

**BANCAMIA S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO DICIEMBRE – NOVIEMBRE DE 2012**  
**EXPLICACIÓN DE PRINCIPALES VARIACIONES**  
**(Valores en millones de pesos)**

CONCEPTO	dic-12	nov-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>ACTIVO</b>	<b>1.113.264</b>	<b>1.105.762</b>	<b>7.502</b>	<b>0,7%</b>
DISPONIBLE	74.276	59.139	15.137	25,6%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	42.000	46.000	(4.000)	-8,7%
INVERSIONES	7.198	7.182	16	0,2%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	881.664	884.484	(2.820)	-0,3%
CUENTAS POR COBRAR	26.691	28.290	(1.599)	-5,7%
PROPIEDADES Y EQUIPO	11.274	11.207	67	0,6%
OTROS ACTIVOS	70.161	69.460	701	1,0%
<b>PASIVO</b>	<b>815.750</b>	<b>823.636</b>	<b>(7.886)</b>	<b>-1,0%</b>
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	286.666	259.551	27.115	10,4%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	355.675	377.655	(21.980)	-5,8%
CUENTAS POR PAGAR	47.150	25.546	21.604	84,6%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	19.843	13.063	6.780	51,9%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	6.416	47.821	(41.405)	-86,6%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>297.514</b>	<b>282.126</b>	<b>15.388</b>	<b>5,5%</b>
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	46.724	46.724	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.604	419	10.185	2430,8%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	54.314	49.111	5.203	10,6%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.113.264</b>	<b>1.105.762</b>	<b>7.502</b>	<b>0,7%</b>

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

### 1. ACTIVO

**Disponible:** Representa el 6.67% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Aumento en el efectivo de	\$ 10.758
- Aumento en cuenta Banco de la República de	\$ 1.381
- Aumento en bancos y otras entidades financieras de	\$ 2.998
<b>Total Variación</b>	<b>\$ 15.137</b>

**Posiciones activas en operaciones de mercado:** La disminución de \$(4.000) hace referencia a 28 operaciones de interbancarios realizadas en el mes de diciembre por valor de \$305.000. A continuación se relacionan los interbancarios cancelados del mes de Noviembre y las operaciones que al finalizar diciembre estaban vigentes:

NOMBRE	VALOR
BANCO AV VILLAS SA	-14.000
BANCO DE OCCIDENTE SA	-14.000
BANCOLOMBIA SA	-14.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	-4.000
<b>TOTAL CANCELACIONES NOVIEMBRE</b>	<b>-46.000</b>
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	4.000
BANCO GNB SUDAMERIS SA	10.000
BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA COLPATRIA SA	14.000
CITIBANK COLOMBIA SA	14.000
<b>CONSTITUCIONES VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE</b>	<b>42.000</b>
<b>TOTAL VARIACION</b>	<b>-4.000</b>

**Inversiones:** El incremento en la cuenta de inversiones corresponde a la valoración de las inversiones negociables por valor de \$9 e inversiones hasta el vencimiento por valor de \$7.

**Cartera de Crédito:** Al cierre de Diciembre la cartera representa el 79% del total de los activos, siendo el rubro más significativo en su composición total. La cartera de crédito presenta una disminución de \$(2.820), desagregada así:

- Disminucion en la cartera de Microcrédito en	\$	(1.373)
- Disminución en la cartera comercial en	\$	(324)
- Aumento en la provisión de cartera en	\$	(1.123)
<b>Total Variación</b>	<b>\$</b>	<b>(2.820)</b>

**Cuentas por cobrar:** La variación en las cuentas por cobrar de \$(1.599), corresponde a la disminución de los intereses y de las comisiones por el decremento en la cartera.

**Propiedad, planta y equipo:** A continuación se presentan los hechos más significativos presentados en la cuenta de propiedad, planta y equipo:

- Depreciación del mes por \$(361).
- Creación de provisión por desvalorización del Edificio ubicado en Medellín por valor de \$(203).
- Durante el mes de Diciembre los muebles, enseres y equipos de cómputo en almacén (cuenta de Otros Activos), fueron reclasificados a la cuenta de propiedad planta y equipo por valor de \$435.

**Otros activos:** Presenta incremento de \$701. A continuación se presentan las principales variaciones de esta cuenta:

Concepto	dic-12	nov-12	Variación
Aportes permanentes	3	3	
Gastos anticipados	289	509	-220
Credito mercantil	32.522	32.621	-99
Cargos diferidos	8.959	9.513	-554
Credito a empleados	252	200	52
<b>Diversos:</b>	<b>17.536</b>	<b>26.198</b>	<b>-8.662</b>
Autorretenciones	138	1.398	-1.260
Muebles, enseres y eq. De computo en almacén	0	432	-432
Caja menor	54	54	0
Anticipo impuestos	98	6.996	-6.898
Otros	17.246	17.318	-72
Valorizaciones	10.604	419	10.185
Provision Otros activos	-5	-4	-1
<b>Total Variación</b>	<b>70.160</b>	<b>69.459</b>	<b>701</b>

- La variación de los cargos diferidos se presentó principalmente por la amortización acelerada que se realizó en el mes de diciembre de mejoras a propiedades en arrendamiento del año 2011 por valor de \$475.
- La disminución en las Autorretenciones se debe a la cancelación de las provisiones de anticipo y autorretención del impuesto de renta y constitución la cuenta por pagar real. La cuenta de Auto retenciones a diciembre de 2012 presenta saldo por autorretención de Industria y Comercio de \$138.
- El aumento en la cuenta de valorización en el mes de diciembre corresponde a la realizaron de avalúos de los inmuebles en leasing y propiedad de Bancamía, como resultado se registró valorizaciones por \$10.185.

## 2. PASIVO

En Diciembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$815.750, disminuyen en \$7.886 (-1,0%) principalmente por pago de obligaciones financieras.

**Depósitos y exigibilidades:** La variación neta corresponde a un aumento de \$27.115, desagregada en los siguientes conceptos:

- Disminución de la captación de cuentas de ahorro por valor de \$(491)
- Aumento en exigibilidades por servicios bancarios por valor de \$80.
- Aumento en los depósitos a término en \$27.526; con el siguiente comportamiento:
  - Disminución en CDT menos de 6 meses \$ (3.466)
  - Aumento en CDT Iguales a 6 y menores a 12 \$ 27.920
  - Aumento en CDT Iguales a 12 y menores a 18 \$ 3.072

**Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras:** En el mes de diciembre no se adquirieron nuevos créditos en el mes y se presenta una disminución ocasionada principalmente por la cancelación de obligaciones financieras por \$21.980, de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	-5.428
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	-4.937
BANCOLOMBIA SA	-2.389
BANCO DE BOGOTA SA	-2.044
BANCO POPULAR SA	-1.646
BANCO DE OCCIDENTE SA	-1.553
BANCO CAJA SOCIAL	-1.453
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	-1.111
DAVIVIENDA	-694
BANCO AV VILLAS SA	-632
FINAGRO	-70
BANCOLDEX	-23
<b>TOTAL</b>	<b>-21.980</b>

**Cuentas por pagar:** Presenta incremento de \$21.604 con relación a las registradas en el mes anterior. El incremento corresponde principalmente a la cuenta por pagar del Impuesto de renta por valor de \$.22.293 y disminución de las cuentas por pagar diversas por valor de (\$1.773).

**Títulos de Inversión en Circulación:** No presenta variación con respecto al mes anterior.

**Otros pasivos y pasivos estimados y provisiones:** Las variaciones de estas cuentas están justificadas en la cancelación de las provisiones laborales, de impuestos y la causación de las obligaciones laborales consolidadas por valor de \$6.629.

### **3. PATRIMONIO**

La principal variación que se presenta en el patrimonio está dada por las utilidades del ejercicio del mes de diciembre por \$5.203 y superávit por valorizaciones en propiedades por \$10.185.

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

**ESTADO DE RESULTADOS**

En el mes de Diciembre de 2012, el Banco registra utilidades por valor de \$5.203, de esta manera la utilidad acumulada para el año 2012 se sitúa en \$54.314.

A continuación se presenta la descripción y explicación de las principales variaciones del estado de resultados del Banco comparativo entre los meses de diciembre y noviembre de 2012.

**1. Resultado operacional:**

CONCEPTO	dic-12	nov-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>	<u>29.924</u>	<u>29.923</u>	0	0,00%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	23.529	23.320	209	0,90%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	249	287	(38)	-13,24%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	7	29	(22)	100,00%
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	9	9	0	1,95%
Comisiones y Honorarios	6.129	6.278	(149)	-2,37%
<b>GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>	<u>4.851</u>	<u>4.822</u>	29	0,60%
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1.328	1.229	99	8,09%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	3.214	3.337	(123)	-3,70%
Comisiones	309	256	53	20,70%
<b>RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO</b>	<u>25.072</u>	<u>25.101</u>	(29)	-0,11%

En el mes de Diciembre el Banco alcanza un Resultado Operacional Directo de \$ 25.072, presentando una disminución en \$(29) al registrado en el mes de noviembre de 2012, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Gastos operacionales directos**, presenta variación de \$29, ocasionado por el incremento de los intereses de depósitos y exigibles de \$99 y disminución en los intereses causados de obligaciones financieras de (\$123).

**Resultado operacional antes de provisiones:**

CONCEPTO	dic-12	nov-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO</b>	(14.361)	(14.522)	162	-1,11%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	5	6	(1)	-16,95%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	5	6	(1)	-16,01%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	14.366	14.528	(163)	-1,12%
Gastos de Personal	7.155	8.292	(1.137)	-13,71%
Otros	7.210	6.236	974	15,62%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>	<u>10.712</u>	<u>10.579</u>	133	1,26%

Los Gastos Operacionales se componen de los Gastos de Personal y los Gastos Generales; para el mes de diciembre los Gastos de Personal disminuyeron en \$(1.137) con respecto al mes anterior. Los Gastos Generales aumentaron en \$974 principalmente

por el incremento en el gasto de arrendamiento por \$654, seguros \$118 y mantenimiento y adecuaciones por \$343.

### Provisiones:

CONCEPTO	dic-12	nov-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>PROVISIONES</b>	4.859	3.631	1.229	33,84%
Cartera de Crédito neto	4.454	3.304	1.150	34,81%
Cuentas por Cobrar	341	324	17	5,31%
Propiedades y Equipo	203	-	203	100,00%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	7	12	(5)	-42,89%
Otras	(145)	(9)	(137)	1575,75%
<b>DEPRECIACIONES</b>	361	364	(3)	
<b>AMORTIZACIONES</b>	936	545	391	71,74%
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>4.555</b>	<b>6.039</b>	<b>(1.484)</b>	<b>-24,57%</b>

Se presenta incremento en las provisiones, explicada por el aumento en la provisión de cartera de créditos, especialmente microcrédito, y por la creación de provisión por desvalorización del inmueble de Medellín por valor de \$203.

### Ingresos y gastos no operacionales:

CONCEPTO	dic-12	nov-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	2.137	1.823	313	17,18%
Recuperaciones	2.080	1.771	309	17,44%
Otros Ingresos No Operacionales	56	52	5	8,89%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	13	14	(1)	-9,22%
Pérdida por Siniestros	7	1	7	1287,45%
Otros Gastos No Operacionales	6	14	(8)	-58,26%
<b>RESULTADO NETO NO OPERACIONAL</b>	<b>2.124</b>	<b>1.809</b>	<b>315</b>	<b>17,39%</b>

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

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

CONCEPTO	DICIEMBRE	NOVIEMBRE	VARIACION
Bienes castigados	455	470	-15
Reintegro otras provisiones	1.864	1.242	622
Devoluciones	-200	-	-200
Otras recuperaciones	-39	59	-98
<b>TOTAL</b>	<b>2.080</b>	<b>1.771</b>	<b>309</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.

## Impuesto de Renta:

CONCEPTO	dic-12	nov-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	6.679	7.848	(1.169)	-14,90%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1.477	2.742	(1.265)	-46,14%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	5.203	5.107	96	1,88%

La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de diciembre se situó en \$1.477.