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta incremento de \$739 por:

- incremento de \$350 en las comisiones y honorarios, por comisiones de microseguros y por la comisión ley Mipyme.
- Incremento de \$275 en intereses y descuento en cartera de créditos principalmente por microcréditos.
- incremento de \$109 en los ingresos por rendimiento de los fondos interbancarios de febrero
- Incremento de \$5 en la valoración de los TDA's negociables.

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$352, ocasionado por incremento de \$164 en los intereses causados de depósitos y exigibilidades, los intereses causados con entidades financieras presenta incremento por \$173 principalmente por la causación de intereses de bonos y de obligaciones financieras e incremento de \$15 en comisiones de recaudo de cartera y garantías bancarias.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Mar-14	Feb-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-15.749	-16.411	662	-4,0%
INGRESOS OPERACIONALES	6	6	0	20,0%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	6	6	0	20,0%
GASTOS OPERACIONALES	15.755	16.417	-662	-4,0%
Gastos de Personal	8.804	8.801	3	0,0%
Otros	6.951	7.616	-665	-8,7%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	11.924	10.875	1.049	9,6%

Los otros gastos operacionales se componen de: los gastos de personal y los gastos generales; gastos de personal incrementan en \$3 con respecto al mes anterior, principalmente por el ingreso al Banco de 86 colaboradores y 26 aprendices.

Los otros gastos generales disminuyen en \$(665) principalmente por: menores ejecuciones de mantenimientos en propiedad planta y equipo, gastos de publicidad y eventos; asesorías y servicios informáticos presenta disminución por menores desarrollos en Cobis durante el mes, y disminuciones en gastos generales como vigilancia y servicios públicos.

Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Mar-14	Feb-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	5.121	4.943	178	3,6%
Cartera de Crédito neto	4.634	4.373	261	6,0%
Cuentas por Cobrar	426	507	-81	-16,0%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	25	20	5	25,0%
Otras	36	43	-7	-16,3%
DEPRECIACIONES	346	354	-8	-2,3%
AMORTIZACIONES	461	377	84	22,3%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	5.996	5.201	795	15,3%

Provisiones: Las provisiones presentan incremento de \$178 principalmente por el valor neto de las provisiones de cartera para el mes de marzo.

Las amortizaciones presentan incremento principalmente por la contabilización de amortizaciones de propiedades tomadas en arrendamiento en el año 2014.

Resultado neto no operacional:

CONCEPTO	Mar-14	Feb-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.036	596	440	73,8%
Recuperaciones	1.044	550	494	89,8%
Otros Ingresos No Operacionales	-8	46	-54	-117,4%
GASTOS NO OPERACIONALES	425	139	286	205,8%
Pérdida por Siniestros	271	0	271	100,0%
Otros Gastos No Operacionales	154	139	15	10,8%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	611	457	154	33,7%

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

- **Recuperaciones** La variación de \$440 principalmente por la recuperación de gastos administrativos generales y de años anteriores, así como recuperaciones de bienes castigados.
- **Gastos no operacionales:** Presenta incremento de \$286, principalmente por pérdidas por siniestros en el mes de marzo.

Utilidad del ejercicio:

CONCEPTO	Mar-14	Feb-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	6.607	5.658	949	16,8%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2.504	2.606	-102	-3,9%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.103	3.052	1.051	34,4%

Impuesto de Renta: La provisión del impuesto de renta en el mes de marzo se situó en \$2.504, presentando una variación de \$(102) con respecto al mes anterior.