

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
MARZO 2015 – FEBRERO 2015
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
CONCEPTO	Mar-15	Feb-15	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.452.668	1.390.724	61.944	4,5%
DISPONIBLE	134.835	105.072	29.763	28,3%
OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	79.025	62.024	17.001	27,4%
INVERSIONES	14.509	14.437	72	0,5%
CARTERA DE CRÉDITOS	1.048.186	1.037.385	10.801	1,0%
CUENTAS POR COBRAR	63.239	62.151	1.088	1,8%
ACTIVOS MATERIALES	59.929	59.514	415	0,7%
OTROS ACTIVOS	52.945	50.141	2.804	5,6%
PASIVO	1.131.414	1.048.218	83.196	7,9%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	559.730	548.626	11.104	2,0%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	426.247	384.059	42.188	11,0%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION (Acciones Preferentes)	19.374	19.374	0	0,0%
CUENTAS POR PAGAR	99.123	72.351	26.772	37,0%
OBLIGACIONES LABORALES	14.014	12.310	1.704	13,8%
PROVISIONES	12.167	10.750	1.417	13,2%
OTROS PASIVOS	759	748	11	1,5%
PATRIMONIO	321.254	342.506	-21.252	-6,2%
CAPITAL SOCIAL	174.015	174.015	0	0,0%
RESERVAS	127.561	104.953	22.608	21,5%
SUPERAVIT O DEFICIT	9.160	9.154	6	0,1%
RESULTADO POR CONVERGENCIA	-1.226	-1.226	0	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	47.954	-47.954	-100,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	11.744	7.656	4.088	53,4%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.452.668	1.390.724	61.944	4,5%

A continuación se presenta el análisis del balance al cierre de marzo de 2015:

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 9,28% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Incremento en Bancos y otras entidades financieras	\$ 35.738
- Incremento en cuenta Banco de la República	\$ 5.170
- Disminución en el efectivo	<u>\$ (11.145)</u>
Total Variación	\$ 29.763

Operaciones del Mercado Monetario: Representa el 5,43% del total de los activos. Al cierre de marzo se evidencia variación de \$17.001 principalmente por el menor número de

interbancarios constituidos al cierre del mes por \$79.025 y cancelación por \$62.024, generando incremento en la causación de intereses por \$1.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	CAPITAL	INTERESES	TOTAL
BANCOLOMBIA SA	18.000	17	18.017
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S	17.000	2	17.002
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	11.000	1	11.001
BANCO DE BOGOTA SA	10.000	3	10.003
BANCO AV VILLAS SA	6.000	1	6.001
TOTAL CANCELACIONES AL 31 DE MARZO 2015	62.000	24	62.024
BANCOLOMBIA SA	17.000	14	17.014
BANCO DE BOGOTA SA	17.000	8	17.008
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	17.000	2	17.002
COLPATRIA MULTIBANCA	17.000	0	17.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	11.000	0	11.000
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 31 DE MARZO 2015	79.000	25	79.025
TOTAL VARIACIÓN	17.000	1	17.001

Inversiones: Representan el 0,99% del total de los activos. Incremento de \$72 se origina principalmente por la valoración de los TDA's tipo A y B durante el mes de marzo.

Cartera de Crédito: Al cierre de marzo la cartera representa el 72,16% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$10.801 desagregada así:

- Aumento cartera de microcréditos en	\$ 11.144
- Aumento cartera comercial en	\$ 161
- Disminución Cartera de vivienda	\$ (43)
- Disminución en préstamos a empleados en	\$ (34)
- Provisión de cartera de	\$ (427)
Total Variación	\$ 10.801

Cuentas por cobrar: Representan el 4,35% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$1.088 se presenta principalmente por:

- Incremento en impuestos por \$964 principalmente por autorretención de comisiones Cree y renta por el decreto 2418 ocasionado por el aumento de los ingresos.
- Incremento en comisiones por \$209 principalmente por comisión ley mipyme y retorno de la prima de microseguros y daños material.
- Incremento en los anticipos laborales por \$137 principalmente por capacitación e ingreso de colaboradores.
- Incremento en cuentas Diversas por \$128 principalmente en cuentas por cobrar a eps y recaudos por el canal de corresponsales bancarios
- Incremento en cuentas por cobrar de pago por cuenta de clientes en \$83
- Disminución en los intereses principalmente por la cartera normal de microcrédito por \$(232).
- Deterioro (provisión de cuentas por pagar) por \$(280).

Activos materiales: La propiedad y equipo representa el 4,13% del total de los activos del Banco. La variación de \$415 corresponde principalmente a construcciones en curso por \$603 ocasionado por las mejoras realizadas en la dirección general, disminución en mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento por \$(118) y variación neta en propiedad planta y equipo de \$(70) principalmente por adiciones en propiedad y equipo por \$214 y depreciación acumulada por \$(284).

Otros activos: Al cierre de marzo los otros activos constituyen el 3,64% del activo total del Banco. Presenta variación de \$2.804 por:

- Gastos anticipados: Adición por \$48 y Amortización por \$(137), principalmente en arrendamientos de locales y oficinas.
- Activos intangibles: incremento en la licencias de software del proyecto Bantotal y programas para el computador para el año 2015 por \$2.893

2. PASIVO

En marzo los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.131.414 incremento en \$83.196 con respecto al mes anterior, principalmente por los créditos de bancos y otras entidades financieras

Instrumentos financieros: Representa el 49,49% del total de los pasivos. Presenta variación de \$11.104 desagregada en los siguientes conceptos:

- Aumento en los depósitos a término en (1)	\$ 8.401
- Aumento de depósitos de ahorro en (2)	\$ 2.044
- Aumento títulos de inversión en circulación (Bonos) (3)	\$ 722
- Aumento de Depósitos especiales	\$ 372
- Disminución de exigibilidades por servicios en	<u>\$ (435)</u>
- Total Variación	\$ 11.104

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

➤ Incremento en emitidos menos de 6 meses	\$ 4.609
➤ Disminución en emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	\$ (646)
➤ Disminución en emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	\$ (6.664)
➤ Incremento en emitidos igual o superior a 18 meses	<u>\$ 11.102</u>
Total Variación	\$ 8.401

(2) A continuación se presenta el detalle de la variación de depósitos de ahorro:

➤ Incremento en depósitos de ahorro ordinarios activos	\$ 1.985
➤ Incremento en depósitos de ahorro ordinarios inactivos	<u>\$ 59</u>
Total Variación	\$ 2.044

(3) Los Títulos de inversión en circulación presentan incremento por \$722, principalmente por la causación de intereses de los Bonos Ordinarios que son pagados con una periodicidad semestral.

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 37,67 % del total de los pasivos. Incrementan en \$42.188 ocasionado por la constitución de obligaciones durante el mes de marzo, a continuación se presenta el detalle.

NOMBRE	VALOR
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA	93.930
BANCO POPULAR SA	39.885
BANCO AGRARIO SA	4.431
BANCO DE BOGOTA SA	3.162
BANCOLOMBIA SA	1.358
BANCO AV VILLAS SA	520
BANCO DE OCCIDENTE SA	313
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S	173
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	23
OTROS	17
TOTAL PAGO OBLIGACIONES FINANCIERAS	143.812
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA	129.000
BANCO POPULAR SA	57.000
TOTAL NUEVAS CONSTITUCIONES	186.000
VARIACIÓN	42.188

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 8,76% del total de los pasivos. La variación de \$26.772 se presenta principalmente por:

- Incremento en dividendos y participación por la causación de los dividendos a pagar a los accionistas del Banco por la distribución de utilidades del año 2014 por \$17.542.
- Incremento en impuestos, contribuciones y retenciones por \$6.936 principalmente por la causación del impuesto a riqueza correspondiente a los años 2015, 2016 y 2017.
- Incremento de proveedores y servicios por pagar por \$1.734 principalmente por la causación de cuentas por pagar por licencias de IBM y servicios de aseo y mantenimiento
- Incremento en cuentas diversas por \$76 principalmente por sobrantes de pagos de clientes y cuenta por pagar de seguro de depósito Fogafin.
- Incremento de comisiones y honorarios por \$400 principales por comisiones del Fondo Nacional de Garantías.
- Costos y gastos por pagar por \$(212)

Obligaciones laborales: Representa el 1,09% presentando una variación de \$1.704 principalmente por incremento en provisiones de beneficios a empleados por \$1.738 y nomina por pagar por \$22, disminución en cuentas por pagar de vacaciones por \$(56).

Provisiones: Representan el 1,07% de los pasivos totales del Banco. Presenta variación de \$1.417 Justificado principalmente por el incremento de obligaciones legales de impuesto Cree por \$2.112, disminución en cuentas diversas por \$(697) principalmente por el pago del cuarto trimestre del seguro de depósito Fogafin e incremento de multas sanciones y demandas por \$2.

Otros pasivos: Representan el 0,07% del pasivo total. Presenta una variación de \$11 principalmente por disminución en intereses originados en procesos de reestructuración por \$(30) e incremento de \$40 en abonos aplicar recibidos de terceros.

3. PATRIMONIO

La variación en el patrimonio de \$(21.252) está dada por:

- La utilidad del mes de marzo que presenta una variación de \$4.088
- Cancelación de las utilidades de ejercicios anteriores por la distribución de utilidades a los accionistas y la constitución de reservas.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
MARZO 2015 – FEBRERO 2015
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 2015 y febrero de 2015:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Mar-15	Feb-15	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	34.625	33.755	870	2,6%
Ingresos Financieros Cartera	27.493	26.990	503	1,9%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	326	348	-22	-6,3%
Valoración inversiones a Valor razonable Inst deuda	67	65	2	3,1%
Ingreso por Servicios	2	2	0	0,0%
Comisiones y/o Honorarios	6.737	6.347	390	6,1%
Cambios	0	3	-3	-100,0%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	4.842	4.996	-154	-3,1%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.902	1.846	56	3,0%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financiera	1.958	2.039	-81	-4,0%
Operaciones Repo Simultanea y otros intereses	722	734	-12	-1,6%
Valoración Inversiones a Valor Razonable	0	137	-137	-100,0%
Comisiones	250	228	22	9,6%
Cambios	10	12	-2	-16,7%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	29.783	28.759	1.024	3,6%

En el mes de marzo el Banco presenta un resultado operacional directo de \$29.783, presentando incremento de \$1.024 al registrado en el mes de febrero de 2015, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta incremento en \$870 principalmente:

- Incremento de \$503 en intereses y descuento en cartera de créditos principalmente por microcréditos.
- Incremento en comisiones y honorarios por \$390 principalmente por comisiones de ley mipyme y comisiones de seguros.
- Incremento de \$2 en valoración de inversiones a valor razonable principalmente por aumento en la valoración de las inversiones en TDA's.
- Disminución en los ingresos financieros de operaciones del mercado monetarios en \$(22) principalmente por los fondos interbancarios vendidos por \$ (32) y disminución en rendimiento de las cuentas ahorro por \$10 en relación a los ingresos causados en febrero.
- Disminución en operación de cambios por \$ (3)

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$(154) ocasionado principalmente, disminución en valoración de inversiones a valor razonable por la menos desvalorización de las inversiones durante el mes, disminución de \$(81) en intereses de

créditos de bancos y otras obligaciones financieras por los pagos realizados en marzo, disminución intereses de operaciones simultaneas y otros intereses por \$(12) por la causación de interés de los Bonos ordinarios, incremento en depósitos y exigibilidades de \$56 por la causación de intereses de los CDT's e incremento en comisiones por \$ 22 principalmente por gastos por comisiones de ATM.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Mar-15	Feb-15	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-14.246	-13.636	-610	4,5%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3.153	3.460	-307	-8,9%
Arrendamientos	1	1	0	0,0%
Primas	0	0	-1	0,0%
Recuperacion de Riesgo Operativo	0	3	-3	-100,0%
Diversos	255	420	-165	-39,3%
Recuperacion deterioro (provisión)	2.897	3.036	-139	-4,6%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	17.399	17.096	303	1,8%
Gastos de Personal	10.464	9.933	531	5,3%
Perdidas por siniestros RO	17	6	11	183,3%
Diversos	4.969	5.125	-156	-3,0%
Otros Gastos	1.949	2.032	-83	-4,1%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	15.537	15.123	414	2,7%

Los otros ingresos operacionales presentan una variación de \$(307) principalmente por el reintegro de provisiones de cartera y cuentas por cobrar por \$(139), disminución de ingresos diversos por \$(165) principalmente por recuperación de provisiones de años anteriores.

Los gastos operacionales se componen de: los gastos de personal gastos diversos y otros gastos;

Para el mes de marzo los **gastos de personal** en \$531 con respecto al mes anterior, principalmente por:

- Incremento en el gasto por bonificaciones salariales y bonificaciones de empleados con salario integral por \$884.
- Disminución de gastos por vacaciones por \$(235), e incremento en cesantias, intereses sobre cesantias y prima legal por \$(66)
- Disminución de \$(61) en sueldos, salario integral y horas extra.
- Disminución en gastos por incapacidades por \$(44)
- Disminución de \$(43) en gastos por indemnizaciones a personal.

Los **Otros gastos** disminuyen en \$(156) principalmente por:

- Disminución en otros gastos por \$(416), principalmente por disminución en gastos personal de años anteriores.
- Disminución en gastos de provisión servicios públicos por (89), principalmente por los servicios de energía y celular.
- Disminución de gastos de servicios temporales por (39)
- Disminución en gastos de relaciones publicas por \$(35).
- Incremento en gastos de publicidad y propaganda por \$240
- Incremento en gastos de útiles y papelería por \$234.

- Incremento por \$29 en gastos de procesamiento electrónico de datos y gastos de viaje.

Los **gastos diversos** Disminuyen en \$(83) principalmente por gastos de impuestos, tasas, contribuciones y afiliaciones por \$(149), disminución en gastos de mantenimiento y reparaciones por \$(19), incremento de gastos por seguros por \$35, incremento en gastos por arrendamiento de \$17 e incremento por \$33 en adecuaciones e instalaciones.

Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Mar-15	Feb-15	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	8.231	8.507	-276	-3,2%
Cartera de Crédito	7.482	7.561	-79	-1,0%
Cuentas por Cobrar	543	687	-144	-21,0%
Deterioro en el valor de los activos ppe	0	0	0	0,0%
Deterioro en el valor de Otros Activos	181	228	-47	-20,6%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	25	31	-6	-19,4%
DEPRECIACIONES	289	290	-1	-0,3%
AMORTIZACIONES	102	481	-379	-78,8%

- **Provisiones:** Las provisiones presentan disminución de \$(276) principalmente por disminución de \$(144) provisiones de cartera de créditos y cuentas por cobrar y deterioro en el valor de otros activos por \$(47).
- **Depreciaciones y amortizaciones:** Presentan disminución de \$(1) en gasto por depreciaciones de equipo informáticos, equipos de redes y comunicación y disminución en el gasto por amortización por \$(379) principalmente en programas y aplicaciones informáticas.

Utilidad del ejercicio:

CONCEPTO	Mar-15	Feb-15	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	6.915	5.845	1.070	18,3%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2.827	2.537	290	11,4%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.088	3.308	780	23,6%

Impuesto de Renta: La provisión del impuesto de renta de marzo se situó en \$2.827, presentando una variación de \$290 con respecto al mes anterior.