

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

CONCEPTO	Dic-13	Nov-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.258.642	1.279.482	-20.840	-1,6%
DISPONIBLE	94.905	126.239	-31.334	-24,8%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	52.000	52.000	0	0,0%
INVERSIONES	13.717	13.663	54	0,4%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	961.930	952.442	9.488	1,0%
CUENTAS POR COBRAR	30.303	30.037	266	0,9%
PROPIEDADES Y EQUIPO	13.639	14.033	-394	-2,8%
OTROS ACTIVOS	92.148	91.068	1.080	1,2%
PASIVO	934.750	960.244	-25.494	-2,7%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	338.690	350.746	-12.056	-3,4%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	411.612	426.886	-15.274	-3,6%
CUENTAS POR PAGAR	55.918	29.765	26.153	87,9%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	21.075	14.995	6.080	40,5%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	7.455	37.852	-30.397	-80,3%
PATRIMONIO	323.892	319.238	4.654	1,5%
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	84.659	84.659	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.759	10.639	120	1,1%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	42.602	38.068	4.534	11,9%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.258.642	1.279.482	-20.840	-1,6%

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

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 7,54% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Incremento en el efectivo	\$ 10.116
- Incremento en bancos y otras entidades financieras	\$ 6.952
- Disminución en cuenta Banco de la República	\$ (48.412)
- Provisión sobre el disponible	\$ (10)
- Total Variación	\$ (31.334)

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 4,13% del total de los activos.

Al cierre de diciembre no se evidencia movimiento en el saldo, principalmente por la cancelación de los interbancarios del mes de noviembre por \$(52.000) y por las operaciones que al finalizar diciembre quedaron vigentes por \$52.000.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	VALOR
BANCO AV VILLAS SA	16.000
BANCO DE OCCIDENTE SA	16.000
BANCO CORPBANCA	15.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	5.000
TOTAL CANCELACIONES AL 31 DICIEMBRE 2013	52.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	17.000
BANCO AV VILLAS SA	16.000
BANCO COLPATRIA S.A	14.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	5.000
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 31 DICIEMBRE 2013	52.000
TOTAL VARIACION	-

Inversiones: Representan el 1,09% del total de los activos. El incremento de \$54 se origina por la valoración de las inversiones negociables.

Cartera de Crédito: Al cierre de noviembre la cartera representa el 76,43% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$9.488, desagregada así:

- Aumento en la cartera de Microcrédito en	\$	6.662
- Aumento en la cartera comercial en	\$	218
- Disminución en la provisión de cartera en	\$	2.608
Total Variación	\$	9.488

Cuentas por cobrar: Representan el 2,41% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$266 se presenta principalmente por:

- Incremento en los intereses, principalmente microcrédito por \$603.
- Incremento en los anticipos al personal y proveedores por \$112.
- Incremento en cuentas por cobrar comisiones, principalmente microseguros por \$27.
- Incremento en las provisiones de cuentas por cobrar por \$(265).
- Disminución en cuentas por cobrar a clientes por concepto de seguros, comisiones y garantías por \$(138).
- Disminución en cuentas por cobrar diversas por \$(73).

Propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo representa el 1,08% del total de los activos del Banco. La variación de \$(394) corresponde a las dada de baja de activos por \$2.075 y depreciación del mes por \$1.681.

Otros activos: Al cierre de diciembre los otros activos constituyen el 7,32% del activo total del Banco. Presenta variación de \$1.080 por:

- Gastos anticipados: adición por \$96 y amortización por \$(117)
- Crédito mercantil: amortización por \$(106).
- Cargos diferidos: adición por \$1.668 y amortización por \$(1.343)
- Disminución en créditos otorgados a los colaboradores del Banco por \$(24).

- Incremento en los activos diversos por \$784, principalmente por las autorretenciones practicadas por el decreto 2418.
- Incrementos de valorizaciones de activos fijos e inversiones de baja bursatilidad por \$122.

2. PASIVO

En noviembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$934.750, disminuye en \$(25.494) con respecto al mes anterior, principalmente por disminución en los pasivos estimados y provisiones.

Depósitos y exigibilidades: Representa el 36,23% del total de los pasivos. Presenta variación de \$(12.056), desagregada en los siguientes conceptos:

- Aumento en la captación de cuentas de ahorro en	\$ 420
- Disminución en los depósitos a término en (1)	\$ (12.332)
- Disminución en exigibilidades por servicios bancarios en	\$ (144)
Total Variación	\$ (12.056)

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

• Disminución en Cdt's Iguales a 6 y menores a 12	\$ (18.060)
• Aumento en Cdt's a menos de 6 meses	\$ 6.398
• Disminución en Cdt's Iguales a 12 y menores a 18	\$ (670)
• Cdt's igual o superior a 18 meses	\$ -
Total Variación	\$ (12.332)

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 44,03% del total de los pasivos.

Se presenta disminución de \$(15.274); ocasionada por pago de obligaciones financieras por \$(15.274) A continuación se presenta el detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	-5.026
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE C	-2.972
BANCO AGRARIO SA	-2.361
BANCO DE BOGOTA SA	-1.853
BANCOLOMBIA SA	-1.438
BANCO POPULAR SA	-1.121
BANCO DE OCCIDENTE SA	-313
BANCO AV VILLAS SA	-162
FINAGRO	-28
TOTAL PAGO OBLIGACIONES FINANCIERAS	-15.274

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 5,98% del total de los pasivos. La variación de \$26.153 se presenta por:

- Incremento de \$26.335 en impuestos, principalmente por la reclasificación de la provisión del impuesto de renta de 2013 al pasivo real.
- Incremento de \$550 en cuenta por pagar de intereses, principalmente por pago de intereses de los bonos en circulación.
- Incremento de \$396 en cuentas por pagar a proveedores.
- Incremento de \$267 en cuentas por pagar diversas principalmente por disminución en las cuentas por pagar de seguros voluntarios.
- Incremento de \$216 en retenciones y aportes laborales.
- Disminución de \$(975) en cuenta por pagar de GMF e IVA.
- Disminución de \$(636) en comisiones y honorarios, principalmente por comisiones del Fondo Nacional de Garantías.

Títulos de Inversión en Circulación: Representa el 10,70% del total del pasivo del Banco. No presenta variación con respecto al mes anterior.

Otros pasivos: Representan el 2,25% del pasivo total. Presenta variación de \$6.080 principalmente por la consolidación de las prestaciones sociales.

Pasivos estimados y provisiones: Representa el 0,80% de los pasivos totales del Banco. Presenta incremento de \$(30.397), justificado principalmente en la reclasificación de la consolidación de las prestaciones sociales a otros pasivos por \$(7.754), reclasificación del impuesto de renta al pasivo real por \$(22.214), disminución de \$(10) en provisiones de litigios, multas y sanciones y disminución de \$(676) en provisiones de gastos diversos.

3. PATRIMONIO

La variación de \$4.654 que se presenta en el patrimonio está dada por:

- Aumento en valorización de muebles y enseres por \$39, equipo de cómputo por \$78 por avalúo realizado por expertos independientes a dichos activos y aumento en la valoración de las inversiones de baja y mínima bursatilidad por \$3.
- Utilidades del ejercicio del mes de diciembre por \$4.534.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DICIEMBRE– NOVIEMBRE 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 diciembre y noviembre de 2013:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Dic-13	Nov-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	31.697	30.651	1.046	3,4%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	25.085	24.012	1.073	4,5%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	267	246	21	8,5%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	53	54	-1	-1,9%
Comisiones y Honorarios	6.292	6.339	-47	-0,7%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	4.229	4.063	166	4,1%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.423	1.419	4	0,3%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.632	2.478	154	6,2%
Comisiones	174	166	8	4,6%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	27.468	26.588	880	3,3%

En el mes de diciembre el Banco presenta un resultado operacional directo de \$27.468, presentando incremento de \$880 al registrado en el mes de noviembre de 2013, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta incremento de \$1.046 por:

- Incremento de \$1.073 en los ingresos por intereses de cartera
- Incremento de \$20 en la valoración de los Tda's negociables.
- Disminución de \$(47) en comisiones de cartera.

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$166, ocasionado por incremento de \$4 en los intereses causados de depósitos y exigibilidades, incremento de \$154 en los intereses causados de obligaciones financieras e incremento de \$8 en comisiones de recaudo de cartera y garantías bancarias.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Dic-13	Nov-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-15.517	-14.292	-1.225	8,6%
INGRESOS OPERACIONALES	-4	14	-18	128,6%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	-4	14	-18	128,6%
GASTOS OPERACIONALES	15.513	14.306	1.207	8,4%
Gastos de Personal	8.784	8.414	370	4,4%
Otros	6.729	5.892	837	14,2%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	11.951	12.296	-345	-2,8%

Los otros ingresos operacionales presentan variación de \$(18) con respecto al mes anterior, por recuperación de riesgo operativo frente a la presentada en el mes de noviembre.

Los gastos operacionales se componen de: los gastos de personal y los gastos generales; para el mes de diciembre los gastos de personal incrementan en \$370 con respecto al mes anterior principalmente por ajuste en los días provisionados de vacaciones. Los otros gastos generales incrementan en \$837 principalmente por incremento de gastos por honorarios, asesorías informáticas, provisiones de proyectos corporativos y publicidad y propaganda.

Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Dic-13	Nov-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	2.591	3.708	-1.117	-30,1%
Cartera de Crédito neto	1.817	3.326	-1.509	-45,4%
Cuentas por Cobrar	363	368	-5	-1,4%
Propiedades y Equipo	188	-	188	100,0%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	18	16	2	12,5%
Otras	205	-2	207	-9573,9%
DEPRECIACIONES	655	337	318	94,4%
AMORTIZACIONES	722	623	99	15,9%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	7.983	7.628	355	4,7%

Provisiones: La variación en las provisiones de \$(1.117), se presenta por disminución neta de las provisiones de cartera de crédito por \$(1.507), disminución en las provisiones de cuentas por cobrar de cartera por \$(5), incremento de \$207 en provisiones de cuentas por cobrar varias y en provisiones de propiedad y equipo por \$188.

Resultado neto no operacional:

CONCEPTO	Dic-13	Nov-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	578	590	-12	-2,0%
Recuperaciones	495	516	-21	-4,1%
Otros Ingresos No Operacionales	83	74	9	12,7%
GASTOS NO OPERACIONALES	258	116	142	122,4%
Pérdida por Siniestros	4	6	-2	33,3%
Otros Gastos No Operacionales	254	110	144	130,9%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	320	474	-154	-32,4%

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

- **Recuperaciones,** La variación de \$(21) corresponde a disminución de recuperación de bienes castigados.
- **Otros Ingresos no operacionales,** La variación de \$10 corresponde principalmente al reintegro presentado en el mes de diciembre de recursos del proyecto Banca Móvil e incentivo al microcrédito por el programa de Banca de las Oportunidades.

- **Gastos no operacionales:** Presenta aumento de \$142, principalmente por intereses por pagos de seguridad social año 2012 y pérdida por condonación de cartera.

Utilidad del ejercicio:

CONCEPTO	Dic-13	Nov-13	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	8.303	8.103	200	2,5%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	3.769	2.817	952	33,8%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.534	5.286	-752	-14,2%

Impuesto de Renta: La provisión del impuesto de renta en el mes de diciembre se situó en \$3.769.