

BANCAMIA S.A.
BALANCE COMPARATIVO SEPTIEMBRE – AGOSTO DE 2012
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	sep-12	ago-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.131.093	1.148.940	65.165	6,1%
DISPONIBLE	111.896	115.833	(3.937)	-3,4%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	16.000	35.000	(19.000)	-54,3%
INVERSIONES	30.594	30.460	134	0,4%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	864.634	859.959	4.675	0,5%
CUENTAS POR COBRAR	26.269	25.160	1.109	4,4%
PROPIEDADES Y EQUIPO	11.117	11.230	(113)	-1,0%
OTROS ACTIVOS	70.583	71.298	(715)	-1,0%
PASIVO	858.771	881.473	(22.702)	-2,6%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	255.023	257.936	(2.913)	-1,1%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	423.187	443.178	(19.991)	-4,5%
CUENTAS POR PAGAR	23.396	27.234	(3.838)	-14,1%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	100.000	0	0,0%
OTROS PASIVOS	13.295	13.007	288	2,2%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	43.870	40.118	3.752	9,4%
PATRIMONIO	272.322	267.467	4.855	1,8%
CAPITAL SOCIAL	185.872	185.872	0	0,0%
RESERVAS	46.724	46.724	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	419	419	0	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	39.307	34.452	4.855	14,1%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.131.093	1.148.940	(17.847)	-1,6%

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

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 9,9% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Aumento en el efectivo de	\$ 5.398
- Aumento en cuenta Banco de la República de	\$ 608
- Disminución en bancos y otras entidades financieras de	\$ (9.943)
Total Variación	\$ (3.937)

Posiciones activas en operaciones de mercado: Debido a la disminución del disponible, disminuyeron considerablemente los fondos interbancarios. La variación de (\$19.000) en las operaciones interbancarias activas corresponde a la cancelación de los saldos del mes de agosto por \$35.000 y la constitución de nuevas operaciones por \$16.000 reflejadas en las siguientes entidades:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE OCCIDENTE SA	- 11.000,00
CITIBANK COLOMBIA SA	- 12.000,00
FINAGRO	- 12.000,00
TOTAL CANCELACIONES AGOSTO	- 35.000,00
BANCO DE BOGOTA SA	10.000,00
BANCO WWB SA	6.000,00
TOTAL NUEVAS CONSTITUCIONES	16.000,00
TOTAL VARIACION	- 19.000,00

Inversiones: El aumento en la cuenta de inversiones corresponde a la valoración de las inversiones del Banco.

Cartera de Crédito: Al cierre de septiembre la cartera representa el 76,4% del total de los activos, siendo el rubro más significativo en su composición total. La cartera de crédito neta presenta una variación de \$4.675, desagregada, así:

- Aumento en la cartera de Microcrédito en	\$ 5.057
- Disminución en la cartera comercial en	\$ (353)
- Aumento en la provisión de cartera en	\$ (29)
Total Variación	\$4.675

Cuentas por cobrar: Presentó un incremento de \$1.109, principalmente por el aumento en los intereses, comisiones y honorarios por la colocación de nuevos créditos.

Propiedad, planta y equipo: Presenta una disminución neta de \$113, ocasionada por adiciones por \$175, venta por \$2 y depreciación del mes por \$286.

Otros activos: Presenta una disminución de \$715, ocasionado principalmente por la amortización del mes de los gastos anticipados y cargos diferidos.

2. PASIVO

En septiembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$858.771 reduciendo en \$22.702 (-2,6%) como producto de la disminución de las obligaciones financieras, recursos de clientes y dividendos por pagar como se detalla a continuación:

Depósitos y exigibilidades: La variación neta corresponde a una disminución de \$2.913, desagregada en los siguientes conceptos:

- Aumento de la captación de cuentas de ahorro por valor de \$62	
- Disminución en los depósitos a término en \$2.896; con el siguiente comportamiento:	
• Disminución en CDT menos de 6 meses	\$(6.222)
• Aumento en CDT Iguales a 6 y menores a 12	\$ 2.265
• Aumento en CDT Iguales a 12 y menores a 18	\$ 1.061

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: No se realizaron nuevos créditos en el mes y se presentan una disminución significativa, ocasionada

principalmente por la cancelación de obligaciones financieras por \$19.991 en Bancos Nacionales, de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	4.942
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	4.546
BANCOLOMBIA SA	2.389
BANCO DE BOGOTA SA	1.989
BANCO POPULAR SA	1.645
BANCO CAJA SOCIAL	1.369
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	1.111
BANCO DE OCCIDENTE SA	970
DAVIVIENDA	694
BANCO AV VILLAS SA	278
BANCOLDEX	23
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	23
FINAGRO	11
TOTAL	19.991

Cuentas por pagar: Presenta disminución de \$3.838 con relación a las registradas en el mes anterior. La disminución corresponde principalmente al pago de dividendos por \$4.062.

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

Otros pasivos: Están conformados por obligaciones laborales consolidadas y pasivos diversos, el incremento neto por \$288, es ocasionada principalmente por aumento Cuentas Canceladas de Ahorro \$645 y la disminución de las obligaciones laborales consolidadas por \$251.

Pasivos estimados y provisiones: Se presenta una variación neta de \$3.752 explicada principalmente por aumentos en: Provisión obligaciones laborales \$1.022 y Provisión de impuestos \$2.310.

3. PATRIMONIO

Las principales variaciones que se presentan en el patrimonio están dadas por las utilidades del ejercicio del mes de septiembre por \$4.855.

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

ESTADO DE RESULTADOS

En el mes de septiembre de 2012, el Banco registra utilidades por valor de \$4.855, de esta manera la utilidad acumulada por el año 2012 se sitúa en \$39.307.

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

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	sep-12	ago-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	29.612	29.180	432	1,48%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	23.277	23.075	202	0,88%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	437	465	(28)	-6,02%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	121	102	19	18,63%
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	13	13	(1)	-4,46%
Comisiones y Honorarios	5.765	5.525	240	4,34%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	5.168	5.412	(244)	-4,51%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.267	1.240	27	2,20%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	3.645	3.834	(189)	-4,93%
Comisiones	256	339	(82)	-24,35%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	24.444	23.768	676	2,84%

En el mes de septiembre el Banco alcanza un Resultado Operacional Directo de \$ 24.444, aumentando en \$676 al registrado en el mes agosto de 2012, motivado por los siguientes hechos:

Ingresos Operacionales Directos, presenta un incremento de \$432, reflejado principalmente en los intereses de cartera y comisiones.

En relación con los **Gastos operacionales directos**, presentan una disminución neta de \$244, explicado principalmente por la disminución de intereses de las obligaciones financieras por valor \$189 y las comisiones por \$82.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	sep-12	ago-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	(13.879)	(13.434)	(445)	3,31%
INGRESOS OPERACIONALES	6	7	(1)	-16,01%
Otros (No incluyen recuperaciones de cartera de crédito).	6	7	(1)	-15,40%
GASTOS OPERACIONALES	13.885	13.441	444	3,30%
Gastos de Personal	7.881	7.323	557	7,61%
Otros	6.004	6.117	(113)	-1,85%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	10.565	10.334	231	2,24%

Los Gastos Operacionales se componen de los Gastos de Personal y los Gastos Generales; para el mes de septiembre los Gastos de Personal aumentaron en \$557 con respecto al mes anterior; los Gastos Generales disminuyen en -\$113.

Provisiones:

CONCEPTO	sep-12	ago-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	3.035	3.785	(750)	-19,83%
Cartera de Crédito neto	3.019	3.405	(386)	-11,34%
Cuentas por Cobrar	205	188	17	9,01%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	6	17	(11)	-64,48%
Otras	(195)	175	(370)	-211,11%
DEPRECIACIONES	360	368	(8)	-2,17%
AMORTIZACIONES	516	497	19	3,82%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	6.654	5.684	971	17,07%

Se presenta disminución en las provisiones, explicada por la disminución en la provisión de cartera de créditos, especialmente cartera de microcrédito.

Ingresos y gastos no operacionales:

CONCEPTO	sep-12	ago-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
RESULTADO OPERACIONAL NETO	6.655	5.684	971	17,08%
INGRESOS NO OPERACIONALES	613	718	(106)	-14,72%
Recuperaciones	556	662	(105)	-15,94%
Otros Ingresos No Operacionales	56	56	0	0,00%
GASTOS NO OPERACIONALES	8	6	2	33,89%
Pérdida por Siniestros	2	1	1	39,93%
Otros Gastos No Operacionales	5	4	1	31,76%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	605	713	(108)	-15,13%

Los Ingresos no operacionales se componen de los siguientes conceptos:

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

CONCEPTO	SEPTIEMBRE	AGOSTO	VARIACION
Bienes Castigados	491	563	-72
Reintegro otras provisiones	24	28	-4
Otras recuperaciones	41	71	-30
TOTAL	556	662	-106

- **Otros Ingresos no operacionales**, están conformados principalmente por ingresos por el arrendamiento del 1 y 2 piso de la Dirección General e ingresos diversos.

En cuanto a los gastos no operacionales se presenta incremento de \$2 principalmente por la pérdida en condonación de cartera.

Impuesto de Renta:

CONCEPTO	sep-12	ago-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	7.260	6.397	863	13,49%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2.405	2.236	169	7,54%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.855	4.161	694	16,68%

La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de septiembre se situó en \$2.405.