

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

CONCEPTO	Sep-13	Ago-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.189.678	1.149.489	40.189	3,5%
DISPONIBLE	81.228	75.651	5.577	7,4%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	50.000	31.000	19.000	61,3%
INVERSIONES	14.105	14.051	54	0,4%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	912.332	897.531	14.801	1,6%
CUENTAS POR COBRAR	29.496	29.133	363	1,2%
PROPIEDADES Y EQUIPO	14.172	13.801	371	2,7%
OTROS ACTIVOS	88.345	88.322	23	0,0%
PASIVO	880.637	843.022	37.615	4,5%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	344.309	312.075	32.234	10,3%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	360.103	351.871	8.232	2,3%
CUENTAS POR PAGAR	30.074	35.218	(5.144)	-14,6%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	15.263	15.505	(242)	-1,6%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	30.888	28.353	2.535	8,9%
PATRIMONIO	309.041	306.467	2.574	0,8%
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	84.659	84.659	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.633	10.629	4	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	27.877	25.307	2.570	10,2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.189.678	1.149.489	40.189	3,5%

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

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 6,83% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Disminución en bancos y otras entidades financieras	\$ (5.972)
- Incremento en el efectivo	\$ 3.698
- Incremento en cuenta Banco de la República	\$ 7.851
Total Variación	\$ 5.577

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 4,20% del total de los activos.

Al cierre de septiembre se evidencia movimiento de \$19.000, presentada por la cancelación de los interbancarios del mes de agosto por \$(31.000) y por las operaciones que al finalizar septiembre quedaron vigentes por \$50.000.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	-13.000
BANCO AV VILLAS	-14.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	-4.000
TOTAL CANCELACIONES INTERBANCARIOS AGOSTO 2013	-31.000
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	14.000
BANCO AV VILLAS	10.000
BANCOLOMBIA	10.000
BANCO CORPBANCA	12.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	4.000
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 30 SEPTIEMBRE 2013	50.000

Inversiones: Representan el 1,19% del total de los activos. El incremento de \$54 corresponde a la valoración de los TDA'S durante el mes de septiembre.

Cartera de Crédito: Al cierre de septiembre la cartera representa el 76,69% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$14.801, desagregada así:

- Aumento en la cartera de Microcrédito	\$ 14.286
- Aumento en la cartera comercial en	\$ 825
- Aumento en la provisión de cartera en	\$ (310)
Total Variación	\$ 14.801

Cuentas por cobrar: Representan el 2,48% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$363, se presenta principalmente por incremento en los intereses de cartera microcrédito.

Propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo representa el 1,19% del total de los activos del Banco. La variación de \$371 corresponde a adición de activos por \$683 y depreciación del mes por \$(312).

Otros activos: Al cierre de septiembre los otros activos constituyen el 7,43% del activo total del Banco. Presenta variación de \$23 por: incremento de \$437 en autorretenciones practicadas, incremento de \$25 en cartera créditos a empleados, incremento de \$4 en valorizaciones, disminución de gastos anticipados, intangibles y diferidos por \$(342), disminución de \$(83) por depreciación de activos en leasing y disminución de \$(18) en cajas menores.

2. PASIVO

En septiembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$880.637, incrementa en \$37.615 con respecto al mes anterior, principalmente por aumento en los depósitos y exigibilidades.

Depósitos y exigibilidades: Representa el 39,10% del total de los pasivos. Presenta variación de \$32.234, desagregada en los siguientes conceptos:

- Aumento en los depósitos a término en (1)	\$ 29.392
- Aumento en la captación de cuentas de ahorro en	\$ 2.885
- Disminución en exigibilidades por servicios bancarios en	\$ (43)
Total Variación	\$ 32.234

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

• Aumento en Cdt's Iguales a 6 y menores a 12	\$ 8.446
• Aumento en Cdt's a menos de 6 meses	\$ 24.093
• Disminución en Cdt's Iguales a 12 y menores a 18	\$ (3.147)
Total Variación	\$ 29.392

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 40,89% del total de los pasivos.

Se presenta incremento de \$8.232; ocasionada por pago de obligaciones financieras por \$(12.768) y la constitución de nuevos créditos por \$21.000. A continuación se presenta el detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	-4.610
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	-2.833
BANCO DE BOGOTA SA	-1.853
BANCOLOMBIA SA	-1.438
BANCO AGRARIO SA	-1.222
BANCO DE OCCIDENTE SA	-313
BANCO POPULAR SA	-289
BANCO AV VILLAS SA	-162
BANCOLDEX	-23
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	-23
FINAGRO	-2
TOTAL PAGO OBLIGACIONES FINANCIERAS	-12.768
BANCO AGRARIO SA	21.000
TOTAL NUEVAS CONSTITUCIONES	21.000
TOTAL VARIACION	8.232

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 3,42% del total de los pasivos. La variación de \$(5.144) se presenta por:

- Incremento de \$222 en comisiones y honorarios.
- Incremento en cuentas por pagar de retenciones, aportes laborales GMF e IVA por \$682.
- Incremento de \$1.066 en cuentas por pagar a proveedores.
- Incremento de \$1.445 en cuenta por pagar de intereses principalmente por causación de intereses de bonos y de depósitos y exigibilidades.
- Disminución de \$(1.331) en cuentas por pagar de impuestos, por pago de la sexta cuota del impuesto al patrimonio.
- Disminución de (\$7.228) por pago de dividendos a los accionistas.

Títulos de Inversión en Circulación: Representa el 11,36% del total del pasivo del Banco. No presenta variación con respecto al mes anterior.

Otros pasivos: Representan el 1,73% del pasivo total. Presenta variación de \$(242) principalmente por disminución del impuesto de renta diferido pasivo.

Pasivos estimados y provisiones: Representa el 3,51% de los pasivos totales del Banco. Presenta incremento de \$2.535, justificado principalmente por aumento en provisión de obligaciones laborales por \$953, incremento en provisión de impuestos por \$1.480 e incremento de \$102 por provisiones diversas.

3. PATRIMONIO

La variación de \$2.574 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 septiembre por \$2.570.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
SEPTIEMBRE – AGOSTO 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 septiembre y agosto de 2013:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Sep-13	Ago-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>29.990</u>	<u>29.339</u>	651	2,22%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	23.328	22.862	466	2,04%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	222	106	116	109,01%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	54	28	26	93,03%
Comisiones y Honorarios	6.386	6.343	43	0,67%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>3.904</u>	<u>4.357</u>	-453	-10,41%
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1.359	1.285	74	5,75%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.372	2.193	179	8,14%
Comisiones	173	879	-706	-80,31%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	26.086	24.982	1.104	4,42%

En el mes de septiembre el Banco presenta un resultado operacional directo de \$26.086, presentando incremento de \$1.104 al registrado en el mes de agosto de 2013, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta incremento de \$651 principalmente por:

- Incremento de \$466 en los ingresos por intereses de cartera, debido al aumento en la captación de cartera presentada durante el mes, principalmente microcrédito.
- Incremento de \$116 en los intereses de interbancarios y rendimientos de cuentas de ahorro.
- Incremento de \$26 en la valoración de los Tda's negociables.
- Incremento de \$43 en comisiones de cartera de ley mipyme y microseguros.

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$(453), ocasionado por: Incremento de \$253 en los intereses causados de obligaciones financieras e intereses de depósitos y exigibilidades, y disminución de \$(706) en comisiones por servicios bancarios por pago durante el mes de agosto de la garantía de bonos.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Sep-13	Ago-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-16.416	-16.037	-379	2,36%
INGRESOS OPERACIONALES	9	7	2	25,35%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	9	7	2	25,69%
GASTOS OPERACIONALES	16.425	16.044	381	2,37%
Gastos de Personal	8.964	10.517	-1.553	-14,77%
Otros	7.461	5.527	1.934	34,99%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	9.670	8.945	725	8,11%

Los ingresos operacionales presentan variación de \$2 con respecto al mes anterior, por recuperación de riesgo operativo.

Los gastos operacionales se componen de: los gastos de personal y los gastos generales; para el mes de septiembre los gastos de personal disminuyen en \$(1.553) con respecto al mes anterior principalmente por disminución en el gasto de bonificación salarial de la red comercial. Los otros gastos generales aumentaron en \$1.934 principalmente por: incremento en gastos de publicidad y propaganda por \$331, asesorías en sistemas por \$210, gastos de viaje por \$142 y provisiones para gastos por \$1.290 y disminución de \$(39) en asesorías administrativas.

Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Sep-13	Ago-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	5.122	4.913	209	4,25%
Cartera de Crédito neto	4.753	4.673	80	1,71%
Cuentas por Cobrar	310	293	17	5,67%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	22	22	0	0,00%
Otros	37	-75	112	-148,60%
DEPRECIACIONES	393	390	3	0,77%
AMORTIZACIONES	641	640	1	0,16%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	3.514	3.002	512	17,07%

Provisiones: La variación en las provisiones por \$209, se presenta por incremento en las provisiones de cartera de crédito por \$80, incremento en las provisiones de cuentas por cobrar de cartera por \$17 e incremento de \$112 en provisiones de cuentas por cobrar a CCF y cuentas por cobrar varias.

Resultado neto no operacional:

CONCEPTO	Sep-13	Ago-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.101	743	358	48,21%
Recuperaciones	1.098	713	385	54,05%
Otros Ingresos No Operacionales	3	30	-27	-89,15%
GASTOS NO OPERACIONALES	318	133	185	139,60%
Pérdida por Siniestros	49	8	41	516,80%
Otros Gastos No Operacionales	269	125	144	115,37%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	783	610	173	28,36%

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

- **Recuperaciones,** La variación de \$385 corresponde principalmente a la recuperación de provisión de ICA.

- **Otros Ingresos no operacionales**, La variación de \$(27) corresponde a disminución de ingreso por incentivos de Banca de las oportunidades – Bancoldex registrado en el mes de agosto.
- **Gastos no operacionales**: Presenta incremento de \$185, principalmente por sanción de la DIAN, registrada en el gasto en el mes de septiembre.

Utilidad del ejercicio:

CONCEPTO	Sep-13	Ago-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	4.297	3.612	685	18,98%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1.727	1.491	236	15,83%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.570	2.121	449	21,17%

Impuesto de Renta: La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de septiembre se situó en \$1.727.