

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

CONCEPTO	Sep-14	Ago-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.313.368	1.319.436	-6.068	-0,5%
DISPONIBLE	110.003	97.598	12.405	12,7%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	32.000	59.500	-27.500	-46,2%
INVERSIONES	13.829	13.786	43	0,3%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	1.011.668	1.006.480	5.188	0,5%
CUENTAS POR COBRAR	33.533	34.958	-1.425	-4,1%
PROPIEDADES Y EQUIPO	14.701	14.489	212	1,5%
OTROS ACTIVOS	97.634	92.625	5.009	5,4%
PASIVO	970.990	981.187	-10.197	-1,0%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	419.060	448.183	-29.123	-6,5%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	470.458	451.030	19.428	4,3%
CUENTAS POR PAGAR	25.947	29.321	-3.374	-11,5%
OTROS PASIVOS	13.347	13.717	-370	-2,7%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	42.178	38.936	3.242	8,3%
PATRIMONIO	342.378	338.249	4.129	1,2%
CAPITAL SOCIAL	186.042	186.042	0	0,0%
RESERVAS	112.300	112.300	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.902	10.900	2	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	33.134	29.007	4.127	14,2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.313.368	1.319.436	-6.068	-0,5%

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

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 8,38% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Incremento en Bancos y otras entidades financieras	\$ 17.622
- Incremento en el efectivo	\$ 9.735
- Disminución en cuenta Banco de la República	\$ (14.929)
- Provisión sobre el disponible	\$ (23)
Total Variación	\$ 12.405

El disponible presenta un incremento por \$12.405 principalmente por el ingreso de efectivo por la constitución de nuevos créditos con el Banco agrario y el Banco BBVA durante el mes de septiembre

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 2,44% del total de los activos.

Al cierre de septiembre se evidencia variación de \$(27.500) principalmente por el menor número de interbancarios constituidos al cierre del mes por \$32.000 y la cancelación por \$59.500 del saldo de agosto.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE BOGOTA SA	17.000
BANCO AV VILLAS SA	17.000
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	16.500
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	9.000
TOTAL CANCELACIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014	59.500
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	16.000
BANCO AV VILLAS SA	16.000
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014	32.000
TOTAL VARIACION	-27.500

Inversiones: Representan el 1,05% del total de los activos. El incremento de \$43 se origina principalmente por la valoración de los TDA's tipo A y B durante el mes de septiembre.

Cartera de Crédito: Al cierre de septiembre la cartera representa el 77,03% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$5.188 desagregada así:

- Aumento en la cartera de Microcrédito en	\$	5.429
- Aumento en la cartera comercial en	\$	854
- Disminución en la cartera de vivienda en	\$	(2)
- Aumento en la provisión de cartera en	\$	(1.093)
Total Variación	\$	5.188

Cuentas por cobrar: Representan el 2,55% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$(1.425) se presenta principalmente por:

- Incremento en los intereses principalmente por la cartera de microcrédito por \$175.
- Disminución en cuentas por cobrar diversas por \$(930), principalmente en la cuenta por cobrar de venta de cartera, por el pago realizado por el comprador del 35% del total vendido durante el mes de septiembre.
- Disminución en los anticipos a personal y proveedores por \$(295), principalmente por legalizaciones de proveedores y de viáticos realizados durante el mes de septiembre.
- Disminución en cuentas por cobrar comisiones, principalmente por el pago del retorno de prima de microseguros por \$(180).

Propiedad y equipo: La propiedad y equipo representa el 1,12% del total de los activos del Banco. La variación de \$212 corresponde principalmente al incremento de muebles y enseres por \$332, equipo de computo por \$113 y depreciación del mes por \$(233).

Otros activos: Al cierre de septiembre los otros activos constituyen el 7,43% del activo total del Banco. Presenta variación de \$5.009 por:

- Gastos anticipados: adición por \$112 y Amortización por \$(104).
- Crédito mercantil: amortización por \$(105).
- Cargos diferidos: adición por \$5.460 principalmente por licencias e impuestos asumidos del proyecto Bantotal y Amortización por \$(1.356).
- Incremento en los activos diversos por \$1.040 principalmente por autorretención de comisiones Cree y renta por el decreto 2418 ocasionado por el incremento de los ingresos.
- disminución en créditos a empleado por \$(41).
- Incremento de valorización por \$1.
- Provisión otros activos por \$2.

2. PASIVO

En septiembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$970.990 disminuyo en \$(10.197) con respecto al mes anterior, principalmente por los depósitos y exigibilidades

Depósitos y exigibilidades: Representa el 43,16% del total de los pasivos. Presenta variación de \$(29.123) desagregada en los siguientes conceptos:

- Disminución en los depósitos a término en (1)	\$ (28.483)
- Disminución en la captación de cuentas de ahorro en	\$ (386)
- Disminución exigibilidades por servicios bancarios en	<u>\$ (254)</u>
- Total Variación	\$ (29.123)

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

➤ Disminución en CDT's a menos de 6 meses	\$ (11.037)
➤ Disminución en CDT's Iguales a 6 y menores a 12	\$ (20.038)
➤ Aumento en CDT's Iguales a 12 y menores a 18	<u>\$ 2.592</u>
Total Variación	\$ (28.483)

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 48,45% del total de los pasivos. Incremento en \$19.428 ocasionado por la constitución de nuevas obligaciones, a continuación se presenta el detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO AGRARIO SA	40.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	40.000
TOTAL CONSTITUCIONES OBLIGACIONES FINANCIERAS	80.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	26.817
BANCO AGRARIO SA	23.875
BANCO DE BOGOTA SA	4.145
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	2.500
BANCOLOMBIA SA	1.358
BANCO POPULAR SA	1.052
BANCO AV VILLAS SA	489
BANCO DE OCCIDENTE SA	313
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	23
TOTAL PAGO OBLIGACIONES FINANCIERAS	60.572
DIFERENCIA	19.428

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 2,67% del total de los pasivos. La variación de \$(3.374) se presenta principalmente por:

- Disminución de \$(1.484) en las cuentas por pagar a proveedores principalmente por los pagos de licencias de servidores y bases de datos para el proyecto Bantotal.
- Disminución en impuestos, contribuciones y retenciones por \$(1.322) ocasionado principalmente por el pago de la octava cuota del impuesto al patrimonio y por el IVA sobre ingresos de comisiones de cartera de crédito.

Otros pasivos: Representan el 1,37% del pasivo total. Presenta una variación de \$ (370) ocasionado principalmente por la disminución de solicitudes de vacaciones y liquidaciones a colaboradores por \$(315) y disminución del impuesto diferido por \$(47).

Pasivos estimados y provisiones: Representan el 4,34% de los pasivos totales del Banco. Presenta variación de \$3.242 justificado principalmente por las provisiones de impuesto de renta y cree por \$2.146 e incremento de \$924 en provisiones de vacaciones, prima legal y cesantías e intereses sobre cesantías por el ingreso de 160 de colaboradores.

3. PATRIMONIO

La variación en el patrimonio de \$4.129 está dada por:

- Utilidades del ejercicio del mes de septiembre por \$4.127
- Incremento en superávit o déficit de \$2.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
SEPTIEMBRE 2014 – AGOSTO 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 septiembre y agosto de 2014:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Sep-14	Ago-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>33.441</u>	<u>32.703</u>	<u>738</u>	<u>2,3%</u>
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	26.811	26.004	807	3,1%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	190	254	-64	25,2%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	42	50	-8	16,0%
Comisiones y Honorarios	6.398	6.395	3	0,0%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	<u>4.212</u>	<u>4.449</u>	<u>-237</u>	<u>-5,3%</u>
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1.788	1.877	-89	-4,7%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.187	2.253	-66	-2,9%
Interes por título de inversión	0	58	-58	-100,0%
Comisiones	237	261	-24	-9,2%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	<u>29.229</u>	<u>28.254</u>	<u>975</u>	<u>3,5%</u>

En el mes de septiembre el Banco presenta un resultado operacional directo de \$29.229, presentando incremento de \$975 al registrado en el mes de agosto de 2014, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta incremento en \$738 principalmente:

- Incremento de \$807 en intereses y descuento en cartera de créditos principalmente por microcréditos.
- Incremento de \$3 en las comisiones y honorarios, principalmente por comisiones ley Mipyme.
- Disminución de \$(64) en los ingresos por el rendimiento de los fondos interbancarios de septiembre.
- Disminución de \$(8) en la valoración de inversiones en títulos de deuda TDA's tipo A y B.

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$(237), ocasionado principalmente por: La disminución en los intereses de depósitos y exigibilidades por \$(89), disminución por \$(66) en los intereses de créditos de bancos y otras obligaciones financieras principalmente por los menores pagos realizados durante el mes, disminución de \$(24) en comisiones del operador de Corresponsales Bancarios.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Sep-14	Ago-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-14.612	-14.901	289	-1,9%
INGRESOS OPERACIONALES	774	823	-49	6,0%
Otros	5	42	-37	-88,1%
Recuperaciones	769	781	-12	-1,5%
GASTOS OPERACIONALES	15.386	15.724	-338	-2,1%
Gastos de Personal	8.232	8.535	-303	-3,6%
Otros	7.154	7.189	-35	-0,5%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	14.617	13.353	1.264	9,5%

Los otros ingresos operacionales presentan una variación de \$(49) principalmente por la disminución en el mes de septiembre en recuperaciones de riesgo operacional por \$(37) y en reintegros de provisiones de cartera por \$(12).

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

Para el mes de septiembre los **gastos de personal** incrementan en \$(303) con respecto al mes anterior, principalmente por:

- Disminución de \$(185) en las prestaciones sociales y provisión de prima de vacaciones, principalmente por la disminución de solicitudes de vacaciones durante el mes de septiembre y el pago de liquidaciones.
- Disminución de \$(163) en Bonificaciones principalmente en provisión de bonificaciones salariales por las menores comisiones de la red comercial por cumplimiento de metas en relación al mes de agosto.
- Disminución de \$(28) en indemnizaciones respecto al mes anterior debido a la menor desvinculación de colaboradores sin justa causa.
- Disminución de \$(16) auxilios de personal por menor pago de auxilios de traslado a los colaboradores.
- Incremento de \$11 en seguridad social y aportes parafiscales principalmente por incrementos salariales por el ingreso de personal al Banco.
- Incremento de \$78 en salarios y sueldos por la contratación de 139 nuevos colaboradores y 21 aprendices.

Los otros **gastos generales** disminuyen por \$(35) principalmente por:

- Disminución de \$(265) en gastos por honorarios de asesorías jurídicas y financieras y en arrendamiento de locales y oficinas.
- Disminución de \$(81) en seguros principalmente por reclasificaciones en la póliza de vida colectiva.
- Incremento de \$87 en gastos de reparación locativas y mantenimiento de equipo de oficina.
- Incremento de \$108 en impuestos y contribuciones principalmente por incrementos en el GMF por cheques de gerencia y cancelaciones de CDT's.
- Incremento de \$116 en gastos diversos principalmente por gastos en elementos de papelería, gastos de mercadeo y provisiones varias.

Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Sep-14	Ago-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	8.319	8.339	-20	-0,2%
Cartera de Crédito neto	7.871	7.730	141	1,8%
Cuentas por Cobrar	437	514	-77	-15,0%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	23	23	0	0,0%
Otras	-12	72	-84	-116,7%
DEPRECIACIONES	303	301	2	0,7%
AMORTIZACIONES	515	485	30	6,2%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	5.480	4.228	1.252	29,6%

- **Provisiones:** Las provisiones presentan disminución de \$(20) principalmente por el disminución de provisiones de viáticos y de intereses de microcréditos.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** Presenta incremento de \$2 en gasto por depreciaciones de activos fijos e incremento en las amortizaciones de \$30 por mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento.

Resultado neto no operacional:

CONCEPTO	Sep-14	Ago-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	673	684	-11	-1,6%
Recuperaciones	643	572	71	12,4%
Otros Ingresos No Operacionales	30	112	-82	-73,2%
GASTOS NO OPERACIONALES	75	77	-2	-2,6%
Pérdida por Siniestros	5	14	-9	-64,3%
Otros Gastos No Operacionales	70	63	7	11,1%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	598	607	-9	-1,5%

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

- **Ingresos no operacionales:** Presenta disminución de \$(11) principalmente por disminución de \$(81) en otros ingresos por el pago recibido en agosto de incentivos comerciales por la campaña de seguros e incremento de \$71 en recuperaciones principalmente en la de venta de cartera castigada.
- **Gastos no operacionales:** Presenta disminución de \$(2), principalmente en pérdidas por siniestros de \$(9) e incremento de otros gastos no operacionales por \$7.

Utilidad del ejercicio:

CONCEPTO	Sep-14	Ago-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	6.078	4.836	1.242	25,7%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1.951	1.623	328	20,2%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.127	3.213	914	28,5%

Impuesto de Renta: La provisión del impuesto de renta de septiembre se situó en \$1.951, presentando una variación de \$328 con respecto al mes anterior.