

**BANCAMIA S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO JUNIO – MAYO DE 2012**  
**EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES**  
**(Valores en millones de pesos)**

CONCEPTO	Jun-12	May-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
DISPONIBLE	48,226	55,759	(7,533)	-13.5%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	38,000	39,000	(1,000)	-2.6%
INVERSIONES	6,519	6,507	12	0.2%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	855,558	863,398	(7,840)	-0.9%
CUENTAS POR COBRAR	25,143	25,273	(130)	-0.5%
PROPIEDADES Y EQUIPO	11,232	11,229	3	0.0%
OTROS ACTIVOS	71,190	67,579	3,611	5.3%
<b>ACTIVO</b>	<b>1,055,868</b>	<b>1,068,745</b>	<b>(12,877)</b>	<b>-1.2%</b>
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	235,606	222,815	12,791	5.7%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	487,608	509,796	(22,188)	-4.4%
CUENTAS POR PAGAR	25,686	34,437	(8,751)	-25.4%
OTROS PASIVOS	13,406	13,699	(293)	-2.1%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	35,625	34,898	727	2.1%
<b>PASIVOS</b>	<b>797,931</b>	<b>815,645</b>	<b>(17,714)</b>	<b>-2.2%</b>
CAPITAL SOCIAL	185,872	185,872	0	0.0%
RESERVAS	46,724	46,724	0	0.0%
SUPERAVIT O DEFICIT	172	172	0	0.0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	25,169	20,332	4,837	23.8%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>257,937</b>	<b>253,100</b>	<b>4,837</b>	<b>1.9%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1,055,868</b>	<b>1,068,745</b>	<b>(12,877)</b>	<b>-1.2%</b>

A continuación se presenta el análisis correspondiente del balance al cierre de junio de 2012:

**1. Activos.**

**Disponible:** Representa el 4.6% sobre el total de los activos. La disminución en el disponible obedece a:

- Efectivo en oficinas aumenta en \$465.
- Transportadora de valores Brinks disminuye en \$5.431.
- Banco de la República aumenta en \$2.817.
- Cuenta bancarias de ahorro disminuye en \$5.551.

**Posiciones activas:** Las operaciones interbancarias activas efectuadas dentro del mes de junio presentaron disminución neta de \$ 1.000, disminución reflejada en las siguientes entidades:

- Banco de Bogotá S.A. incremento de \$ 2.000
- Bancolombia S.A. disminución de \$ 1.000
- Citibank Colombia S.A. disminución de \$ 2.000

**Inversiones:** En el mes de junio la Cartera de Títulos hasta el vencimiento, presenta un aumento originado por la valoración de TDÁS clase A por \$ 2 y TDA'S clase B por \$10.

**Cartera de crédito:** Al cierre de junio la cartera representa el 81% del total de los activos, siendo el rubro más significativo en la composición total del activo. La cartera de crédito en junio presenta una reducción neta de \$7.840 con respecto al mes de mayo.

**Cuentas por cobrar:** Presentaron disminución de \$130, explicado por los siguientes conceptos:

Concepto	Junio	Mayo	Variación
Intereses	18,376	18,384	(8)
Comisión Ley Mipyme	5,625	5,587	38
Retorno de prima microseguros	636	685	(49)
Otros (pagos por cta de terceros y provisiones)	506	617	(111)
TOTAL	25,143	25,273	(130)

**Propiedad, planta y equipo:** Presentó incremento de \$3, producto de la adquisición de equipo de computo por \$253, muebles y enseres por \$47 y el efecto de la depreciación efectuada en el mes de junio por \$297.

**Otros activos:** Están compuestos por los cargos diferidos, por los gastos anticipados y diversos, el incremento presentado en junio es ocasionado principalmente por efecto del anticipo impuesto de renta en junio por valor de \$3.449.

## 2. Pasivos.

En junio se presenta disminución neta en los pasivos del Banco, según comportamiento en los diferentes rubros que detallamos a continuación:

### Depósitos y exigibilidades:

Aumento de la captación de cuentas de ahorro por valor de \$549.

Aumento en los depósitos a término en \$12.180 que tuvo el siguiente comportamiento:

- Menos de 6 meses incremento de \$2.754
- Iguales a 6 meses y menores 12 disminuyó en \$1.872
- Iguales o superiores a 18 meses incremento de \$11.298

**Créditos de Bancos y otras entidades Financieras:** presentan una disminución significativa, ocasionada principalmente por la cancelación de obligaciones financieras por \$22.238, en Bancos Nacionales.

**En cuentas por pagar:** se presenta disminución la cual se explica principalmente por el pago de de impuestos de renta y complementarios por \$7.482, pago de la segunda cuota de dividendos y excedentes por \$2.437.

**Otros pasivos:** están conformados por obligaciones laborales consolidadas y el impuesto de renta diferido, la disminución es ocasionada principalmente por el pago de vacaciones en el mes por \$260.

**Pasivos estimados y provisiones:** se presenta un incremento neto de \$727 explicado principalmente por la utilización de provisiones constituidas, principalmente pago de prima legal por -\$1.142, recuperación de provisión de proyectos corporativos por -\$700, traslado de la provisión IVA descontable para respectivo pago por -\$410 y constitución de provisión impuesto de renta por +\$3.000.

### **3. Patrimonio.**

Las principales variaciones que se presentan en el patrimonio están dadas por las utilidades del ejercicio del mes de junio por \$4.837.

**BANCAMIA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**JUNIO – MAYO DE 2012**  
**EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES**  
**(Valores en millones de pesos)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

En el mes de junio de 2012, el Banco registra utilidades por valor de \$4.837, de esta manera la utilidad acumulada por el año 2012, se sitúa en \$25.169.

A continuación se presenta la descripción y explicación de las principales variaciones del estado de resultados del Banco comparativos entre los meses de junio y mayo de 2012.

**1. Resultado operacional:**

CONCEPTO	Jun-12	May-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>	28,536	29,256	(720)	-2.46%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	23,052	23,567	(515)	-2.19%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	182	263	(81)	-30.80%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	1	2	(1)	100.00%
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	12	14	(2)	-11.95%
Comisiones y Honorarios	5,289	5,410	(121)	-2.24%
<b>GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>	4,790	5,055	(265)	-5.23%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1,115	1,064	50	4.74%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	3,563	3,883	(319)	-8.23%
Comisiones	113	108	4	4.02%
<b>RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO</b>	<b>23,745</b>	<b>24,201</b>	<b>(455)</b>	<b>-1.88%</b>

En el mes de mayo el Banco alcanza un Resultado Operacional Directo de \$ 23.745, inferior en \$ 455 al registrado en el mes mayo de 2012, motivado por los siguientes hechos:

**Ingresos Operacionales Directos**, La disminución en los ingresos financieros se origina producto de la menor colocación de crédito y la caída en los saldos medios de la cartera de créditos impactando los intereses de microcrédito por valor de \$499.

La disminución en las **Comisiones y Honorarios** es originada por el no cumplimiento en las colocaciones de cartera, el cual ocasiona una disminución en la comisión ley Mipyme de \$49, disminución en comisión apertura nuevos créditos de \$24 y disminución de \$43 en retribución de microseguros.

En relación con los Gastos operacionales directos, presentan una disminución neta de \$265, explicado principalmente por:

- Aumento en pago de intereses depósitos y exigibilidades en \$50, debido al aumento en la colocación de CDT(s) en el mes de junio.

- Reducción de intereses de las obligaciones financieras por valor de \$319 ocasionado por la cancelación de obligaciones financieras en bancos nacionales.

## 2. Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Jun-12	May-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	1,189	1,280	(92)	-7.16%
Otros	1,188	1,280	(92)	-7.16%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	12,273	13,375	(1,102)	-8.24%
Gastos de Personal	7,085	7,442	(357)	-4.80%
Otros	5,188	5,933	(745)	-12.56%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>	<b>12,661</b>	<b>12,106</b>	<b>555</b>	<b>4.59%</b>

En los Ingresos Operacionales del Banco se presenta una disminución de \$92, este rubro corresponde principalmente a reintegro de recuperaciones de créditos que ya se encontraban provisionados a 31 de diciembre de 2011.

Los Gastos Operacionales se componen de los Gastos de Personal y los Gastos Generales; para

- **Gastos de Personal:** La variación neta corresponde principalmente al aumento de seguridad social en +\$701 y la disminución en bono salarial en -\$651, viáticos en -\$212 y auxilios médicos en -\$89.
- **Gastos Generales:** disminuyen en servicio de vigilancia por \$ 188 y en asesorías sistemas COBIS por \$ 505, principalmente.

## 3. Provisiones de cartera:

CONCEPTO	Jun-12	May-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>PROVISIONES</b>	5,012	4,681	331	7.07%
Cartera de Créditos	4,711	4,418	293	6.63%
Cuentas por Cobrar	292	244	48	19.75%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	9	8	1	7.19%
Otras	0	11	(11)	-96.46%
<b>DEPRECIACIONES</b>	369	373	(4)	-1.07%
<b>AMORTIZACIONES</b>	367	362	5	1.38%
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>6,913</b>	<b>6,690</b>	<b>223</b>	<b>3.34%</b>

Se presenta aumento en las provisiones de cartera de créditos, explicada principalmente por incremento de \$ 317 en constitución de provisiones de cartera microcrédito.

**Amortizaciones.** El Banco realiza las amortizaciones bajo el método técnico de saldos decrecientes, para el mes de junio se registraron entradas por valor de \$ 672, cuya amortización se inicia en el mes de julio.

#### 4. Ingresos y gastos no Operacionales:

CONCEPTO	Jun-12	May-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	912	679	234	34.46%
Recuperaciones	832	621	211	33.93%
Otros Ingresos No Operacionales	80	57	23	40.14%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	9	14	(5)	-37.59%
Pérdida por Sinistros	0	12	(12)	-99.93%
Otros Gastos No Operacionales	9	2	7	302.74%
<b>RESULTADO NETO NO OPERACIONAL</b>	<b>904</b>	<b>665</b>	<b>239</b>	<b>36.00%</b>

Los Ingresos No Operacionales se componen de los siguientes conceptos:

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

Concepto	Junio	Mayo	Variación
Cartera Castigada	531	505	26
Reintegro otras provisiones (gastos, CxC)	243	-	243
Devolución incapacidades	-	42	(42)
Otras recuperaciones	58	74	(16)
<b>TOTAL</b>	<b>832</b>	<b>621</b>	<b>211</b>

- **Otros Ingresos no operacionales**, están conformados principalmente por ingresos por el arrendamiento del 1 y 2 piso de la Dirección General e ingresos diversos, el incremento se produjo especialmente por reintegros BLUORCHARD por \$22.

#### 5. Impuesto de Renta:

CONCEPTO	Jun-12	May-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	7,816	7,354	462	6.29%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2,979	3,065	(86)	-2.79%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,837	4,289	548	12.78%

La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de junio se situó en \$ 2.979.