

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE 2016-NOVIEMBRE 2016
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos COP)

CONCEPTO	Dic-16	Nov-16	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.437.443	1.426.015	11.428	0,8%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (a)	136.300	100.702	35.598	35,3%
INVERSIONES	8.155	8.097	58	0,7%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS (b)	17.052	49.056	-32.004	-65,2%
CARTERA DE CRÉDITOS (c)	1.057.570	1.055.527	2.043	0,2%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CXC	39.295	38.838	457	1,2%
CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS	108	108	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (d)	23.211	22.030	1.181	5,4%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6.187	6.364	-177	-2,8%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	758	849	-91	-10,7%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (e)	69.052	65.735	3.317	5,0%
PLUSVALÍA	31.314	31.314	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA (f)	48.441	47.395	1.046	2,2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.437.443	1.426.015	11.428	0,8%
PASIVO	1.085.537	1.079.662	5.875	0,5%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	567.133	566.247	886	0,2%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (g)	402.158	392.961	9.197	2,3%
PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS (h)	7.006	16.947	-9.941	-58,7%
OTRAS PROVISIONES(i)	5.263	21.276	-16.013	-75,3%
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (j)	39.363	37.703	1.660	4,4%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (k)	23.592	3.902	19.690	504,6%
TITULOS EMITIDOS	19.374	19.374	-	-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	1.751	1.413	338	23,9%
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19.897	19.839	58	0,3%
PATRIMONIO	351.906	346.353	5.553	1,6%
CAPITAL EMITIDO	174.015	174.015	-	-
RESERVAS	150.887	150.900	-13	0,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO	20.066	19.446	620	3,2%
GANANCIAS ACUMULADAS (l)	-5.015	-8.532	3.517	-41,2%
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO (m)	11.953	10.524	1.429	13,6%

A continuación se muestran las principales variaciones al Estado de Situación Financiera al cierre de diciembre de 2016:

1. ACTIVO

El activo total del Banco a la fecha de corte presenta un incremento del 0,8% sustentado principalmente en los siguientes rubros:

- a) **Efectivo y equivalentes al efectivo:** Presenta incremento por \$35.598 respecto al periodo anterior, equivalente al 35,3 % ocasionado principalmente por el aumento en la cuenta de Banco de la Republica por \$34.292 derivado de la fluctuación normal de la cuenta en operaciones como venta de efectivo, interbancarios y un crédito bancario.
- b) **Otros Activos Financieros** Al cierre de diciembre se evidencia variación de \$-32.004, principalmente por el mayor número de interbancarios cancelados al cierre del mes por \$-94.00y constituciones por \$62.000, generando disminución en la causación de intereses por \$-4.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE DE LA ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	TOTAL
BANCO FALABELLA SA	18.000	22	18.022
BANCO POPULAR SA	17.000	35	17.035
DAVIVIENDA	17.000	86	17.086
BANCO DE OCCIDENTE SA	-	42	42
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	10.000	39	10.039
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE 2016	62.000	224	62.224
BANCO POPULAR SA	17.000	35	17.035
BANCO FALABELLA SA	23.000	22	23.022
BANCO DE OCCIDENTE SA	17.000	59	17.059
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	20.000	78	20.078
DAVIVIENDA	17.000	34	17.034
TOTAL CANCELACIONES AL 31 DE DICIEMBRE 2016	94.000	228	94.228
TOTAL VARIACION	-32.000	-4	-32.004

c) Cartera de Créditos:

Presenta incremento por \$2.043 en el periodo, los cuales se distribuyen en las siguientes líneas:

Microcrédito	\$ 2.993
Comercial	-468
Consumo	1
Crédito a Empleados	134
Vivienda	-2
Provisión	-615
Total	\$ 2.043

d) Activos Por Impuestos Corrientes:

Incremento en impuesto por \$1.181 principalmente por autorretención de comisiones, CREE y Renta por el decreto 2418 ocasionado por los ingresos del mes.

e) Propiedad, Planta y Equipo:

La variación por \$3.317 se debe principalmente a los avalúos que se realizaron al 31 de diciembre 2016 para cada uno de los Edificios y Terrenos generando superávit de valorización por \$ 1.967 y \$688 respectivamente.

Adicional durante el periodo se realizaron compra de servidores y comunicaciones por valor \$495.

f) Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía:

El incremento por valor \$1.046 corresponde principalmente en las licencias de software y cargos personales de proyecto Bantotal, que hacen parte de los costos incurridos en la etapa de estabilización del nuevo Core Bancario.

2. PASIVO

En diciembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.085.537 incremento de \$5.875 con respecto al mes anterior.

Los rubros que registran mayor nivel de variación durante el periodo son los siguientes:

g) Otros pasivos Financieros:

Presenta incremento de \$9.197 respecto al periodo anterior, equivalente al 2,3% ocasionado principalmente por:

- Incremento por \$29.900 debido a la constitución de obligación financiera en el periodo. La siguiente tabla muestra la obligación constituida.

Entidad	Monto	Plazo
Corporación Andina de Fomento	29.900	3 años

- Disminución por \$-20.846, principalmente a las cuotas de las obligaciones que se pagaron en el periodo.

h) Provisiones por Beneficio a los Empleados:

Presenta disminución por \$-9.941 respecto al periodo anterior equivalente al -58,7% ocasionado principalmente por la reversión de las siguientes provisiones debido al reconocimiento en el pasivo real en el periodo.

- Prima legal por \$2.979 y Bonificaciones Salariales por \$351.
- Cesantías por \$5.892 e Intereses sobre Cesantías por \$612.

i) Otras Provisiones:

La variación por \$-16.013 justificado principalmente por:

- Disminución en la cuenta de obligaciones legales por \$-14.816 principalmente por la reversión de las provisiones de renta y complementarios y Cree debido al reconocimiento en pasivo real.
- Reclasificación de provisión de Industria y comercio por \$-2.305 en la cuenta de Pasivos Corrientes.
- Reconocimiento de provisión de gastos recurrentes de los CAR por \$1.027

j) Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar:

Presenta incremento por \$1.660 respecto al periodo anterior, equivalente al 4,4% ocasionado principalmente por:

- Incremento en la cuenta de obligaciones laboral por \$ 6.298 principalmente en la cuenta de Cesantías e intereses de cesantías.
- Incremento en la cuenta de comisiones y honorarios por \$820 principalmente en las comisiones FNG.
- Disminución en la cuenta de dividendo y excedentes por \$-2.861 debido a la actualización del dividendo a perpetuidad de IFC a valor razonable.
- Disminución en la cuenta de aportes laborales por \$ -1.632 principalmente en la cuenta por pagar a Fondo de Empleados BBVA FOE en el periodo.
- Disminución en la cuenta de proveedores y servicios por pagar por \$1.133 principalmente por el pago de factura de proveedor NADENIR SOCIEDAD ANONIMA por \$ 1.049.

k) Pasivos por Impuestos Corrientes:

La variación por valor \$ 19.690 se sustenta principalmente al reconocimiento de provisión de renta y complementarios en el pasivo real.

3. PATRIMONIO

El Patrimonio total del Banco se incrementó en \$5.553, equivalente a un 1,6% en el periodo.

l) Ganancias Acumuladas:

Incremento por \$3.517 en la cuenta de ganancias acumuladas ejercicio anteriores debido a la corrección de impuesto diferido en al año 2015 y 2014.

m) Otras Participaciones en el Patrimonio: Presenta incremento por \$1.429 respecto al periodo anterior, equivalente al 13,6% ocasionado principalmente por:

- Incremento por \$ 2.652 corresponde principalmente en los avalúos de edificios y terrenos en el periodo, generando incremento en impuesto diferido por \$ -567
- Incremento por \$2.861 debido a la actualización de dividendo a perpetuidad a valor razonable.
- Impacto de Corrección de error de impuesto diferido por \$-3.517.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 2016-NOVIEMBRE 2016
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	Dic-16	Nov-16	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS (n)	35.436	34.762	674	1,9%
OTROS INGRESOS (o)	218	164	54	32,9%
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (p)	9.542	11.148	1.606	-14,4%
GASTOS POR PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (q)	13.768	10.267	3.501	34,1%
GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	1.116	1.047	69	6,6%
REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO(r)	7.998	3.900	4.098	105,1%
OTROS GASTOS (s)	10.874	8.147	2.727	33,5%
GANANCIA (PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8.352	8.217	135	1,6%
GANANCIAS (PERDIDAS) DERIVADAS DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA (t)	-71	69	-140	-202,9%
INGRESOS FINANCIEROS	394	553	-159	-28,8%
COSTOS FINANCIEROS	7.091	7.030	61	0,9%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) QUE SURGEN DE DIFERENCIAS ENTRE IMPORTES EN LIBROS ANTERIORES Y EL VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS RECLASIFICADOS COMO MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	1.584	1.809	-225	-12,4%
INGRESO (GASTO) POR IMPUESTOS	964	894	70	7,8%
GANANCIA (PERDIDA)	620	915	-295	-32,2%

A continuación se muestran las principales variaciones al Estado de Resultados Integral al cierre de diciembre de 2016:

n) Ingresos Actividades Ordinarias:

La variación por \$674 está dada por:

- Incremento en la cuenta de ingresos financiera cartera por \$1.805 principalmente en los intereses de microcrédito CAT A.
- Disminución por \$-489, corresponde a la menor comisión de Ley Mipyme CAT A Microcrédito en el periodo.

o) Otros Ingresos:

El incremento por \$54 se sustenta principalmente a la recuperación del gasto personal en los años anteriores.

p) Gasto por Beneficios a los Empleados:

Se presenta disminución en el periodo por valor de \$ -1.606, sustentando en mayor medida en los siguientes movimientos:

- Bonificación Proyectos por \$732 y Vacaciones por \$449
- Provisión Bonificaciones No Salariales por \$251 y Provisión Prima de Vacaciones por \$149.

q) Gasto por Provisiones de Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financieros:

Presentan incremento por \$3.501 respecto al periodo anterior, equivalente al -34,1% ocasionado por mayor nivel de deterioro presentado en la Cartera de microcrédito durante el periodo principalmente en la provisión de microcrédito categoría A otras garantías.

Adicional se dio principalmente por el aumento de la cartera con calificación superior a 'A', principalmente rodamiento hacia la calificación B

r) Reversión de Perdida por deterioro de valor (Perdidas por deterioro de valor) reconocida en el resultado del periodo:

Incremento por \$4.098 respecto al periodo anterior, equivalente al 105,1% ocasionado por el aumento de reintegro de provisiones de capital de cartera de microcrédito principalmente en el reintegro de provisión de capital categoría A.

Además hubo mayor contención del rodamiento entre calificaciones C, D y E, apoyado en mejora en las eficacias recuperatorias y mejor calidad de las originaciones recientes contribuyen a este comportamiento.

s) Otros Gastos

El incremento por \$2.727 está dada por:

- Incremento en la cuenta de diversos por \$987 principalmente por servicios de Datacenter.
- Incremento en la cuenta de gastos varios por \$924 principalmente por perdida de riesgo operativa Siniestro Cartera.
- Incremento por \$395 en la cuenta de adecuación e instalaciones principalmente por concepto reparaciones locativas.
- Incremento por \$381 en la cuenta de reparación y mantenimiento principalmente por concepto de mantenimiento de software.

t) Ganancia (Perdidas) derivadas de la Posición Monetaria Neta

La variación por \$-140 corresponde principalmente por el incremento de pérdida por reexpresión de activos en moneda extranjera.