

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

CONCEPTO	Sep-16	Ago-16	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>ACTIVO</b>	<b>1.470.041</b>	<b>1.465.288</b>	<b>4.753</b>	<b>0,3%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (a)	107.931	132.951	-25.020	-18,8%
INVERSIONES	9.414	9.346	68	0,7%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS (b)	79.028	72.070	6.958	9,7%
CARTERA DE CRÉDITOS (c)	1.067.636	1.050.358	17.278	1,6%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CXC	38.705	38.330	375	1,0%
CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS	108	108	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (d)	19.672	18.458	1.214	6,6%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6.364	6.160	204	3,3%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (e)	1.754	930	824	88,6%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	65.850	66.180	-330	-0,5%
PLUSVALÍA	31.314	31.314	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA (f)	42.265	39.083	3.182	8,1%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.470.041</b>	<b>1.465.288</b>	<b>4.753</b>	<b>0,3%</b>
<b>PASIVO</b>	<b>1.124.779</b>	<b>1.123.082</b>	<b>1.697</b>	<b>0,2%</b>
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES (g)	577.042	552.253	24.789	4,5%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (h)	438.023	461.347	-23.324	-5,1%
PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS (i)	13.892	12.010	1.882	15,7%
OTRAS PROVISIONES (j)	21.370	18.220	3.150	17,3%
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (k)	30.401	33.177	-2.776	-8,4%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (l)	3.791	6.283	-2.492	-39,7%
TITULOS EMITIDOS	19.374	19.374	-	-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	1.145	1.117	28	2,5%
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19.741	19.301	440	2,3%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>345.262</b>	<b>342.206</b>	<b>3.056</b>	<b>0,9%</b>
CAPITAL EMITIDO	174.015	174.015	-	-
RESERVAS	150.925	150.954	-29	0,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO (m)	18.330	15.099	3.231	21,4%
GANANCIAS ACUMULADAS	-8.532	-8.532	-	-
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	10.524	10.670	-146	-1,4%

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

## 1. ACTIVO

El activo total del Banco a la fecha de corte presenta un incremento del 0,3% sustentado principalmente en los siguientes rubros:

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Presenta una disminución de \$-25.020 respecto al periodo anterior, equivalente al -18.8% ocasionado principalmente por:

- Disminución por \$-18.463 en la cuenta del Banco de Bogotá ahorros, corresponde principalmente a una inversión de cartera colectiva FAM y pago de seguridad social en el periodo.
- Disminución en la cuenta del Banco BBVA ahorros por \$-3.373 derivado principalmente a pagos de nómina y proveedores.
- Disminución en la cuenta de efectivo por \$-2.826, obedece principalmente a los retiros de ahorros, desembolsos de créditos y venta de efectivo a otras entidades.

b) **Otros Activos Financieros:** Al cierre de septiembre se evidencia variación de \$6.958 principalmente por el mayor número de interbancarios constituidos al cierre del mes por \$294.100 y cancelación por \$287.100, generando disminución en la causación de interés por \$-42.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE DE LA ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	TOTAL
BBVA SA	50.000	75	50.075
BANCO OCCIDENTE SA	34.000	111	34.111
BANCO FALABELLA SA	46.000	48	46.048
BANCO POPULAR SA	50.000	133	50.133
CORFICOLOMBIANA	22.000	72	22.072
BANCOLOMBIA SA	34.000	48	34.048
DAVIVIENDA	51.000	89	51.089
FINAGRO	7.100	4	7.104
<b>CONSTITUCIONES VIGENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016</b>	<b>294.100</b>	<b>580</b>	<b>294.680</b>
BBVA SA	33.000	75	33.075
BANCO OCCIDENTE SA	34.000	160	34.160
BANCO FALABELLA SA	57.000	48	57.048
BANCO POPULAR SA	50.000	119	50.119
BANCOLOMBIA SA	34.000	48	34.048
CORFICOLOMBIANA	22.000	70	22.070
DAVIVIENDA	50.000	98	50.098
FINAGRO	7.100	4	7.104
<b>TOTAL CANCELACIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016</b>	<b>287.100</b>	<b>622</b>	<b>287.722</b>
<b>TOTAL VARIACION</b>	<b>7.000</b>	<b>(42)</b>	<b>6.958</b>

c) **Cartera de Créditos:**

Presenta incremento por \$17.278 en el periodo, los cuales se distribuyen en las siguientes líneas:

Microcrédito	\$ 10.196
Comercial	1.308
Consumo	0
Crédito a Empleados	214
Vivienda	194
Provisión	5.366
<b>Total</b>	<b>\$ 17.278</b>

d) **Activos Por Impuestos Corrientes:** Incremento en impuesto por \$1.214 principalmente por autorretención de comisiones, CREE y Renta por el decreto 2418 ocasionado por los ingresos del mes.

e) **Otros Activos no Financiero:** Incremento por \$824, corresponde principalmente a prepago realizado por mantenimiento de software reconocido en el periodo.

f) **Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía:** El incremento por valor \$3.182 corresponde principalmente en las licencias de software y cargos personal de proyecto Bantotal, nuevo Core Bancario.

2. **PASIVO**

En septiembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.124.779 aumento en \$1.697 con respecto al mes anterior.

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

g) **Depósitos y Exigibilidades:**

El incremento del periodo por \$ 24.789 corresponde principalmente a la mayor captación en Certificados de Depósito a Término. Las principales colocaciones del mes corresponden a:

Protección Pensiones y Cesantías	\$ 6.500
BBVA Valores Colombia SA	5.996
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia COOMEVA	5.300
Fondo de Inversión Renta Fija Plus Fiducolombia	3.000
Seguros del Estado SA	2.000
<b>Total</b>	<b>\$ 22.796</b>

Adicional hubo incremento en la cuenta de bonos por \$ 1.463 corresponde principalmente a la causación de los intereses en el periodo.

**h) Otros pasivos Financieros:**

En el mes de septiembre no hubo desembolso de obligaciones financieras, por lo tanto la disminución presentada por valor \$-23.324 corresponde principalmente a las cuotas de las obligaciones que se pagaron en el periodo.

**i) Provisiones por Beneficio a los Empleados:**

Se presenta incremento en el periodo por valor de \$1.882, obedece principalmente a la causación de las siguientes provisiones:

- Prima de vacaciones por \$213 y Prima legal por \$628.
- Cesantías por \$587 y Bonificaciones Salariales por \$218.

**j) Otras Provisiones:**

Presenta variación de \$3.150 justificado principalmente por el incremento de obligaciones legales de impuestos por 2.756, incremento en cuentas diversas por \$384 principalmente por el aumento en provisiones de gastos recurrentes.

**k) Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar:**

Presenta una disminución de \$-2.776 respecto al periodo anterior, equivalente al -8,4% ocasionado principalmente por:

- Disminución por en la cuenta de retenciones y aportes laborales \$-2.045, sustentado principalmente a los pagos de seguridad social del periodo.
- Disminución en la cuenta de proveedores ME por \$-1.137 principalmente por los pagos realizados al proveedor Nadenir S.A., proveedor del nuevo core bancario Bantotal.
- Incremento en la cuenta de diversas por \$283, debido a los pagos de transacciones Redeban (RBM) en ATM y POS.
- Incremento en la cuenta de obligaciones laboral por \$311, corresponde principalmente a los pagos de vacaciones durante el periodo.

**l) Pasivos por Impuestos Corrientes:** Durante el periodo se presenta una disminución por \$-2.492 ocasionado principalmente por los pagos de impuesto a la riqueza segunda cuota 2016, IVA cuarto bimestre y retención en la fuente mensual.

**3. PATRIMONIO**

El Patrimonio total del Banco se incrementó en \$3.056, equivalente a un 0,9% en el periodo.

**m)** La variación se deriva principalmente por el aumento en la ganancia del ejercicio por valor de \$ 3.231.

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

CONCEPTO	Sep-16	Ago-16	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS (n)	34.346	34.051	295	0,9%
OTROS INGRESOS (o)	414	725	-311	-42,9%
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	10.411	10.522	-111	-1,1%
GASTOS POR PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (p)	5.545	6.375	-830	-13,0%
GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (q)	901	779	122	15,7%
REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR ( PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO(r)	3.694	4.518	-824	-18,2%
OTROS GASTOS	9.020	9.071	51	0,6%
<b>GANANCIA (PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>12.577</b>	<b>12.547</b>	<b>30</b>	<b>0,2%</b>
GANANCIAS (PERDIDAS) DERIVADAS DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA (s)	46	124	-78	-62,9%
INGRESOS FINANCIEROS	804	734	70	9,5%
COSTOS FINANCIEROS	7.370	7.416	-46	-0,6%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) QUE SURGEN DE DIFERENCIAS ENTRE IMPORTES EN LIBROS ANTERIORES Y EL VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS RECLASIFICADOS COMO MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE (t)	0	-3	3	100,0%
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.965</b>	<b>5.738</b>	<b>227</b>	<b>4,0%</b>
INGRESO (GASTO) POR IMPUESTOS (u)	2.734	2.621	113	4,3%
<b>GANANCIA (PERDIDA)</b>	<b>3.231</b>	<b>3.117</b>	<b>114</b>	<b>3,7%</b>

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

**n) Ingresos Actividades Ordinarias:**

La variación por \$295 ocasionado por el aumento en la cuenta de comisiones y honorarios principalmente a las comisiones de microseguros MAFRE en el periodo.

**o) Otros Ingresos:**

Presenta disminución de \$-311 equivalente a -42,9%, ocasionado principalmente por:

- Disminución en la cuenta de diversos por \$-265 derivada principalmente a la menor recuperación de seguros en el periodo.

- Disminución en la cuenta de recuperación de riesgo operacional por \$-45.

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

La disminución por \$-830 se sustenta principalmente en el menor nivel de deterioro presentado en la cartera de microcrédito durante el periodo.

**q) Gastos por Depreciación y Amortización**

La variación por \$122 ocasionado por el aumento en la amortización de programas y aplicaciones informáticas, principalmente por la amortización de software en el periodo.

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

La variación por \$-824 está dado por:

- Disminución en la cuenta de reintegro de provisiones cartera de microcréditos por \$615 y cartera comercial por \$31.
- Disminución en la cuenta de recuperación cartera castigada por \$137 principalmente en los intereses corrientes.

**s) Ganancia (Perdidas) Derivadas de la Posición Neta:** La variación por \$-78 corresponde principalmente a la menor desvalorización por reexpresión de activos en moneda extranjera.

**t) Ganancia(Perdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y el valor razonable de activos financieros reclasificados como medidos al valor razonable:**

No hubo movimiento durante el periodo en la cuenta de disminución en valor razonable por lo tanto el incremento por \$3 se sustenta principalmente por la desvalorización de las inversiones TDA's presentada en el mes anterior.

**u) Ingreso (Gasto) por Impuesto:** La variación por \$113 se sustenta principalmente por el aumento de provisión de impuestos renta y complementarios e impuestos para equidad CREE en el periodo.