



# Informe de Gestión y Financiero 2010

# Tabla de Contenido

Carta del Presidente de la Junta Directiva.....	7
Carta de la Presidenta Ejecutiva.....	9
Entorno Económico.....	14
Industria Microfinanciera en Colombia.....	17
Gestión Comercial.....	19
Plan de Gestión Comercial año 2011.....	24
Gestión Financiera y Administrativa.....	25
Gestión del Talento Humano.....	32
Gestión de Riesgos.....	34
Gestión de Infraestructura Bancaria.....	37
Responsabilidad Social Corporativa.....	38
Auditoría Interna.....	43
Aspectos Jurídicos.....	45
Dictamen del Revisor Fiscal.....	50
Certificación del Representante Legal y Contador General.....	53
Notas a los Estados Financieros.....	61

La Banca Social tiene un nombre

**Banca♥ía**

Un Banco con mucho corazón.



## Misión

Mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos.

## Visión

Facilitar el desarrollo productivo de los clientes en la base de la pirámide económica, a través de la provisión de productos y servicios financieros a su medida.

## Principios Corporativos

- **Ética y responsabilidad social:** Nuestra orientación de negocio está fundamentada en los principios del desarrollo sostenible y se expresa en el estricto cumplimiento del marco normativo y de nuestra responsabilidad social corporativa.
- **Orientación social:** Somos una organización dedicada a mejorar las condiciones de las personas en la base de la pirámide económica que no tienen acceso al mercado financiero tradicional. Esto requiere que nuestros colaboradores tengan vocación de servicio y sensibilidad hacia las necesidades de nuestros clientes.
- **Estímulo a la generación de riqueza para nuestros clientes:** Construimos relaciones de largo plazo con el cliente y nos comprometemos con su éxito.
- **Pasión y excelencia:** nos apasiona servir a los demás y trabajar en equipo para lograr la excelencia en todo lo que hacemos, buscando satisfacer en forma integral las necesidades de nuestros clientes.



Comprometidos con el éxito  
de nuestros clientes

**Junta Directiva**

MANUEL MÉNDEZ DEL RÍO PIOVICH  
Presidente

MARGARITA FERNÁNDEZ GÓMEZ  
Vicepresidente

JORGE ANTONIO DELGADO AGUIRRE

MARICIELO GLEN DE TOBÓN

PEDRO SÁIZ RUIZ

**Administración**

MARÍA MERCEDES GÓMEZ RESTREPO  
Presidente Ejecutiva

MARGARITA CORREA HENAO  
Vicepresidente Ejecutiva

OLGA LUCÍA CALZADA ESTUPIÑÁN  
Vicepresidente Jurídica

PAOLA ANDREA GÁLVEZ OCAMPO  
Vicepresidente Comercial

NELSON LEONEL SANCHEZ CARO  
Vicepresidente de Infraestructura Bancaria

LUIS GERMAN LINARES PEÑA  
Vicepresidente Financiero y Administrativo

MIGUEL ALBERTO ACHURY JIMÉNEZ  
Vicepresidente de Planeación y Desarrollo

ÓSCAR ROMERO NAVAS  
Vicepresidente de Riesgos

JUAN MANUEL RINCÓN PICO  
Vicepresidente de Talento Humano

**Órganos de control**

REVISORÍA FISCAL . . . . .DELOITTE & TOUCHE LTDA

AUDITORÍA INTERNA. . . . .GERMÁN REYES CELIS

OFICIAL DE CUMPLIMIENTO . . . . .ALEJANDRO LAGUNA CANO

# Carta del Presidente de la Junta Directiva

Apreciados amigos,

En Colombia existen cerca de 19,9 millones de personas en situación de pobreza (45,5%), de los cuales, 7,2 millones (16,4%) se encuentran en situación de indigencia. El país presenta un nivel de desigualdad social elevado, con un coeficiente de concentración del ingreso de 0,578 (Coeficiente de Gini en 2009) que, si bien experimentó una pequeña mejora frente al 2008, sigue siendo uno de los más altos de América Latina.

Cifras que demuestran la magnitud de la pobreza en Colombia, pero que deben de servir para alentarnos a continuar, aún más, con mayor esfuerzo, con el trabajo que desde Bancamía estamos realizando para promover el desarrollo económico y social de la sociedad colombiana.

El Banco de las Microfinanzas -Bancamía S.A., forma parte de la red de entidades que la Fundación Microfinanzas BBVA está consolidando en América Latina. Fue creado en 2008 con el objetivo de promover el desarrollo económico y social sostenible de las personas más desfavorecidas de la sociedad colombiana a través de las microfinanzas productivas, como instrumento eficaz en la lucha contra la pobreza.

Durante los dos primeros años de existencia de Bancamía, hemos demostrado que este objetivo es posible, y que con nuestra actividad hemos ayudado a cientos de miles de colombianos a emprender meritorios proyectos productivos, que les han permitido mejorar sus condiciones de vida y la de sus familias.

Los resultados de Bancamía en 2010 así lo avalan y nos llenan de satisfacción, al registrar un crecimiento del 19.4% en el número de clientes atendidos para cerrar el año con 341.100, y una cartera de créditos por valor \$645.974 millones.

Fiel a su misión, Bancamía S.A. ha potenciado su oferta de soluciones financieras adaptándose al segmento de clientes que atiende y a sus

circunstancias. Fue así como, además de lanzar nuevas líneas de crédito, introdujo en el mercado cuentas de ahorro, depósitos a término fijo (CDTs) y microseguros, productos que extienden el alcance de las microfinanzas más allá del microcrédito, y contribuyen al avance de la profundización financiera en Colombia.

En 2010, después de 27 meses de haber iniciado operaciones, las utilidades del banco llegaron a \$16.110 millones gracias a su importante crecimiento y a medidas de eficiencia y control del gasto. Beneficios que por la propia misión de Bancamía se reinvierten en su propia actividad, para continuar expandiendo y haciendo llegar los productos y servicios financieros a los más pobres.

Durante el año 2011 seguiremos trabajando en el diseño de nuevos servicios financieros, en la consolidación de un modelo de gestión eficiente en las oficinas, y en general, continuaremos la senda de crecimiento y expansión de la entidad.

Por todo ello, a los Miembros de la Junta Directiva mi personal reconocimiento por su firme compromiso, y al equipo humano, mi agradecimiento por sus valiosos esfuerzos en aras de la consolidación de esta banca social.

Esperamos seguir garantizando el crecimiento sostenible de la institución, guiándola por el camino de la eficiencia y la innovación para atender a más personas con la mejor calidad y variedad de servicios, y, sobre todo, continuar siendo la banca de referencia en la atención a las personas desfavorecidas de la sociedad colombiana: su Bancamía, la banca con corazón.

MANUEL MÉNDEZ DEL RÍO PIOVICH



# Carta de la Presidenta Ejecutiva

Señoras y señores accionistas :

En cumplimiento de las disposiciones de ley y las normas estatutarias, presento a su consideración el informe de gestión de la administración, desarrollado conforme a las directrices y planes aprobados por la Junta Directiva para el año 2010.

El balance al cierre del periodo nos deja grandes logros sociales y notables resultados financieros. Hemos avanzado con paso firme en el cumplimiento de nuestro objetivo superior, como es mejorar la calidad de vida de las personas emprendedoras de bajos ingresos a través de la provisión de servicios financieros incluyentes.

Con el innegable avance de Bancamía al cierre de su segundo año de operación, la entidad logró en microcrédito, la más alta cuota de mercado entre los operadores privados regulados con el 14.61%, al igual que el mayor volumen de desembolsos por valor de \$638.805 millones que supera a la organización que le sigue en el 61%.

El crecimiento de la cartera del 30%, permitió llegar a 341.100 clientes con un promedio de 139 préstamos desembolsados por hora, lo que se traduce en apoyar mediante el crédito a 1.108 familias emprendedoras durante cada día laborable, teniendo el 75% de estos desembolsos un valor promedio individual inferior a \$3.000.000. Adicionalmente, Bancamía amplió su portafolio de productos, con la apertura de la cuenta de ahorros Ahorramía y el certificado de depósito a término fijo CDT Rentamía, productos que nos permiten estimular el ahorro productivo y afianzar la cultura financiera de nuestros clientes. Lo anterior tuvo un importante complemento en el producto de seguro de vida e incapacidad total y permanente, con bajo costo y amplia cobertura, cerrando el año con un servicio cruzado de atención para el 80 % de los prestatarios.

En respuesta a la demanda y a las dificultades de desplazamiento de los clientes, nos hemos esmerado en aumentar nuestra infraestructura física y cobertura geográfica. Hoy contamos con 124 oficinas, 21 de las cuales fueron puestas en operación en el 2010 y llegamos con servicios microfinancieros a 26 departamentos y 531 municipios de Colombia. La ampliación de nuestra red comercial permitió generar 255 nuevos empleos a nivel de las diferentes regiones de Colombia.

Concordante con el planeamiento estratégico, adelantamos durante el año ambiciosos planes en torno a la evolución del modelo de negocio, articulando las perspectivas comercial, de riesgos, administrativa y financiera, para impactar la productividad, eficiencia, retención y alcance, mediante la definición de 62 diferentes proyectos, logrando el diseño y estructuración de 28 e implantación de 16 de ellos en el 2010, acorde con los planes previstos. En el desarrollo de este ambicioso compromiso, la administración ha estado acompañada del irrestricto apoyo profesional de todo el equipo técnico de la Fundación Microfinanzas BBVA y de firmas consultoras especializadas; para ellos nuestra inmensa gratitud y reconocimiento, por el profesionalismo de su trabajo y los avances logrados, de cuyo registro se da cuenta en el cuerpo del informe.

Los logros y significativos progresos que registró el 2010, fueron posibles gracias a la orientación y apoyo de la Junta Directiva, así como por el liderazgo centrado en el ejemplo del equipo de la alta dirección, traducido en un trabajo eficiente y comprometido de todos los colaboradores.

La dinámica de cambio en las expectativas de los usuarios de nuestros servicios microfinancieros, la diversificación de productos y canales, la penetración de nuevos mercados especialmente en la zonas rurales en donde se concentran los mayores índices de pobreza en Colombia, así como el propósito mega de llegar al millón de clientes, incorpora para el 2011 nuevas metas por cumplir y sueños por realizar, que asumiremos con la pasión que nos caracteriza, teniendo como derrotero la generación de valor que nos lleve a ser mejores seres humanos responsables, para contribuir con equidad al crecimiento y desarrollo del país y a la generación de riqueza para los empresarios de la base de la pirámide económica, teniendo la certeza que nuestro éxito estará siempre acompasado con el éxito de nuestros clientes.



MARÍA MERCEDES GÓMEZ RESTREPO



[Volver a la Tabla de Contenido](#)



Alta Dirección  
2010

# Informe de Gestión

**Banca**  **ía**  
Un Banco con mucho corazón.

# Entorno Económico

## Entorno Global y Perspectivas

### Balance de la economía mundial en 2010

El mundo entero vivió el año 2010 como un período de recuperación luego de la crisis financiera internacional de 2008. Sin embargo, esta recuperación no se ha presentado de manera homogénea. Las economías industrializadas crecieron a un ritmo lento en su mayoría, mientras que las economías emergentes continúan creciendo a gran velocidad, suscitando cambios en las condiciones económicas mundiales principalmente a través de la presión sobre la demanda de materias primas y el incremento en la producción y exportación de manufacturas y bienes de alto contenido tecnológico.

El sistema financiero internacional se ha estabilizado gracias a las medidas de apoyo de los gobiernos. Los mercados de renta variable mejoraron sus indicadores y los mercados de capital se reactivaron. Los precios de los activos crecieron superando los valores mínimos históricos registrados a causa de la crisis.

Si bien en Estados Unidos y Europa la demanda de crédito aún es débil, el sector financiero en los mercados emergentes tuvo un gran dinamismo en 2010, registrando entradas masivas de capitales, principalmente en los mercados de renta variable.

Ante los bajos niveles en las tasa de interés de las economías industrializadas, los inversionistas migraron hacia las economías emergentes y en desarrollo para obtener rendimientos más altos, y también atraídos por las mejores perspectivas de crecimiento, especialmente de Asia y América Latina.

Como consecuencia, los precios del dólar y de los bonos del tesoro americano cayeron en las economías emergentes y en desarrollo, y existen algunas preocupaciones sobre los efectos de estos movimientos en materia de burbujas de precios y de presiones sobre los tipos de cambio.



El comercio internacional estuvo igualmente influenciado por la tendencia creciente de los precios de los commodities (materias primas y productos agrícolas), los cuales se mantuvieron en niveles muy altos. La demanda de las economías emergentes estimuló el alza en los precios internacionales de las materias primas, mientras que las dudas sobre la estabilidad de los títulos de deuda de las economías europeas llevaron a los inversionistas internacionales a preferir los metales preciosos como el oro y la plata, ante lo cual los precios aumentaron vertiginosamente.

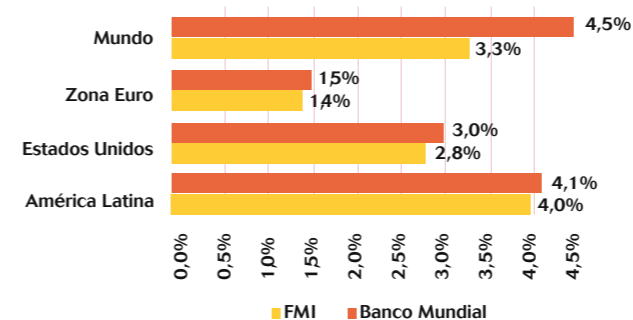
El petróleo, por su parte, mantuvo precios muy superiores a los de 2009, de alrededor de US\$ 80 por barril en promedio y US\$ 90 por barril al cierre del año. Los precios de los commodities agrícolas (alimentos básicos) continúan experimentando volatilidad proveniente de presiones tanto de oferta como de demanda; los incrementos más notables se han observado en azúcar, aceites, oleaginosas y carnes.

### Expectativas del entorno internacional en 2011

En el año 2010 pudo observarse que las medidas de rescate para los bancos y los cambios en la política fiscal en las economías fuertes dieron resultados en la estabilización de la economía mundial. El PIB de la mayoría de países ha gozado de tasas de crecimiento positivas y se espera una continuidad de esta recuperación en 2011.

Según estimativos de la OCDE, el PIB mundial deberá registrar un crecimiento de 4,8% durante 2010 y se espera un 4,2% en 2011. El Banco Mundial pronostica un crecimiento para 2011 de 3,3% en la economía mundial, mientras que el FMI ha proyectado una tasa de crecimiento de 4,5% (Ver Gráfica).

Gráfica 1. Proyecciones de crecimiento en 2011



Fuente: Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional

Se prevé que las economías emergentes continuarán liderando el crecimiento mundial en 2011. Así mismo se espera que los precios de las materias primas se mantengan elevados y que la inflación aumente en algunas economías emergentes. Subsisten preocupaciones en torno a los déficits fiscales y los índices de desempleo elevados que vienen registrando las economías desarrolladas.

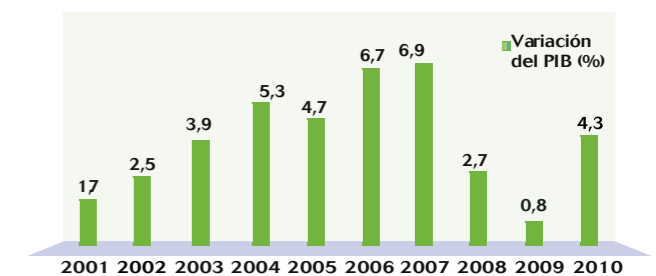
La CEPAL espera un crecimiento de 4,2% en América Latina en 2011, inferior al de 2010, pero con una reducción en la tasa de desempleo y una continuación en el fenómeno de apreciación de las monedas.

## Entorno Nacional

### Comportamiento de la economía en 2010

La economía colombiana ha mostrado un crecimiento satisfactorio, pero inferior al de otros países de la región (6,6% en promedio para América del Sur).

Gráfica 2. Variación anual del PIB (2001-2010)



Fuente: Cifras DANE, cuentas nacionales Colombia.

Al cierre del cuarto trimestre, el crecimiento interanual fue de 4,6%, mientras que en lo corrido del año el crecimiento fue de 4,3%.

Entre los sectores que han jalonado el crecimiento el más destacado fue el minero-energético, el cual se benefició de los altos precios internacionales de las materias primas, mientras que el sector de la

construcción se contrajo; la producción industrial también creció, aunque no al nivel esperado.

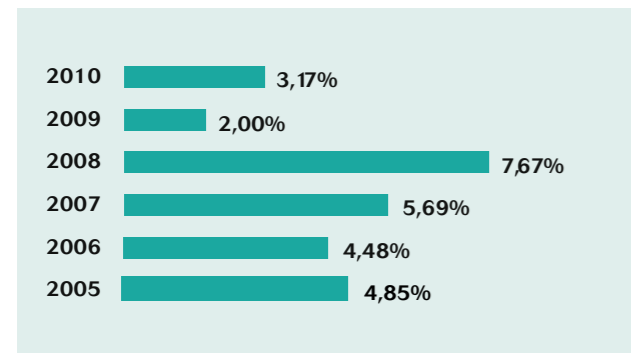
Las exportaciones crecieron a pesar de las perturbaciones en el comercio bilateral con Venezuela. Otras variables económicas importantes mostraron un comportamiento muy favorable, tales como la demanda interna y la inversión, observándose un crecimiento fuerte de los flujos de inversión extranjera. También se presentó un repunte del mercado de valores.

En cuanto al contexto político, pese a haber estado en período electoral y al cambio de gobierno, el país logró mantener la estabilidad económica y se esperan futuras mejoras por parte de las calificadoras de riesgo.

**Evolución de la inflación**

El valor de la inflación anual de 2010 fue de 3,17%, inferior a la de años anteriores excepto por 2009 cuando se registró un 2,0%.

**Gráfica 3. Evolución de la inflación en Colombia.**



Fuente: Cifras DANE.

El grupo que más presionó al alza fue el de los alimentos, el cual a su vez se vio afectado por los efectos de la ola invernal sobre la producción agrícola.

La meta de inflación que ha fijado el Banco de la República para el año 2011, está en el rango del 2-4%.

En cuanto al sector financiero, éste tuvo un año favorable. Las tasas de interés se mantuvieron en valores bajos y estables, teniendo tasas de intervención de 3,5% y 3% . El hecho de conservar tasas de interés reales a niveles históricamente bajos, ha favorecido entre otros factores, la recuperación del consumo de los hogares y de la inversión.

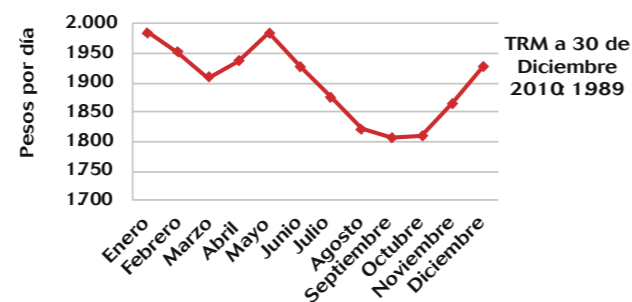
La política del Banco de la República en materia de tasas de interés ha consistido en mantener niveles bajos, acordes con la evolución de la inflación, el dinamismo de la demanda interna y los términos de intercambio favorables.

La DTF por su parte mantuvo un promedio de 3,67%, cerrando en 3,46% a diciembre de 2010. La expectativa para 2011 es que las tasas continúen estables.

**Mercado Cambiario**

En lo corrido del año 2011 se presentó una notable apreciación del peso, fenómeno que también vivieron otros países de la región. La TRM pasó de \$2.044 a \$1.990, siendo en promedio de \$1.908 durante el año.

**Gráfica 4. Evolución de la TRM en 2010**



Fuente: Cifras del Banco de la República  
\* Valores promedio por mes.

Esta situación condujo al Banco de la República a intervenir en el mercado cambiario realizando compras de divisas. En lo corrido del año, el banco central ha realizado compras netas de divisas por US\$3.060 millones, y se prevé que estas intervenciones continuarán al menos hasta marzo de 2011.

**Mercado Laboral**

Colombia redujo muy levemente el nivel de desempleo en 2010, al pasar del 12.1% en el 2009 al 11,8% al cierre de diciembre, siendo el cuarto país con mayor índice de desempleo en América Latina, precedido por Jamaica, República Dominicana y Haití.

**Expectativas de la economía colombiana en 2011**

Para el año 2011, será necesario enfrentar el impacto negativo que ha dejado la ola invernal en el sector agropecuario, el transporte y en la infraestructura de diferentes regiones del país. El Gobierno tomará medidas tanto en lo concerniente a las condiciones socio-económicas de los damnificados, como a la recuperación de las actividades productivas y las infraestructuras. Pese a los estragos ocasionados por las condiciones climáticas, el proceso de reconstrucción podría estimular el crecimiento por la vía de mayores inversiones públicas.

En el 2011 se continuará en la espera de la concertación del Tratado de Libre Comercio (TLC) con los Estados Unidos y un fortalecimiento de las relaciones comerciales con los países vecinos y con las economías asiáticas.

La meta de crecimiento del Gobierno Colombiano es de 5% para el año 2011 ; las proyecciones de organismos internacionales estiman que la economía nacional crecerá en cerca de 4% . La meta de inflación es baja y se calcula que el sector externo y los flujos de inversión continúen su dinamismo, al igual que la industria y los servicios.

Así las cosas, se concluye que pese al problema de la ola invernal, y al lento retroceso del desempleo, el año 2011 comienza con expectativas positivas para la economía: crecimiento significativo, inflación y tasas de interés históricamente bajas, tipo de cambio estabilizado por el Banco Central, y crecimiento de la demanda interna. Estos factores, aunados a la evolución optimista del entorno económico internacional, brindan confianza y confirman la existencia de excelentes condiciones para que BANCAMÍA lleve a cabo sus planes de crecimiento, continúe ampliando la cobertura de sus servicios y siga ganando participación en el mercado financiero colombiano.

**Industria Microfinanciera en Colombia**

Los niveles elevados de pobreza en Colombia y la participación mayoritaria de las microempresas en la economía, han impulsado la presencia constante de instituciones microfinancieras en el país.

Según cifras de la Asociación Bancaria, el acceso al microcrédito creció tanto en número de personas como de empresas en el último año. En el primer caso, se pasó de 1'003.464 a 1'145.456 entre septiembre de 2009 y septiembre de 2010, aumentando 14,2%, en tanto que el crecimiento del acceso de las empresas al microcrédito se incrementó en 50,5% en el mismo período, llegando a 7.201.

Desde el sector público, el Gobierno Nacional tiene como política de largo plazo la bancarización, es decir, ampliar el acceso a los servicios financieros por parte de la población de bajos ingresos. Con este propósito creó el programa de inversión pública "Banca de las Oportunidades", el cual ha trabajado en la promoción del acceso al crédito y otros servicios financieros para familias de menores ingresos y para micro, pequeñas y medianas empresas.

El sector privado por su parte, cuenta con una variedad de instituciones microfinancieras. Entre las entidades reguladas por la Superintendencia financiera, 22 reportaron cartera de microcrédito en 2010: 11 bancos, 7 corporaciones financieras y 4

cooperativas. Adicionalmente existen Organizaciones No Gubernamentales (ONG's) sin ánimo de lucro - no reguladas- que ofrecen servicios de microcrédito.

Según cifras oficiales, la cartera de microcrédito de las entidades vigiladas en Colombia creció en un 12,08% en el último año, llegando a un valor de \$4,3 billones a diciembre 2010. En el grupo de entidades que reportan colocaciones en microcrédito se destacan el Banco Agrario (estatal), varios establecimientos bancarios privados (Bancamía, BCSC, Bancolombia), y algunas corporaciones financieras. El sector privado finalizó el año liderado por Bancamía con 14,61% de participación en el mercado, seguido por BCSC con 11,14% y Bancolombia con 5,69%. Bancamía es igualmente líder dentro del segmento de bancos vigilados, frente al volumen de desembolsos de microcrédito registrado al cierre del año, superior en el 61% con relación a la entidad que le sigue.

Durante el 2010 se observó un interés creciente del sector privado por incursionar y desarrollarse dentro de la industria de microfinanzas en Colombia, registrándose algunos cambios en la estructura del sector de las microfinanzas, tales como la fusión por absorción de la Financiera Compartir por parte de Finamérica.

En cuanto a las tasas de interés para microcrédito, estas se han adaptado a las condiciones de mercado y a las tasas máximas fijadas por el ente regulador, las cuales, en reconocimiento a los mayores costos de atención del segmento de clientes del microcrédito, son más altas que las tasas de interés para créditos comerciales. En el mes de octubre de 2010 las tasas máximas de interés para microcrédito fueron modificadas pasando de 33,93% E.A. a 36,89% E.A., y posteriormente, se ajustaron a 39,89% E.A. en el primer trimestre de 2011.

La calidad de cartera de los diferentes tipos de entidades operadoras de microcrédito sigue manteniéndose en mejores condiciones frente a las carteras de consumo del sistema financiero regulado.

Teniendo en cuenta el propicio entorno económico y la entrada de nuevos actores en el mercado, para el año 2011 se espera una dinámica creciente en el sector, así como ajustes en el marco regulatorio.

En torno a éste tema la Superintendencia Financiera ha generado términos de referencia atinentes al establecimiento de un marco regulatorio para la industria, con el propósito de servir como elemento de análisis y concertación con los distintos operadores.



## Gestión Comercial

### Resultados comerciales año 2010

Para facilitar el desarrollo productivo de los microempresarios colombianos y facilitar el acceso al sistema financiero de los emprendedores de bajos ingresos, Bancamía crea productos y servicios financieros adaptados a sus necesidades.

Para lograrlo, se cuenta con un equipo humano altamente calificado, con vocación de servicio y sensibilidad social, para brindar atención personalizada a los empresarios de la microempresa, enmarcado todo ello en el esquema de Banca Relacional. El compromiso con los microempresarios colombianos se materializa



**Tabla 1.**  
**Red de oficinas de Bancamía S.A.**

Departamento	Oficinas	Clientes	Saldo a Capital (Millones de \$)
Antioquia	29	73,907	169.341
Distrito Capital	28	63,228	122.439
Cundinamarca	11	26,672	52.782
Córdoba	6	25,571	42.906
Boyacá	5	15,898	32.571
N. de Santander	4	16,925	25.922
Caldas	4	11,824	23.476
Cesar	3	13,878	19.542
Sucre	2	10,992	18.462
Bolívar	2	10,239	14.863
Magdalena	4	9,419	14.560
Valle del Cauca	4	7,858	11.510
Guajira	1	6,619	11.165
Quindío	2	6,543	10.926
Santander	3	6,334	9.372
Risaralda	2	5,233	8.859
Huila	3	4,795	8.741
Tolima	2	6,126	7.947
Atlántico	2	5,090	6.912
Casanare	1	2,872	5.912
Chocó	1	2,017	4.024
Nariño	1	2,039	3.568
Putumayo	1	1,315	2.959
Arauca	1	1,606	2.647
Caquetá	1	1,574	2.619
Meta	1	1,876	2.108
Guaviare	1	650	1.626
<b>Total</b>	<b>126</b>	<b>341,100</b>	<b>637.756</b>

Fuente: Vicepresidencia Comercial – Bancamía S.A.

Los créditos vigentes se concentran principalmente en montos inferiores a \$3 millones, con una participación del 74%. El crédito promedio colocado durante el 2010 fue de \$2,3 millones.

y se hace visible a nivel nacional. Todos los créditos colocados por Bancamía tienen como fuente de pago una unidad de negocio productiva, cuya capacidad generadora de ingresos es medida y valorada mediante la visita personal al negocio y a la vivienda productiva del cliente, buscando un conocimiento integral del mismo como propietario de su negocio y cabeza visible de su entorno familiar.

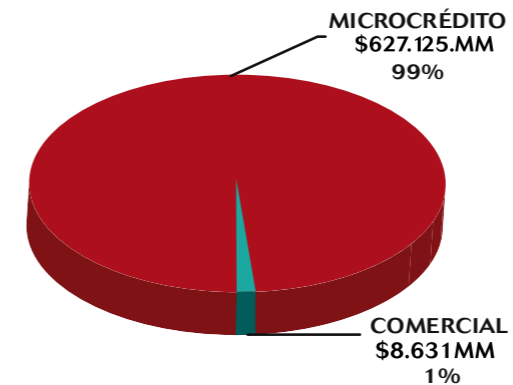
Bancamía cierra el año 2010 con 341.100 clientes, \$637.756 millones en cartera vigente registrando un crecimiento del 29.6% representados en 360.335 créditos vigentes (crecimiento del 19.6%). Se atendieron en promedio 1.108 clientes diarios y 139 créditos por hora laborable.

Bancamía finalizó el año con 124 Oficinas y 2 puntos de atención, destacándose la apertura de 21 oficinas nuevas. Dichas cifras permiten hoy llegar a 26 departamentos, 23 capitales, para una cobertura geográfica total de 531 poblaciones atendidas, equivalentes al 50% de los municipios del país. A continuación se detalla la distribución de la red de oficinas en los diferentes departamentos del país y el saldo de cartera en cada una de ellos.

En las gráficas siguientes, se presenta la composición de la cartera de créditos al cierre de diciembre 2010 por Modalidad de crédito, Género, Ubicación del negocio y Mercado Objetivo:

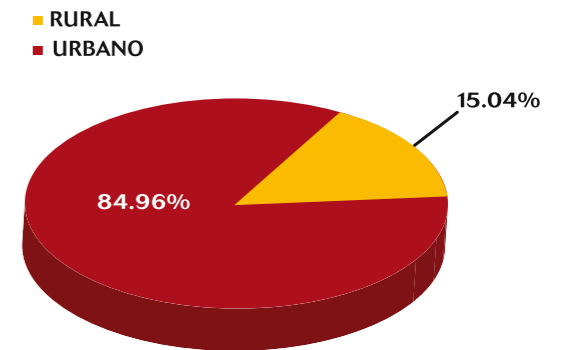
**Composición General de la Cartera**

**Gráfica 5. Cartera por Modalidad de Crédito**



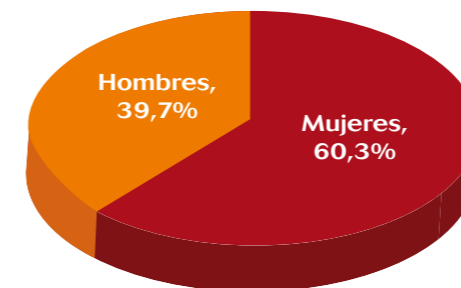
Fuente: Vicepresidencia Comercial - Bancamía S.A.

**Gráfica 7. Cartera por Ubicación del Negocio**



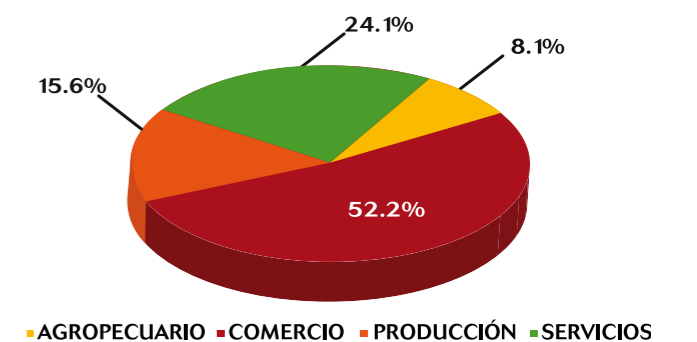
Fuente: Vicepresidencia Comercial - Bancamía S.A.

**Gráfica 6. Cartera por Género**



Fuente: Vicepresidencia Comercial - Bancamía S.A.

**Gráfica 8. Cartera por Actividad Económica**



Fuente: Vicepresidencia Comercial - Bancamía S.A.

## Bancamía evoluciona su modelo de negocio

Bancamía reafirma su compromiso con la reducción de la pobreza, no sólo en Colombia. Este compromiso se expresa a través de la elección de su misión y visión frente a la configuración de un nuevo orden económico global, que cada vez más incorpora a sus prioridades elementos de equidad, responsabilidad social y generación de riqueza, como respuesta a los vacíos evidenciados por los enfoques de desarrollo económico fundamentados solamente en la distribución de la riqueza.

Es así como en 2010, en desarrollo de su Plan Estratégico, Bancamía inició el proyecto Travesía cuya esencia es evolucionar el modelo de negocio del Banco, con el objetivo de lograr un mayor acceso a servicios y productos financieros a la medida de las necesidades de los empresarios de la microempresa, con la ambiciosa meta de lograr vincular al Banco un millón de clientes durante el período 2010 – 2012.

El Plan Estratégico de Bancamía consta de cuatro perspectivas con objetivos, metas, estrategias y proyectos articulados estratégicamente para asegurar su realización armónica y efectiva.

La perspectiva Comercial se fundamenta en la segmentación de mercados, a fin de potenciar el acceso de los empresarios de la microempresa a productos y servicios diseñados a la medida de sus necesidades, con propuestas de valor y modelos de atención diferenciados.

La perspectiva Financiera busca rentabilizar al Banco en su mezcla de productos del activo y del pasivo, así como el desarrollo del Banco en productos institucionales de pasivo social, a fin de asegurar la autosostenibilidad en el largo plazo.

La perspectiva de Riesgos busca acompañar la estrategia de segmentación de clientes, mediante la estructuración y diseño de políticas que potencien el acceso de los empresarios de la microempresa a productos y servicios, maximizando la calidad de la

cartera y minimizando los riesgos operacionales y de mercado.

La perspectiva Administrativa apunta a una estrategia comercial de bajo costo para posibilitar el acceso financiero de las personas en la base de la pirámide económica, a la vez que busca el desarrollo de nuestros colaboradores y la retención de nuestro talento humano.

La realización del Plan Estratégico se apalanca en la evolución del modelo de negocio del Banco con el paradigma de alcanzar en 2012 una base de clientes de un millón de personas. Para ello, el Banco ha diseñado un nuevo modelo de negocio – PRAGMA y un Plan de Transformación para implantarlo “Travesía”.

Travesía debe llevar el modelo de negocio desde un concepto tradicional “mono”, focalizado exclusivamente en microcrédito, a un concepto “multi” con impactos de diversificación en las propuestas de valor, canales de distribución, gestión de riesgos y perfiles asociados a la red comercial. Para ello, Travesía está conformada por 62 sub proyectos que apuntan a la consolidación de diversas estrategias para transformar la actividad comercial de Bancamía hacia un modelo de negocio microfinanciero escalable e industrializable, sobre las bases de un decálogo de principios de gestión comercial - PRAGMA (Prácticas Ágiles de Microfinanzas para Mayor Alcance). El modelo PRAGMA fue diseñado con el apoyo de la Fundación Microfinanzas BBVA y será en el mediano y largo plazo la guía del desarrollo comercial de las entidades vinculadas a la red FMBBVA.

Travesía impactó positivamente en 2010 las principales variables de negocio del Banco, como son la Productividad, Eficiencia, Retención y Alcance en el número de clientes vinculados

En efecto, la Productividad reportó importantes avances en 2010, al pasar de 26 a 33 créditos promedio mes colocados por los Ejecutivos de Microfinanzas, lo cual representa un incremento del 27%. Otro indicador de Productividad que refleja el importante avance en esta variable es el número de

clientes promedio administrados por Ejecutivo de Microfinanzas, el cual, en 2010, pasó de 400 a 457, con un incremento del 14%.

En cuanto al indicador de Eficiencia Operacional, se registró una mejora del 11%, al pasar del 72,94% en 2009, al 64,86% en 2010.

La Retención de Clientes, fundamental para la profundización de los servicios del Banco, presentó una evolución favorable en 2010, una mezcla de 56,5% de clientes nuevos y 43,5% de clientes renovados, a una composición del 50% en cada una de estas categorías, registrando en 2010 un incremento del 15% en la participación de los clientes renovados dentro de la colocación de créditos.

En cuanto al Alcance, entendido como la capacidad de dar acceso a más clientes en la base de la pirámide económica, Bancamía logró un incremento del 19,4% en su base de clientes, al pasar de 285.769 en 2009, a 341.100 en 2010.

El año 2010 fue un período de construcción de las capacidades básicas del Banco para la implantación del nuevo modelo de negocio PRAGMA, con iniciativas específicas para cada una de las variables de Productividad, Eficiencia, Retención y Alcance.

A continuación se detallan algunas estrategias puntuales puestas en marcha en 2010 para fortalecer la actividad comercial.

### Banca Pequeña Empresa

En la medida en que los negocios de los clientes de Bancamía S.A. crecen, también requieren nuevos modelos de atención. En septiembre de 2010 nació la “Banca de Pequeña Empresa” con el programa “Apoya Empresa”, cuyo objetivo es acompañar financieramente a los clientes con negocios en proceso de expansión.

### Segmentación de Clientes con Propuestas de Valor y Modelos de Atención

Se definieron propuestas de valor y modelos de atención por segmentos de clientes: Banca Pequeña Empresa, Banca Rural, Clientes en Formación,

Consolidación y Expansión, con el propósito de generar productos financieros adaptados a sus necesidades.

### Incursión en productos del pasivo

Durante el año 2010 se efectuó el lanzamiento de Rentamía – (CDT) y Ahorramía (cuenta de ahorros), productos que contribuyen en el proceso de crecimiento productivo de los microempresarios colombianos y generan un importante motor de crecimiento en la vinculación de nuevos clientes, con productos financieros que han demostrado su eficacia en los procesos de bancarización.

### Nuevo Modelo de Atención en Oficinas

Se homologó el modelo de atención a nivel comercial, operativo, administrativo y de servicio en el 62% de la red de oficinas, redefiniendo cargos, roles y estableciendo un esquema de trabajo polifuncional en pro de una atención más eficiente para los clientes.

### Lanzamiento e implementación del programa de referidos “Yo Creo en Bancamía”

Campaña que permitió durante los meses de octubre, noviembre y diciembre otorgar préstamos por \$ 1.699 millones a 819 clientes referidos por clientes actuales.

### Nuevos Dispositivos Móviles para los Ejecutivos

Durante el año se efectuó optimización de la PDA y se entregó a 80 ejecutivos rurales la herramienta “Banca Portátil” con el propósito de acercar el Banco a los campesinos del país, ser más eficientes al reducir tiempos de desplazamientos y disminución de costos.

### Implementación de herramienta para manejo de Peticiones, quejas y reclamos -PQRs

Esta herramienta mejoró no sólo la oportunidad de respuesta a los clientes sino también las transmisiones de datos a la Superintendencia.

### Implementación del Programa de “Gestión del Conocimiento”: MOSAICO:

Como apoyo a los procesos de gestión para cambiar durante Travesía, junto con la Fundación Microfinanzas BBVA se puso en marcha en 2010 una plataforma colaborativa de gestión del conocimiento, disponible para todos los miembros de la Red Microfinanciera, que tiene como propósito recoger las mejores experiencias y reconocer las mejores prácticas en la gestión comercial, buscando crear una conexión entre el conocimiento de las personas y los objetivos institucionales del Banco. El proyecto Mosaico está estructurado sobre 4 ejes de conocimiento relacionados con el modelo PRAGMA, el proyecto Travesía, las Mejores Prácticas Comerciales y la Formación.

## Plan de Gestión Comercial año 2011

Durante 2011, Travesía continuará evolucionando el modelo de negocio microfinanciero del Banco, con el propósito de consolidar los elementos de gestión comercial que faciliten y potencien el cumplimiento de su misión y visión, con importantes iniciativas en los ámbitos de Productividad, Retención de Clientes, Talento Humano, Eficiencia e Inclusión financiera.

Se continuará con la expansión de sus productos y canales de atención y se establecerán mayores acciones para mejorar la calidad del servicio al cliente.

### Plan de expansión en productos

Durante el año 2010 se ofertaron dos productos del pasivo, CDT y Cuenta de Ahorros. Para el año 2011 se evolucionará con cuentas de ahorros contractual y con la implantación de propuestas de valor generadas según segmentos de clientes, dentro de las cuales se plantea el otorgamiento de cupos rotativos para capital de trabajo, créditos para inversión en activos fijos (tales como vehículo para apoyo a la unidad productiva), créditos asociativos de banca rural, créditos redescuento, gama ampliada de seguros.

### Calidad de Servicio al Cliente

La Junta Directiva mediante Acta No. 027 de noviembre 25 de 2010 aprobó el Manual SC-MSAC Sistema de Atención al Consumidor, cuyo objetivo es adoptar los principios y reglas que orientan la filosofía de prestación de servicios de Bancamía. En el año 2011 para el cumplimiento de los objetivos del SAC el Banco adelantará las etapas de identificación, medición, control y monitoreo.

### Calidad de cartera

Se adelantará un replanteamiento del actual esquema de cobranza en cuanto a cargos y roles de apoyo en la gestión de recuperación de cartera, con el objetivo de disminuir el indicador de cartera por riesgo.

### Plan de expansión en canales

Bancamía llegará a 39 nuevos municipios (dentro de los cuales 6 son capitales), llegando así al 57% de cubrimiento del territorio nacional.

Se implementarán y fortalecerán diversos canales con el ánimo de atender de manera satisfactoria las necesidades de los clientes, garantizando mayor cercanía al banco y optimización de procesos (nuevas oficinas, cajas extendidas, centros de servicio y corresponsales no bancarios).

### Plan de Mejora eficiencias comerciales

Se adelantarán los programas de optimización en: Pool de promotores, Call center. Capacidad, instalada de oficinas, Tiempo de la visita de concesión de una operación de crédito

### Implantación Nuevo Modelo de Oficina Fase II. Retención de Clientes

Se implementarán programas de: Contraofertas, Tasas diferenciales por segmento y banca, Implantación del programa “Triple AAA” (acompañamiento – asesoría y apoyo).



# Gestión Financiera y Administrativa

Banco Social autosuficiente y sostenible

En el año 2010 Bancamía tuvo una evolución positiva en su actividad al lograr un crecimiento del 29,1% en la cartera de Microcréditos, mientras el sector financiero incrementó su cartera en un 12,2%. Este volumen de crecimiento permitió posicionar al Banco como la primera entidad privada en cartera de microcrédito con una participación del 14,61% del mercado frente a las entidades vigiladas que atienden éste segmento y una ganancia de cuota en el año de 192 puntos básicos.

2010 permitió ofrecer al mercado nuevos productos; por la parte del pasivo en el mes de julio se realizó el lanzamiento de los CDT's Bancamía y en el mes de diciembre la cuenta de Ahorro Ahorravía, cerrando con captaciones por \$31.241 millones y \$301 millones, respectivamente. En los productos del activo en el mes de agosto se dio inicio a operaciones de Interbancarios logrando acumular en el último mes operaciones por valor de \$74.000 millones, contribuyendo así a la optimización de los flujos de liquidez.

Durante el año Bancamía llevó a cabo un agresivo plan de expansión ampliando la planta de personal en la red comercial y aumentando en un 20% el número de oficinas al pasar de 105 a 126.

Esta expansión sustenta el importante crecimiento de la cartera (29.6%) y del número de clientes (19,4%) al cierre del 2010, así como el comportamiento de los gastos operacionales.

En la Tabla 2 se resumen las principales variables asociadas a la capacidad instalada del banco en los años 2009 y 2010.

**Tabla 2. Cambios en la capacidad instalada de Bancamía S.A. en 2010**

	2009	2010	Variación		
			Abs.	%	
Oficinas	105	126	21	20	
Clientes	285.769	341.100	55.331	19,4	
No. Créditos	301.389	360.335	58.946	19,6	
Planta	Ejecutivos de microfinanzas	811	867	56	6,9
	Red comercial Operativos	491	583	92	18,7
	Dirección General	199	197	(2)	(1)
<b>Total</b>	<b>1.501</b>	<b>1.647</b>	<b>146</b>	<b>9,7</b>	

En este contexto, un reto para el año 2011 será lograr madurar la red de oficinas nuevas y mantener el importante crecimiento de la cartera, de modo que se generen las economías de escala necesarias para sustentar el apalancamiento operacionall.

## Análisis del Balance General

El total de activos de la entidad cerró con un saldo de \$720.606 millones, lo que significa un crecimiento de 23,7% frente al año anterior. Este aumento fue impulsado esencialmente por las cuentas directamente relacionadas con el negocio financiero, puesto que la cartera de créditos neta aumentó 28,6%.

La cuenta del activo "caja, banco central y otros bancos" tuvo una gran dinámica, con un crecimiento de del 70%, siendo la liquidez del Banco la adecuada durante el año, finalizando en \$18 mil millones. Este aumento de liquidez es el resultado de las captaciones de los nuevos productos del pasivo.

En activos fijos se presentó un crecimiento de \$3 mil millones lo que representa un incremento del 34%. Durante el año 2010 se ejecutaron inversiones por \$13.824 millones en desarrollo de la expansión comercial del banco. El 46,8% de activos fijos está representado en equipos, muebles y enseres de oficina (\$5.746 millones netos) y el 43,3% en equipos de computación (\$5.317 millones).

El valor de otros activos ascendió, al cierre del periodo 2010 a \$69.183 millones (decrecimiento de 11,6%), cuya principal partida es el crédito mercantil (\$34.709 millones).

**Tabla 3. Balance General Saldo Puntual (Cifras en millones de pesos)**

Concepto	Dic - 2009	Dic - 2010	Variación	
			Pesos (\$)	%
<b>Activos</b>				
Disponible	10.675	18.172	7.497	70,2
Inversiones	3.010	953	(2.057)	(68,3)
Cartera de Crédito Neta	470.276	604.691	134.416	28,6
Cartera Bruta	492.260	637.756	145.496	29,6
Provisiones de Cartera	(21.985)	(33.066)	(11.081)	50,4
Cuentas por Cobrar	11.394	15.160	3.766	33,1
Propiedades y Equipos	9.140	12.276	3.136	34,3
Otros Activos	78.275	69.183	(9.092)	(11,6)
Valorizaciones	0	172	172	N.C.
<b>Total Activos</b>	<b>582.768</b>	<b>720.606</b>	<b>137.838</b>	<b>23,7</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
Depósitos y Exigibilidades	890	31.548	30.658	3.444,7
Créditos de Bancos	395.916	479.473	83.557	21,1
Cuentas por Pagar	10.229	11.833	1.604	15,7
Otros pasivos	3.715	5.160	1.445	38,9
Pasivos estimados y provisiones	2.611	6.904	4.293	164,4
<b>Total Pasivos</b>	<b>413.361</b>	<b>534.918</b>	<b>121.557</b>	<b>29,4</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>169.407</b>	<b>185.688</b>	<b>16.281</b>	<b>9,6</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>582.768</b>	<b>720.606</b>	<b>137.838</b>	<b>23,7</b>

Fuente: Vicepresidencia Financiera y Administrativa

A 31 de diciembre de 2010, la cartera de crédito bruta cuenta con una participación del 88,5% del total de los activos, con un crecimiento del 29,6% frente al año anterior, Durante el año se colocaron 285.424 créditos por un monto de \$645.974 millones. La cartera cerró con 360.335 créditos y 341.100 clientes, esto es, un crecimiento de 19,6% y 19,4%, respectivamente.

Con la creación a partir del mes de septiembre de la Banca Pequeña Empresa, la Cartera Comercial incrementó significativamente su dinámica logrando el 91% de su crecimiento en el último trimestre del año. Por su parte la Cartera de Microcrédito acumuló su mayor crecimiento en el segundo semestre del año al crecer un 22% con relación al cierre del primer semestre.

**Tabla 4. Cartera de Créditos**

Saldo Puntual en millones de pesos

	2009	2010	%
Cartera de Créditos Bruta	492.260	637.756	29,6%
Comercial	5.014	8.632	72,2%
Microcrédito	487.246	629.124	29,1%
Provisiones	(21.984)	(33.066)	50,4%
Cartera de Créditos Neta	470.276	604.691	28,6%

Durante 2010 la Cartera de Microcrédito del Sistema Financiero Colombiano, presentó una evolución positiva en el comportamiento del indicador de Mora, con una reducción de 73 puntos básicos al pasar del 5,82% en 2009 a 4,55% en 2010.

Por su parte Bancamía al cierre del 2010, termina con el mejor ratio en la calidad de la cartera de microcrédito entre las entidades financieras vigiladas que atienden éste segmento, con un indicador del 2.88%, lo que representa 60 puntos básicos por debajo del indicador del año anterior. En saldos, la cartera en mora presenta un aumento del 5,3%, mientras que el total de la cartera aumentó un 29.6% y las provisiones en balance cerraron el año con un saldo de \$33.066 millones, ajustadas a la normatividad, lo cual permitió una cobertura del 181,67%.

**Tabla 5. Calidad de la Cartera**

	2009	2010	%
Cartera de Créditos Bruta	492.260	637.756	29,6
Cartera Mora Total	17.280	18.201	5,3
Índice de Mora - %	3.51	2.85	(66)
Provisiones	21.984	33.066	50,4
Índice de Cobertura	127.22	181.67	5,445

**Pasivos**

Las obligaciones financieras representan el 89,6% del total del pasivo, cerrando con un saldo de \$479.473 millones. El mayor proveedor de recursos es Bancoldex, entidad de segundo piso del Estado, seguido de bancos locales.

Para el cierre del año 2010, los depósitos captados de clientes registraron un aumento de \$30.652 millones, con un saldo final de \$31.542 millones. El significativo incremento está explicado por la captación en CDT's, que cierra con un saldo de \$31.241 millones y por la captación en cuentas de ahorro, la cual cerró en \$301 millones.

Las cuentas por pagar y los pasivos estimados y provisiones ascienden a \$11.833 millones y \$6.904 millones, respectivamente. Dichos montos atañen a deudas corrientes con los proveedores, intereses, pasivos fiscales y laborales.

Los otros pasivos por valor de \$5.160 millones en su mayoría corresponden a obligaciones laborales consolidadas.

**Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia**

Bancamía a diciembre 31 de 2010 cierra con un Patrimonio Neto Contable de \$185.688 millones, presentando un incremento frente al año anterior del 9,6%. Este aumento fue conducido por las utilidades del ejercicio.

El Patrimonio Técnico termina en \$185.298 millones, aumento del 6,3% frente a 2009, mientras el nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo fue de \$726.605 millones, 22,5% más frente al año anterior, lo que permite cerrar con un indicador de solvencia del 25.50%, disminuyendo 388 puntos básicos con relación a diciembre 2009 producto del crecimiento de la cartera del Banco.

La relación de solvencia al superar ampliamente el mínimo exigido del 9% por el ente regulador colombiano, le permite a Bancamía tener una capacidad de crecimiento de sus activos de 1,3 billones de pesos.

**Análisis del Estado de Resultados**

**Tabla 6. Cuenta de Resultados (Cifras en millones de pesos)**

Concepto (1)	ACUMULADO		
	2009	2010	%
Ingresos Financieros	146.219	187.264	28,1
Costos Financieros	(36.995)	(31.126)	(15,9)
Margen Financiero	109.224	156.138	43,0
Comisiones netas	4.993	11.804	136,4
Operaciones financieras	13	(33)	(360,5)
Margen Ordinario	114.229	167.910	47,0
Gastos Generales Administración	(83.314)	(108.907)	30,7
Gastos de Personal	(49.738)	(62.211)	25,1
Gastos Generales	(21.645)	(27.548)	27,3
Impuestos y Contribuciones	(4.590)	(5.998)	30,7
Depreciaciones y amortización	(7.341)	(13.149)	79,1
Otros Ing/Cos de Explotación	(492)	(486)	(1,3)
Margen Operacional	30.422	58.517	92,3
Provisiones Netas de Cartera Extraordinarios	(26.116)	(31.285)	19,8
Beneficios Antes de Impuestos	1.760	17.679	904,2
Impuesto de Renta	(1.410)	(1.569)	11,2
Beneficios Después de Impuestos	350	16.110	4502,3

(1) Agregación por epígrafes de gestión.

de los Estados Financieros Auditados, se clasifican y se agrupan en su presentación, de acuerdo a la metodología interna de Bancamía, cuyo uso está orientado al seguimiento de la gestión.

**Margen Financiero**

El año 2010 culminó con un crecimiento significativo de 43% cerrando con un valor de \$156.138 millones, gracias al aumento de los ingresos financieros y el descenso paralelo de los costos.

Los ingresos financieros terminaron con un saldo de \$187.264 millones, incrementándose en un 28,1%. Dicho aumento estuvo impulsado por crecimiento de los intereses recibidos por concepto de cartera microcrédito y cartera comercial, los cuales crecieron 26,0% y 50,4% respectivamente.

Por su parte los costos financieros evidenciaron una reducción de 15,9%, disminuyéndose en \$5.869 millones frente al año anterior. La reducción de los costos de fondeo está explicada por el descenso de las tasas de interés en el mercado, la gestión de tesorería

con los spreads de deuda y la incorporación de los recursos de clientes como fuente de fondeo.

### Margen Ordinario

Los satisfactorios resultados obtenidos en el margen financiero y en las comisiones netas llevaron a Bancamía a finalizar el año con un margen ordinario de \$167.910 millones, lo cual representa un crecimiento de 47% frente a 2009.

La evolución positiva de las comisiones netas en 2010 (136,4%), contribuyó a este resultado. Este crecimiento fue impulsado, principalmente, por el aumento en las comisiones recibidas por microseguros (169,3%) y en las comisiones de apertura (114,6%).

### Margen de Explotación

El margen operacional de Bancamía fue de \$58.517 millones.

Durante éste año, Bancamía implementó una eficiente y adecuada política de ahorro en gastos, con lo cual logró que el indicador de eficiencia cerrara en 64,86%, lo cual significa una reducción de 808 pb frente al año anterior.

Los gastos operacionales cerraron en \$108.907 millones, dentro de los cuales, un 57% correspondió a gastos de personal (\$62.211 millones), un 25% a gastos generales (\$27.548 millones), un 6% a impuestos y contribuciones (\$5.998 millones), y un 12% a amortizaciones y depreciaciones (\$13.149 millones).

El crecimiento de los gastos tiene como base la expansión de la red comercial, lo cual implicó incrementos en los gastos generales tales como arriendos, publicidad, comunicaciones, vigilancia y adecuación de oficinas así como el aumento de la planta de personal, que pasó de 1.501 colaboradores en 2009 a 1.647 en 2010, lo cual implicó un crecimiento del 9,7%. El área comercial pasó de un total de 1.302 colaboradores en diciembre 2009 a 1.450 al cierre de 2010, crecimiento de 11,4%; dentro de este grupo de colaboradores los Ejecutivos de Microfinanzas pasaron de 811 en 2009 a 867 en 2010 para un crecimiento del 6,9%. El área de Servicios Centrales paso de 199 colaboradores en 2009 a 197 en 2010, decrecimiento de 1,0%.

### Provisiones Netas de Cartera y Extraordinarios

En materia de provisiones netas de cartera, durante el 2010 se tuvo un gasto de \$31.285 millones, 19,8% superior al año anterior, como consecuencia del importante incremento en cartera de créditos. El indicador de Prima de Riesgo, relación entre los gastos por provisiones frente a la cartera total media, se mantuvo al pasar de 5,86% en 2009 a 5,80% en 2010.

Por su parte, los ingresos y costos extraordinarios cerraron 2010 con un valor de \$9.554 millones, de los cuales \$1.005 millones corresponde a la amortización del crédito mercantil y \$7.420 millones a la aceleración de las amortizaciones de conceptos de ejercicios anteriores.

Gracias a la gestión del margen ordinario, la eficiente racionalidad del gasto y las medidas establecidas para el control de la mora, se obtuvo un beneficio antes de impuestos que asciende a \$17.679 millones.

La utilización de los créditos fiscales por pérdidas de ejercicios anteriores permitió que las provisiones que se requieren para Impuesto de Renta fueran de \$1.569 millones.

Con esto se obtuvo un beneficio después de impuestos de \$16.110 millones, convirtiendo el 2010 en un año muy positivo, al obtener importantes crecimientos en todos sus márgenes y en la utilidad. De ésta manera Bancamía cumple con su objetivo de ser un banco autosostenible, generando valor para sus clientes en la base de la pirámide económica..

## Infraestructura Física

En cumplimiento de su misión, Bancamía realizó mejoras para optimizar la oferta de servicios, entre las cuales se destaca la expansión de su red de oficinas. En el año 2010 se abrieron 21 nuevas oficinas en los siguientes Municipios:

- » Villavicencio (Meta)

### Volver a la Tabla de Contenido

- » Quibdó (Chocó)
- » Montería (Córdoba)
- » Neiva (Huila)
- » El Banco (Magdalena)
- » Pitalito (Huila)
- » Tumaco (Nariño)
- » Puerto Asís (Putumayo)
- » Florencia (Caquetá)
- » Garzón (Huila)
- » Riohacha (Riohacha)
- » Palmira (Valle)
- » Buenaventura (Valle)
- » Tuluá (Valle)
- » Puerto Berrio (Antioquia)
- » Fundación (Magdalena)
- » Barrancabermeja (Santander)
- » Floridablanca (Santander)
- » San José del Guaviare (Guaviare)

- » Ciénaga (Magdalena)
- » Sabanalarga (Atlántico)

Fueron creados cuatro centros administrativos regionales –CAR, con el fin de dar apoyo administrativo en cada una de las regiones en las que Bancamía opera. Ubicados en Bogotá, Medellín, Pereira y Sincelejo, estos CAR brindan soporte esencialmente en temas de inmuebles, servicios, tecnología, seguridad bancaria, talento humano, mercadeo, contabilidad e impuestos, servicio al cliente, compras, gestión documental y operaciones.

Adicionalmente, se adecuaron tres centros alternos de formación situados en las ciudades de Pereira, Sincelejo y Medellín.

En cuanto a la sede central, se destaca la construcción del Datacenter alterno y la gestión de la licencia de construcción para los pisos 7 y 8 del edificio.

### Eventos posteriores al cierre del ejercicio

En el mes de enero de 2011 se llevó a cabo un aporte al patrimonio de \$19.100 millones (\$11.857 millones registrado en capital suscrito y pagado y \$7.243 millones a título de prima por colocación de acciones) por parte de la Corporación Financiera Internacional (IFC), entidad miembro del Grupo del Banco Mundial, lo cual le permite tener una participación del 6,46% en el capital social de Bancamía.

Las acciones de propiedad de esta corporación son acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto.

# Gestión del Talento Humano



Envigado, Antioquia



Dirección General, Bogotá



Manrique - Medellín, Antioquia

## Estrategia de Talento Humano, año 2010

Durante éste año se llevaron a cabo importantes adelantos en materia de gestión del talento humano y administración de personal, las cuales se detallan a continuación:

### Selección de personal

Se tuvo como objetivo el ingreso del mejor talento a Bancamía asegurando el cumplimiento y ajuste de los perfiles definidos para la Red Comercial y la Dirección General. En promedio por cada persona seleccionada se analizaron 7 personas, para un total de 2800 hojas de vida evaluadas, con su respectiva aplicación de pruebas. Durante el año 2010 se vincularon 566 personas.

A su vez se promovieron 214 personas al interior de la organización apoyando con ello el plan de carrera y el crecimiento de los colaboradores al interior del banco.

### Clima organizacional

La valoración del Clima Organizacional, se constituyó en un paso muy importante al permitirnos conocer la percepción de los colaboradores frente a la relación con sus líderes, sus compañeros de trabajo y frente a la organización. La evaluación se llevó a cabo con el acompañamiento del Instituto Great Place to Work, y ha dado origen a planes y estrategias encaminados a

seguir construyendo en Bancamía un gran lugar para trabajar, en donde los colaboradores entregan todo su profesionalismo para el cumplimiento del propósito organizacional y a su vez alcanzan los proyectos de vida que se han trazado para sí mismos y sus familias.

### Salud ocupacional

En materia de Salud Ocupacional, se cumplió a cabalidad con las estipulaciones y normatividad exigida de acuerdo con la circular 038, así como con la normatividad establecida por el Ministerio de la Protección Social. Dado el incremento del número de colaboradores se actualizó el COPASO en el mes de octubre, se definió el programa y la política de salud ocupacional, se elaboró el plan de emergencias y se capacitó a las brigadas de emergencias (entrenamiento de 182 personas a nivel nacional).

### Acompañamiento al nuevo modelo de negocio

La Vicepresidencia de Talento Humano acompañó a la Vicepresidencia Comercial en el proceso de implantación del Nuevo Modelo de Negocio (NMN), asesorando el diseño de los nuevos perfiles –de Cajero, Gestor de Microfinanzas I y Gestor de Microfinanzas II-, haciendo las valoraciones de los colaboradores respectivos frente a estos nuevos perfiles y cargos, y brindado un acompañamiento a los directores de oficina y gerentes zonales.

### Administración de personal

En ésta materia se llevaron a cabo notables avances, tales como: la Administración de viáticos, control del pasivo vacacional y optimización de procesos. Se

trabajó igualmente en la optimización de la estructura de la Dirección General, se implementó la herramienta de evaluación del desempeño con la que se llevó a cabo la evaluación de todos los colaboradores a nivel nacional, y se acompañó el lanzamiento del portafolio de beneficios para los colaboradores.

### Formación

Dentro del programa de formación establecido para el año 2010, se impartieron 6161 horas de formación en diferentes temáticas como: manejo de COBIS, manejo de palm, administración de cartera, levantamiento de la información, tecnología microcrediticia, SARLAFT, banca relacional, continuidad del negocio, normalización de cartera; navegación en la red interna "Intramía", crédito rural, matemáticas financieras, política de crédito; SARO, seguridad bancaria, talento humano, técnicas de auditoría, operaciones de canje, promoción 1 y 2, seguridad física, seguridad de la información, CDT, ahorros, y otros temas establecidos en el modelo de inducción y formación, cubriendo al 100% de la planta personal.

### Desarrollo del talento humano en 2011

La Vicepresidencia de Talento Humano, con el propósito de contribuir a la materialización del Plan Estratégico de BANCAMÍA para el 2011, pondrá en marcha acciones con las que se pretende impactar de forma importante la capacidad de la organización para: a) retener su mejor talento (medido por el índice de rotación); b) ser un espacio percibido por los colaboradores como un gran sitio para trabajar (medido a través de las encuestas de clima organizacional), y c) lograr mayores índices de eficiencia (indicador de eficiencia).

# Gestión de Riesgos

## Riesgo de crédito

Durante el año 2010 Bancamía adelantó acciones importantes orientadas a fortalecer la gestión del riesgo de crédito. Estas se tradujeron en un mayor control sobre la calidad de su cartera, logrando menores tasas de crecimiento de la cartera vencida frente a los observados en 2009. Así mismo se realizó un mayor control sobre el gasto de provisiones y se incrementaron los niveles de cubrimiento de las provisiones, tanto de la cartera en mora como de la calificada por riesgo.

Estos esfuerzos contemplaron la puesta en producción a finales de 2010 de un aplicativo que permite administrar las políticas de crédito, así como los modelos internos de riesgo crediticio de admisión y seguimiento, los cuales fueron puestos en producción controlada en el último trimestre del año y se encuentran en etapa de calibración y monitoreo de los resultados.

En el tercer trimestre del año, Bancamía inició la colocación de créditos para el segmento de pequeña empresa, ampliando con ello el portafolio de productos y servicios financieros a aquellos clientes que están dejando de ser microempresarios para convertirse en pequeños empresarios.

Con este propósito se diseñaron e implementaron políticas y procedimientos específicos para este tipo de créditos, realizando las adecuaciones tecnológicas, operativas y estructurales necesarias para su implementación, las cuales implicaron el desarrollo de metodologías de análisis de crédito de tipo rating para este segmento de clientes, así como la designación de instancias aprobación y seguimiento específicas, entre otros aspectos.

Dentro de las labores de mejoramiento continuo del Sistema Administrativo de Riesgo de Crédito –SARC, Bancamía incorporó diferentes herramientas orientadas a fortalecer sus procesos de otorgamiento, seguimiento y recuperación, entre ellos, la suscripción de acuerdos con entidades locales y con agencias internacionales, con el propósito de implementar esquemas de garantías que permiten mejorar el perfil de riesgo en la colocación de microcréditos.



También se puso en marcha un aplicativo que soporta la gestión de cobranza en las etapas administrativa y judicial facilitando un mayor control y seguimiento sobre las gestiones adelantadas por los responsables de la recuperación. Adicionalmente, se fortaleció el sistema de informes de gestión que soporta la toma de decisiones, se desarrolló una permanente revisión y adecuación de las políticas de crédito a las necesidades del negocio, y se diseñaron estrategias de cobranza preventiva y brigadas especiales de recuperación.

Durante el año los niveles de pérdida de la cartera de crédito se mantuvieron dentro de los límites tolerables fijados por la entidad y se dio cumplimiento a las exigencias normativas en materia de evaluación y calificación de cartera.

Para el año 2011, dentro del marco del Proyecto Travesía, se tiene previsto desarrollar una serie de iniciativas que apuntan a fortalecer los procesos de gestión de riesgo, incorporando en la admisión y el seguimiento, los resultados de los modelos internos desarrollados. Se pretende dotar a la red de oficinas de herramientas de análisis que faciliten la toma de decisiones y la identificación de alertas tempranas que permitan reforzar el proceso de seguimiento, así como fortalecer el modelo de recuperación de cartera vencida actualmente empleado con el fin de buscar eficiencias.

### Riesgo operacional

En materia de riesgo operacional, Bancamía durante 2010 avanzó en el proceso de consolidación de una cultura de gestión de riesgo en los diferentes niveles de la entidad, así como del fortalecimiento de su Sistema Administrativo de Riesgo Operacional –SARO, mediante la incorporación de mejoras en las metodologías de identificación y medición del riesgo, así como la implementación del aplicativo S.I.R.O (Sistema de Información de Riesgo Operacional) que soporta la gestión del riesgo operacional en sus diferentes etapas.

En el transcurso del año se incorporaron en la cadena de valor del banco procesos nuevos, correspondientes a los productos del pasivo (cuenta de ahorro y CDT), en los cuales se evaluaron los riesgos operacionales de acuerdo con las metodologías adoptadas para tal fin.

De igual forma, como resultado del proceso de monitoreo, en 2010 se actualizó el perfil de riesgo operacional de la entidad, el cual se mantuvo dentro de los límites de riesgo definidos por la Junta Directiva.

En lo corrido del año y con el fin de aportar mayor calidad en los datos ingresados como eventos de riesgo operacional, se realizaron ajustes al repositorio de datos que contiene el registro de eventos y se implementó un aplicativo que permite a los colaboradores de la entidad reportar en línea los eventos de riesgo operativo y facilitar su seguimiento.

En materia de Control Interno, se adelantaron las adecuaciones necesarias para adecuarse a los requerimientos que sobre la materia estableció la Circular Externa 048 de 2009 de la Superintendencia Financiera y sus posteriores modificaciones. En tal sentido, se estableció el marco de referencia para el Sistema de Control Interno el cual es aplicable a toda la entidad, con el fin de mejorar la eficiencia y eficacia de las operaciones del Banco, apoyar en la prevención y mitigación de la ocurrencia de fraudes, facilitar la adecuada gestión de los riesgos, incrementar la confiabilidad y oportunidad de la información, etc.

Se tiene previsto para 2011 desarrollar una serie de actividades orientadas a fortalecer los principios de autorregulación, autogestión y autocontrol en los distintos niveles de la organización y a fortalecer los mecanismos que permitan asegurar el permanente funcionamiento y la eficacia del sistema de control interno.

### Riesgo de mercado y de liquidez

Durante el año se realizaron algunos ajustes a las políticas y procedimientos de riesgo de mercado y de liquidez, que incluyeron entre otros, la adecuada identificación y separación funcional de las áreas de Front, Back y Middle Office, la inclusión de nuevos informes para la gestión, y la incorporación de nuevos mecanismos de control y monitoreo para atender las exigencias que implicó el desarrollo de nuevas operaciones, como son la implementación de operaciones interbancarias activas y pasivas a partir del tercer trimestre del año. De igual forma, se adelantaron las adecuaciones tecnológicas y operativas

necesarias para adecuar los reportes a entes de control relacionados con las mediciones de riesgo a partir de la entrada de los productos del pasivo (CDTs y Ahorros).

### Riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

En materia del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo –SARLAFT–, el Banco de las Microfinanzas – BANCAMIA S.A. en línea con sus políticas y objetivos sociales, cuenta con un sistema de administración del riesgo acorde con la normatividad vigente. Las metodologías utilizadas propenden por evitar que los factores de riesgo presentes en las operaciones realizadas, generen consecuencias legales, reputacionales, operativas o de contagio.

Bancamía como entidad respetuosa de los lineamientos legales, ha realizado una serie de acciones de mejora que contemplan el cumplimiento de las normas del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero Colombiano “EOSF”, de las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás órganos de control tanto internos como externos, lo mismo que recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia. De esta manera, dichas acciones de mejora se vieron materializadas con el robustecimiento del core bancario en 2010, como consecuencia de la entrada de los productos del pasivo.

De otra parte, durante el año 2010, el banco hizo envío de los reportes periódicos a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y se reportaron las operaciones inusuales, que una vez analizadas, fueron consideradas como sospechosas de estar

relacionadas con actividades de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Así mismo, se fortalecieron los mecanismos para la identificación de los clientes Personas Expuestas Públicamente (PEPs) y se realizó el monitoreo transaccional correspondiente a éstos y otros clientes especiales. Por otro lado, se desarrollaron programas de capacitación de inducción y recapitación tanto presencial y a través de videos tutoriales sobre el SARLAFT, con el fin de fortalecer la gestión del riesgo asociado en los diferentes niveles de la entidad.

Adicionalmente con una periodicidad trimestral el sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, ha sido sometido a las etapas de identificación, medición, control y monitoreo.

Como resultado de lo anterior, fueron definidas las medidas de control para cada proceso expuesto a dicho riesgo, las cuales han sido objeto de seguimiento mensual, con el propósito de verificar que sean implementadas oportunamente.

En conclusión, Bancamía ha continuado el proceso de consolidación de su cultura frente a la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo, con una mayor sensibilización frente a todo lo relacionado con este tema, situación que se ve reflejada en el nivel de severidad consolidado del banco, apoyado en las mejoras a sus herramientas tecnológicas, la experiencia de sus funcionarios y el compromiso demostrado por la alta gerencia y la junta directiva a través del Comité SARLAFT, logrando así mantener la confianza de las personas con que se relaciona y su integridad corporativa.

# Gestión de Infraestructura Bancaria



Bancamía ha fortalecido los modelos técnico, operativo y de seguridad en todos sus aspectos, entre los cuales vale destacar la incorporación de nuevos productos y servicios del pasivo al portafolio comercial tales como cuentas de ahorros, certificados de depósito a término fijo, cheques de gerencia, canje e interbancarios al portafolio comercial, y el fortalecimiento del core bancario con nuevas funcionalidades.

También se incursionó en nuevos canales como banca portátil, encriptación de la información de los clientes contenida en las palm, sincronización de palm vía internet y sus valores agregados de gestión en la administración de la fuerza comercial.

Así mismo, se estableció una nueva infraestructura de seguridad FW perimetral fase I, se lograron mejoras funcionales y de gestión del antivirus, se estabilizó el controlador de dominio, se aseguraron bases de datos en su primera fase y se fortaleció el esquema de contingencia del core bancario.

En el mes de agosto entró en funcionamiento el Centro Alterno de Proceso en la Dirección General, complementario al Centro de Proceso Principal.

Se establecieron mejoras de seguridad en el intercambio de información con terceros, se lograron ahorros económicos en la implementación de herramientas de análisis de vulnerabilidades, y se introdujo la política antifraude.

Al respecto, se ha venido concientizando a los colaboradores sobre la prevención, control, sanción y denuncia en desarrollo de una cultura de ética y honestidad en todos los niveles. Se han utilizado estrategias de capacitación permanente y divulgación con cobertura presencial, se automatizaron los procedimientos de acciones preventivas, correctivas y de mejora, y los concernientes a la creación, eliminación y actualización de documentación.

Como resultado del CAPACITY PLANNING, se contrató el traslado del centro de cómputo principal a la Zona Franca en Bogotá en instalaciones de nivel TIER III, con equipos de almacenamiento independiente, administración de la contingencia y continuidad del negocio, lo cual estará disponible en marzo de 2011.



Luis Silva  
Ganadería de Leche  
Zipaquirá

## Responsabilidad Social Corporativa

Bancamía es un banco con sentido social que en su misión y visión establece el compromiso de contribuir de manera activa y voluntaria al mejoramiento social, económico y ambiental del país.

La misión de Bancamía incluye el mejoramiento de la calidad de vida de los clientes, y el valor social que aporta se expresa principalmente en la inclusión de población de la base de la pirámide económica al sector financiero formal.

Adicionalmente, Bancamía tiene relación con diversos grupos de interés, con los cuales asume compromisos de creación de valor y de contribución a sus objetivos.

## Relación de Bancamía con sus grupos de interés

Bancamía mantiene relaciones con grupos de interés tanto externos como internos. La siguiente gráfica muestra los grupos de interés identificados, siendo los colaboradores y los accionistas grupos de interés internos. A través de sus acciones, el banco pretende generar valor para todos nuestros grupos de interés y para Bancamía.

Gráfica 10. Principales grupos de interés de BANCAMÍA S.A.



A continuación se detallan las contribuciones que Bancamía pretende realizar a dichos grupos.

### Grupos de interés externos

- **Clientes:** Ofrecer servicios financieros adaptados a sus necesidades. Bancamía tiene en cuenta las condiciones socio-económicas del mercado objetivo con el fin de ofrecer productos ajustados a sus necesidades comprometiéndose con su éxito.

- **Comunidad:** Aumentar la cobertura del Banco tanto en términos de presencia geográfica como en volumen de población atendida. Bancamía contribuye activamente al desarrollo socio-económico de las comunidades en que presta sus servicios de manera que éstos conduzcan a generar actividades productivas en las zonas en que los clientes tienen su negocio.
- **Proveedores:** Hacer partícipes a nuestros proveedores de los beneficios y crecimiento del Banco al estimular el dinamismo de sus actividades.
- **Instituciones microfinancieras (IMFs):** Contribuir al fortalecimiento de la industria microfinanciera en Colombia y compartir experiencias con otras instituciones a fin de promover las mejores prácticas en la industria de las microfinanzas.
- **Gobierno:** Influir en las políticas públicas encaminadas a la inclusión financiera, al desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, a la reducción de la pobreza, a la reducción de la tasa de desempleo, y a las metas de crecimiento económico, entre otras.
- **Regulador:** Dar cumplimiento a las normas que rigen el sector y acatar las instrucciones y recomendaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### Grupos de interés internos

- **Colaboradores:** Realizar una gestión del talento humano basada en un enfoque de competencias y desarrollo integral del equipo humano.
- **Accionistas:** Crecer de manera sostenible y aportar positivamente al desarrollo misional de nuestros accionistas.

Parte del valor creado por Bancamía de forma directa puede ser cuantificado en términos monetarios. Esto puede verse en la Tabla siguiente, en la cual se exponen los valores destinados a cuatro grupos de interés: colaboradores, clientes, proveedores y Gobierno.

**Tabla 7. Creación de valor directo**

Grupo de interés	Creación de valor directo	Año 2010*
Colaboradores	Gastos de personal	\$62.211
Clientes	Intereses pagados	\$545
Proveedores	Gastos de administración	\$27.548
Gobierno	Contribuciones e impuestos	\$5.998

\*Cifras en millones de pesos

**Evaluación de resultados**

Siguiendo la metodología del triple resultado (triple bottom line, de John Elkington), el aporte de Bancamía puede ser abordado en tres dimensiones: económica, social y ambiental.

**Dimensión económica**

En la dimensión económica, Bancamía ha realizado importantes aportes a la sociedad. Como entidad financiera, ha canalizado recursos para el emprendimiento de proyectos productivos y la creación y consolidación de microempresas, lo cual, aporta al crecimiento económico, tiene efectos en la reducción de la tasa de desempleo, aumento del ingreso per cápita, redistribución del ingreso y en general genera un mayor bienestar para la población.

**Creación de riqueza:**

Bancamía contribuye de manera importante a la creación de riqueza mediante la prestación de servicios financieros. Los 341.100 clientes atendidos pertenecen a sectores en la base de la pirámide económica, lo que realza su impacto en la creación de riqueza en un país como Colombia, cuyo nivel de pobreza estimado es de 45,5%.

**Continuidad en la empresa y crecimiento sostenido**

El equipo humano de Bancamía trabaja por la continuidad de la empresa y su sostenibilidad en el tiempo. En este sentido, los resultados de 2010 son prometedores. La cartera de créditos creció 29,6%, el volumen de clientes aumentó 19,4% y las utilidades

fueron de \$16.110 millones. Por acuerdo de sus accionistas las utilidades de los años anteriores se han reinvertido.

**Generación de empleo**

La actividad microfinanciera de Bancamía tiene una incidencia positiva en la tasa de desempleo, ya que nuestros clientes generan su propia actividad productiva y de esta manera no presionan el mercado laboral (menos personas buscando empleo y más personas ocupadas). Bancamía ha generado 1.647 empleos directos.

**Generación de valor en la captación.**

Ahorramía, la cuenta de ahorros ofrecida por Bancamía, es consistente con su estrategia de comercialización de productos a bajo costo para facilitar el acceso de personas en la base de la pirámide económica.

Esta cuenta de ahorros es un mecanismo efectivo de bancarización ya que su estructura de precios y costos hace que los clientes sean beneficiados con un producto financiero de valor agregado.

Del mismo modo, el producto Rentamía (CDT), ofrece tasas de interés muy competitivas y el monto mínimo de apertura es de solamente \$50.000.

## Dimensión Social

**Impacto social externo**

**Banca relacional.**

Bancamía fundamenta su actividad en un esquema de banca relacional, esto es, en el establecimiento de relaciones a largo plazo con sus clientes. En el marco de este esquema, se brinda un acompañamiento a los clientes en materia financiera y se realizan visitas a sus negocios y viviendas, a fin de conocer de cerca sus condiciones y posibilidades productivas y financieras, así como conocer de sus expectativas de crecimiento

y apoyarlos en este propósito. Nuestra banca, 100% relacional, monitorea y asesora cada cliente permanentemente lo cual genera cercanía productiva y acompañamiento, derivándose adicionalmente un mejor indicador de calidad de cartera de microcrédito frente a otras modalidades del microcrédito.

**Inclusión financiera:**

Uno de los grandes aportes de valor a la sociedad, es la labor que realiza Bancamía en la inclusión financiera de clientes que se encuentran por debajo del umbral de pobreza. En 2010 logramos acercar nuestra atención financiera a 23.886 personas cuyo nivel de ingresos los catalogaba por debajo de la línea de pobreza (Ingresos inferiores a \$US 2 por día), de los cuales 23.830 (99%) vivía con menos de US\$ 1,25 diarios.

**Tabla 8. Clientes atendidos que se encuentran por debajo de la línea de pobreza en 2010**

Ingreso diario	Número de clientes
< 1,25 USD	23.830
1 - 2 USD	56
Umbral de pobreza (< 2 USD)	23.886

**Atención a sectores sociales desfavorecidos**

En el año 2010, la participación de los clientes de los estratos 1, 2 y 3 fue de 98,86% sobre el total de la base de clientes. Esta es una clara evidencia del trabajo de Bancamía en pro del mejoramiento del nivel de vida de las personas de menores ingresos. Los créditos otorgados se orientan a financiar actividades productivas que conduzcan al desarrollo productivo de los clientes.

Al clasificar nuestros clientes por rangos de ingresos, encontramos que solamente un 33,41% de ellos tenían ingresos equivalentes a cuatro salarios mínimos mensuales vigentes, correspondiendo éstos a personas con microempresas que han tenido un crecimiento en tamaño e ingresos.

El 10,69% de los clientes percibía ingresos inferiores a 1 salario mínimo (\$515.000) y 13,67% entre 1 y 2 salarios mínimos. A estos clientes se les otorgó financiación para sus proyectos de negocio, con acompañamiento y asistencia en la identificación de costos e ingresos de sus negocios.

**Tabla 9. Clasificación de los clientes por rango de ingresos**

Rango de ingresos	Cantidad de clientes	Proporción
<1 S.M.L.M.V	37.089	10,69%
1-2 S.M.L.M.V	82.155	23,67%
2-3 S.M.L.M.V	67.751	19,52%
3-4 S.M.L.M.V	44.141	12,72%
4-5 S.M.L.M.V	29.457	8,49%
5-6 S.M.L.M.V	21.663	6,24%
>6 S.M.L.M.V	64.848	18,68%

**Nuevos productos y servicios**

En diciembre de 2010 se lanzó el producto Ahorrámía, una cuenta de ahorros diseñada especialmente para el perfil de nuestros clientes y en menos de un mes se abrieron 1.121 cuentas, acumulando un saldo de \$301 millones. Teniendo en cuenta que el crédito promedio otorgado por Bancamía es de \$2,3 millones, puede afirmarse que los depósitos de los ahorradores sirvieron para apoyar los proyectos de al menos 131 clientes.

Otro producto creado en 2010 fue el Depósito Término Fijo (CDT). A 31 de diciembre de 2010 se tenían 1.233 CDTs con un saldo de \$31.241 millones.

**Impacto social interno**

El desarrollo humano y profesional de los colaboradores así como su vida familiar es objetivo prioritario de Bancamía.

Las personas se vinculan según sus capacidades y la gestión del talento humano sigue un enfoque de competencias.

El marco de referencia de la gestión de talento humano se traduce en un máximo interés en las personas y en los resultados.

Con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los colaboradores de Bancamía y con la materialización del Plan de Beneficios del Banco, durante el año 2011 los colaboradores se beneficiarán de crédito educativo y el subsidio que lo complementa, crédito hipotecario, auxilio de visometría y pólizas de seguros, entre otros.

Dentro del plan de carrera se promovieron 214 personas al interior de la organización, el 13% del total de colaboradores, apoyando con ello su crecimiento personal, laboral y profesional al interior del banco.

## Dimensión Ambiental

### Participación de Bancamía en el Programa UNEP-FI.

En desarrollo de su responsabilidad social corporativa, Bancamía suscribió en febrero de 2010 su membresía al "Programa Medioambiental de Naciones Unidas – Iniciativa Financiera" (UNEP-FI por sus siglas en Inglés, United Nations Environment Programme – Finance Initiative).

El UNEP-FI está estructurado como una alianza global entre el Programa Medioambiental de Naciones Unidas y el sector financiero. Más de 190 instituciones financieras a nivel global, incluyendo bancos,

aseguradoras y administradores de fondos, trabajan junto con Naciones Unidas para identificar y gestionar iniciativas de carácter regional que permitan a estas entidades asumir un papel activo en el cuidado del medio ambiente y en minimizar el impacto ambiental y social derivado de sus actividades como financiadoras de proyectos con potenciales o reales impactos en el cambio climático.

Como miembro de UNEP-FI, durante 2010 Bancamía participó con colaboradores de las áreas de Riesgos y Financiera en cursos virtuales sobre Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (ARAS) y sobre Ecoeficiencia Corporativa en Instituciones Financieras (ECIF), con el objeto de incorporar a la gestión de riesgos y de recursos físicos algunos elementos relevantes relacionados con el manejo responsable de impacto medioambiental.

La membresía de UNEP-FI apoya el cumplimiento de la responsabilidad social corporativa de Bancamía en la medida en que facilita el acceso a programas, proyectos, eventos y actividades en que el tema es debatido en sus fundamentos y conceptos, se comparten experiencias exitosas y se crean sinergias para la estructuración de proyectos regionales de minimización del impacto medioambiental. Es así como Bancamía planea para 2011 la realización de un evento en Colombia para el sector microfinanciero y la participación en un proyecto regional, junto con otras dos entidades financieras colombianas, sobre temas relacionados con el impacto medioambiental asociado a la financiación de proyectos y actividades desarrollados por empresarios de la microempresa.

## Auditoría Interna

La Auditoría General de Bancamía cuenta con un estatuto de la función de auditoría interna, Manual de Políticas, Manual de Trabajo de Auditoría Interna y guías de trabajo, las cuales se encuentran definidas de manera concordante con las normas internacionales de auditoría interna.

La planeación de las actividades a realizar en el año 2010, fue aprobada por el Comité de Auditoría y sobre la misma se realizaron reportes de avance periódicamente.

La actividad de la auditoría se orientó principalmente a los siguientes aspectos:

- Desarrollo del plan de auditoría establecido para el año en lo relacionado con la red de oficinas, temas regulatorios, procesos centrales y de información tecnológica.
- Acompañamiento especial al desarrollo de proyectos.
- Evaluación integral de la gestión de riesgos.
- Fortalecimiento de la función de auditoría.



## Auditoría Red Nacional de Oficinas

Se realizaron un total de 145 auditorías en Oficinas de las cuales 54% corresponden a auditorías integrales, 29% a auditorías en temas específicos y 17% a investigaciones especiales. Se llevaron a cabo 1.170 visitas a clientes con la respectiva revisión documental de la información.

En las auditorías integrales se evaluaron los componentes de crédito y cartera, disponible, seguridad y Sarlaft. Adicionalmente se realizaron investigaciones especiales cuyo resultado fue la toma de medidas administrativas conducentes al fortalecimiento de los mecanismos de prevención de fraudes.

Dentro de la ejecución del ejercicio de Auditoría se adelantaron actividades para validar la efectividad de los controles y cumplimiento de las políticas definidas. Con el resultado de las evaluaciones, se realizaron reuniones de socialización con el fin de concertar los planes de acción buscando una mejora continua en los procesos y procedimientos.

## Auditoría a Procesos y Sistemas

En el componente de procesos centrales, se destaca la evaluación de: proceso de administración de garantías, cartera castigada y provisiones, la gestión de cobranza, la gestión de renovaciones de crédito, los componentes del sistema de administración de riesgos (SARC, SARO, SARLAFT, SARM y SARL).

Para el componente de Sistemas, las auditorías de mayor relevancia fueron: evaluación a la consistencia de datos de la base de clientes, evaluación al desarrollo del proyecto de continuidad del negocio, evaluación de perfiles y usuarios del programa COBIS, evaluación de procesos de inventarios de hardware y telecomunicaciones,

## Seguimiento a Requerimientos de Entes de Control

Como mecanismo de control y seguimiento, la Auditoría General realiza el seguimiento a los requerimientos de Entes de Control (Junta Directiva, Superintendencia Financiera de Colombia y Revisoría Fiscal), en donde se registran los planes de acción adoptados por la administración frente a los hallazgos y su grado de implementación, los cuales son presentados en cada Comité de Auditoría.

## Planeación de Auditoría General para el año 2011

Con el propósito de priorizar las actividades de auditoría a realizar, la planeación basa en un enfoque por procesos y ha tenido en cuenta los riesgos que afectan el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

La planeación para el año 2011 tendrá un énfasis en Auditoría Integral en procesos centrales y sistemas de información. Adicionalmente, con un nuevo enfoque de evaluación a la red de oficinas, se cubrirán tres frentes a saber: Auditorías Insitu a oficinas con calificación de riesgo alto y crítico, Auditorías Específicas, a un grupo determinado de oficinas y Auditorías a Distancia a la totalidad de las oficinas.

La ejecución de la planeación descrita anteriormente, contempla también auditorías a macro-procesos de la Entidad. Se abarcaran procesos a nivel central, dentro de los cuales se incluye en el componente tecnológico un especial énfasis en el análisis de la seguridad de la información. En el componente administrativo, se verificará la gestión de compras y en el componente financiero la atención estará centrada en la gestión de Tesorería y Reportes. Adicionalmente, se llevará a cabo una evaluación especial del proceso de Gestión de Desarrollo Humano.

# Aspectos Jurídicos



## Cumplimiento normativo y controles de ley

El Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (en adelante "Bancamía" o "el Banco") es un establecimiento bancario de carácter privado, que se constituyó el 29 de abril de 2008 mediante escritura pública No. 773 otorgada en la Notaría 69 de Bogotá, con un plazo de duración hasta el 31 de diciembre de 2099. El capital autorizado del Banco a 31 de diciembre de 2010 ascendía a \$195.000 millones de pesos según reforma estatutaria del 22 de abril de 2010 en la cual se aumentó el capital de \$175.000 millones a \$195.000 millones de pesos, reforma protocolizada mediante escritura pública No. 1468 de la Notaría 17 de Bogotá.

El objeto social de Bancamía es la prestación de servicios de microfinanzas, mediante la ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, dentro de los lineamientos establecidos por la regulación y la ley. La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución No. 1622 del 10 de octubre de 2008, autorizó su funcionamiento. El Banco no hace parte de ningún grupo empresarial, no tiene filiales ni subordinadas, ni tiene suscritos contratos de corresponsales no bancarios.

Respecto del Banco se encuentra configurada y registrada una situación de control con la Fundación BBVA para las Microfinanzas, por cuanto la misma posee más del 50% de las acciones ordinarias en circulación del Banco.

Bancamía tiene como domicilio principal la ciudad de Bogotá, al 31 de diciembre de 2010 contaba con 126 oficinas de servicio al público en Colombia (105 en 2009).

El capital suscrito y pagado al cierre del 2010 ascendía a \$171.552 millones.

El Banco se ha ajustado a la normatividad proferida por las autoridades que regulan la actividad financiera, dentro de las cuales sobresalen las referentes a:

- Protección a los Derechos de los Consumidores Financieros (Ley 1328 de 2009);
- Sistema de Control Interno (Circulares Externas 014 y 038 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

Las contingencias judiciales pasivas del Banco se encuentran debidamente reveladas y respecto de las mismas se han constituido las provisiones de acuerdo con su situación particular.

## Informe sobre el sistema de Control Interno Contable

En cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 7. En cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 7.6.1. de la circular externa 038 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la administración del Banco pone en conocimiento de la Asamblea de Accionistas que, a través de la Gerencia de Contabilidad e Impuestos, ejerce de manera permanente un control y evaluación al sistema de Control Interno Contable, mediante de la ejecución de procedimientos específicos para las fases de cargue, procesamiento y generación de reportes contables, con los cuales se garantiza la calidad, suficiencia y oportunidad de la información contable.

Adicionalmente y en atención a lo establecido en el numeral 7.5.6, de la mencionada circular, la administración del Banco, como práctica de buen gobierno corporativo, contrató para revisar la efectividad del control interno del Banco en el mes de noviembre de 2010 a la firma de auditores externos Amézquita



& Cía. S.A., firma que en su informe final manifiesta lo siguiente:

“Una vez considerados y evaluados en Bancamía los elementos del Sistema de Control Interno – SCI especificados en la Circular Externa 038 de 2009 (Capítulo IX, Título I de la Circular Externa 007 de 1996), podemos concluir que el Banco cuenta con un sistema de control interno que le reporta efectividad para el control de su operación y cumple con observaciones respecto a la estructuración, divulgación y aplicación del mismo, ubicándose en un grado de madurez de su SCI, que medimos con nuestra metodología, en 83,01%”.

## Operaciones Celebradas con los Socios o Administradores

En la nota 30 a los estados financieros se relacionan las operaciones celebradas por el Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A. con sus accionistas y administradores durante el año 2010.

## Estado de Cumplimiento de Normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

En cumplimiento de lo previsto en el numeral 4 del artículo 47 de la ley 222 de 1995, modificado por la ley 603 de 2000, la administración informa que Bancamía S.A. cumple estrictamente las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor, para los diferentes servicios, productos y operaciones.

Bancamía S.A. mantiene vigentes los registros de nombre, marcas, productos y servicios que le corresponden.

Teniendo en cuenta que el respeto por la propiedad intelectual y los derechos de autor guarda relación directa con el desarrollo y continuidad de los negocios, la administración integral de los riesgos y la seguridad y calidad de la información, Bancamía S.A. garantiza que el software instalado en uso cuenta con las licencias respectivas.

Nota: Este Informe de Gestión, puesto a consideración de la Junta Directiva de Bancamía S.A. en su sesión ordinaria del 28 de febrero, fue aprobado por unanimidad según consta en el acta No. 30 de 2011



[Volver a la Tabla de Contenido](#)

# Informe Financiero

**Banca**  **ía**  
Un Banco con mucho corazón.

# Deloitte.

Deloitte & Touche Ltda.  
Cra. 7 No. 74-09  
A.A. 075874  
Nit: 860.005.813-4  
Bogotá D.C.  
Colombia

Tel: +57 (1) 5461810 - 5461815  
Fax: +57 (1) 2178088  
www.deloitte.com/co

## Dictamen del Revisor Fiscal

### A los accionistas de

#### BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.:

He auditado los balances generales de BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones y prácticas contables establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la administración de riesgos y la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales

normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.

Según se indica en el literal d. de la Nota 3 y en la Nota 11 a los estados financieros, en el año 2010, Bancamía cambió del método de amortización de línea recta al de saldos decrecientes para los cargos diferidos. El efecto de este cambio fue de un mayor gasto en los resultados del año 2010 de \$7.100 millones.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, fielmente tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones y prácticas contables establecidas por la Superintendencia Financiera, los cuales, excepto por el cambio mencionado en el párrafo anterior, fueron aplicados sobre bases uniformes.

En mi dictamen sobre los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2009, de fecha 22 de febrero de 2010, informé que existían oportunidades de mejora en algunos elementos del Sistema de Administración de Riesgo Operativo - SARO, a la luz de las exigencias establecidas en la Circular Externa 041 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Durante el año 2010, el Banco realizó ajustes significativos en el SARO, fortaleciendo su estructura y ambiente de control interno y tecnológico, quedando aún algunas oportunidades de mejora menores por implementar.

Con base en mis funciones como revisor fiscal y el alcance de mis auditorías al 31 de diciembre de 2010 y 2009, informo que he observado los principios básicos de ética profesional; que el Banco ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y

los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; la adopción de los Sistemas de Administración de Riesgos: de Mercado, de Liquidez, de Crédito, Operativo y de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y la determinación de su impacto en los estados financieros adjuntos, el cual está adecuadamente reflejado en los mismos, se efectuaron, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios y procedimientos establecidos en la Circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos, y los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral se efectuaron en forma correcta y oportuna. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, indica que el Banco ha seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que están en su poder. Mis recomendaciones sobre controles internos las he comunicado en informes separados dirigidos a la administración, las cuales, a la fecha de este informe, basado en una ponderación, se han implementado en un 90%.

PAULA ANDREA ÁLVAREZ R.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 82877-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

24 de febrero de 2011



## Certificación

El suscrito Representante Legal y Contador Público del Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A., certifican que los estados financieros comparados con corte 31 de diciembre de los años 2010 y 2009, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco.

  
María Mercedes Gómez Restrepo  
Representante Legal


  
Carlos Armando Beltrán Ruiz  
Contador General  
T.P. No 24375-T

Balance General

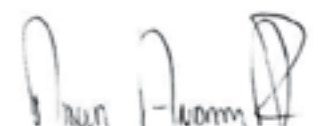
BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.					
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2009 (En millones de pesos colombianos)					
ACTIVOS	NOTAS	2010		2009	
Disponible	[ 6 ]	\$	18.172	\$	10.675
Inversiones	[ 7 ]		953		3.010
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	[ 8 ]		618.316		475.148
• Menos Provisión General			(13.626)		(4.872)
Cuentas por Cobrar	[ 9 ]		15.160		11.394
Propiedades y Equipo	[ 10 ]		12.276		9.139
OTROS ACTIVOS	[ 11 ]		69.183		78.275
• Valorizaciones			172		-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>\$ 720.606</b>		<b>\$ 582.769</b>
Cuentas Contingentes acreedoras por contra			\$ 13.992		\$ 18.662
Cuentas Contingentes Deudoras	[ 20 ]		\$ 25.656		\$ 2.620
• Intereses Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero			2.622		-
• Otras			23.034		2.620
Cuentas de orden deudoras	[ 21 ]		\$683.745		\$594.831
Cuentas de orden acreedoras por contra			\$908.385		\$651.728
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN</b>			<b>\$1.552.482</b>		<b>\$1.225.277</b>

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.					
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2009 (En millones de pesos colombianos)					
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS	2010		2009	
<b>PASIVOS</b>					
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	[ 12 ]	\$	31.548		\$ 890
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	[ 13 ]		479.473		395.916
CUENTAS POR PAGAR	[ 14 ]		11.833		10.230
OTROS PASIVOS	[ 15 ]		5.160		3.715
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	[ 16 ]		6.904		2.611
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>\$ 534.918</b>		<b>\$ 413.362</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
CAPITAL SOCIAL	[ 17 ]	\$	171.552		\$ 171.552
RESERVAS	[ 18 ]		35		-
SUPERÁVIT O DÉFICIT	[ 19 ]		172		-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES			(2.180)		(2.495)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO			16.110		350
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<b>\$ 185.688</b>		<b>\$ 169.407</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<b>\$ 720.606</b>		<b>\$ 582.769</b>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	[ 20 ]		\$ 13.992		\$ 18.662
• Créditos aprobados no desembolsados			1.254		651
• Aperturas de crédito			12.628		17.962
• Otras contingencias			110		49
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA</b>			<b>\$ 25.656</b>		<b>\$ 2.620</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA			\$ 683.745		\$ 594.831
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	[ 21 ]		\$ 908.385		\$ 651.728
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN</b>			<b>\$1.552.482</b>		<b>\$1.225.277</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 María Mercedes Gómez Restrepo  
 Representante Legal

  
 Carlos Armando Beltran Ruiz  
 Contador General  
 T.P. No 24375-T

  
 Paula Andrea Álvarez R.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No 82877-T  
 Ver mi Dictamen Adjunto


Estados de Resultados

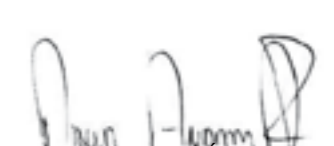
BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.					
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (En millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)					
	NOTAS	2010		2009	
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	[ 22 ]		\$ 200.379		\$ 151.408
• Intereses y descuento amortizado cartera de créditos		153.999		121.927	
• Rendimientos en operac. repo, simultáneas transf.temporal de valores y otros intereses		192		103	
• Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos participativos		5		53	
• Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento		-		50	
• Comisiones y honorarios		46.180		29.257	
• Cambios		-		18	
• Utilidad en Venta de Inversiones		3		-	
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	[ 23 ]		32.272		37.585
• Intereses depósitos y exigibilidades		545		-	
• Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		30.582		36.991	
• Pérdida en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda		3		-	
• Pérdida en valoración de inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda		9		-	
• Comisiones		1.132		578	
• Cambios		1		16	
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO			168.107		113.823
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO			(90.982)		(73.003)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	[ 24 ]		9.503		4.516

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.					
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (En millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)					
	NOTAS	2010		2009	
OTROS GASTOS OPERACIONALES	[ 25 ]		100.485		77.519
• Gastos de Personal		58.075		45.547	
• Otros		42.410		31.972	
“RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES”			77.125		40.819
PROVISIONES	[ 26 ]		42.972		34.037
DEPRECIACIONES			2.899		2.243
AMORTIZACIONES			18.421		6.009
RESULTADO OPERACIONAL NETO			12.833		(1.470)
INGRESOS NO OPERACIONALES	[ 27 ]		6.039		3.660
GASTOS NO OPERACIONALES	[ 28 ]		1.193		430
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL			4.846		3.230
UTILIDAD ANTES DE LA PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA			17.679		1.760
PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	[ 29 ]		1.569		1.410
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 16.110		\$ 350
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN (en pesos)			\$ 0,0939		\$ 0,0023

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 María Mercedes Gómez Restrepo  
 Representante Legal


  
 Carlos Armando Beltran Ruiz  
 Contador General  
 T.P. No 24375-T

  
 Paula Andrea Alvarez R.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No 82877-T  
 Ver mi Dictamen Adjunto


Estados de Cambios en el Patrimonio

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.							
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (En millones de pesos colombianos, excepto el número de acciones)							
	Acciones		Utilidades retenidas			Superávit por Valorización Activos	Total patrimonio de los accionistas
	Número	Valor	Reserva legal	Pérdida ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	139.400.000.000	\$ 139.400	\$ -	\$ (2.495)	\$ -	\$ -	\$ 136.905
Incremento capital social	35.600.000.000	35.600	-	-	-	-	35.600
Capital por suscribir	(3.448.344.338)	(3.448)	-	-	-	-	(3.448)
Utilidad neta	-	-	-	-	350	-	350
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	171.551.655.662	171.552	-	(2.495)	350	-	169.407
Incremento capital social	20.000.000.000	20.000	-	-	-	-	20.000
Capital por suscribir	(20.000.000.000)	(20.000)	-	-	-	-	(20.000)
Traslado de utilidades a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	315	(315)	-	-
Apropiación para reserva legal	-	-	35	-	(35)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	16.110	-	16.110
Incremento en valorizaciones	-	-	-	-	-	172	172
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	171.551.655.662	\$ 171.552	\$ 35	\$ (2.180)	\$ 16.110	\$ 172	\$ 185.688

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 María Mercedes Gómez Restrepo  
 Representante Legal

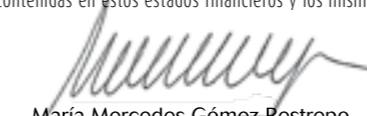
  
 Carlos Armando Beltran Ruiz  
 Contador General  
 T.P. No 24375-T

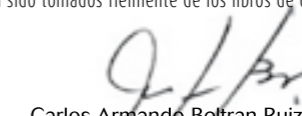
  
 Paula Andrea Alvarez R.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No 82877-T  
 Ver mi Dictamen Adjunto

Volver a la Tabla de Contenido

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (En millones de pesos colombianos)		
	2010	2009
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	\$ 16.110	\$ 350
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación		
• Provisión cartera de créditos	41.339	29.636
• Provisión cuentas por cobrar	1.191	1.622
• Provisión componente contracíclico	94	-
• Provisión otros activos	348	2.134
• Depreciaciones	2.899	2.243
• Amortizaciones	18.421	6.009
• Reintegro de provisión de cartera de créditos y cuentas por cobrar	(9.476)	(4.485)
• Recuperación de cartera castigada	(2.054)	(804)
• Utilidad neta en valoración de inversiones	(5)	(104)
• Utilidad neta en venta de propiedades y equipo	(12)	-
Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta del ejercicio	68.855	36.601
Variaciones en cuentas de activos y pasivos operacionales:		
• Cartera de créditos	(164.833)	(143.296)
• Cuentas por cobrar	(4.441)	(1.797)
• Otros activos	(9.677)	(10.650)
• Depósitos y exigibilidades	30.658	890
• Cuentas por pagar	1.603	(12.801)
• Obligaciones laborales	1.370	1.317
• Otros pasivos	75	(10.158)
• Pasivos estimados y provisiones	4.293	1.925
Total flujos de efectivo neto utilizados en las actividades de operación	\$ (72.097)	\$ (137.969)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
• Inversiones	2.062	(831)
• Propiedades y equipo	(6.025)	(5.797)
Total flujos de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	\$ (3.963)	\$ (6.628)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
• Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	83.557	113.431
• Aumento de capital	-	32.152
Total flujos de efectivo neto provistos por las actividades de financiación	\$ 83.557	\$ 145.583
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO	7.497	986
DISPONIBLE AL INICIO DEL AÑO	\$ 10.675	\$ 9.689
DISPONIBLE AL FINAL DEL AÑO	\$ 18.172	\$ 10.675

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 María Mercedes Gómez Restrepo  
 Representante Legal

  
 Carlos Armando Beltran Ruiz  
 Contador General  
 T.P. No 24375-T

  
 Paula Andrea Alvarez R.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No 82877-T  
 Ver mi Dictamen Adjunto



# Notas a los Estados Financieros

Cifras en Millones de Pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

## Nota 1 - Entidad Reportante

El Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (en adelante "Bancamía" o "el Banco") es un establecimiento bancario de carácter privado, que se constituyó el 29 de abril de 2008 mediante escritura pública No. 773 otorgada en la Notaría 69 de Bogotá, con un plazo de duración hasta el 31 de diciembre de 2099. El capital autorizado de el Banco a 31 de diciembre de 2010 ascendía a \$195.000 según reforma estatutaria del 22 de abril de 2010, en la cual se aumentó el capital de \$175.000 a \$195.000, reforma protocolizada mediante escritura pública No. 1468 de la Notaría 17 de Bogotá.

El objeto social de Bancamía es la prestación de servicios de Microfinanzas, mediante la ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, dentro de los lineamientos establecidos por la regulación

y la ley. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia o SFC") mediante resolución No. 1622 del 10 de octubre de 2008, autorizó su funcionamiento. El Banco no hace parte de ningún grupo empresarial, no tiene filiales ni subordinadas, ni tiene suscritos contratos de corresponsales no bancarios.

Respecto del Banco se encuentra configurada y registrada una situación de control con la Fundación BBVA para las Microfinanzas, por cuanto la misma posee más del 50% de las acciones ordinarias en circulación de el Banco.

Bancamía tiene como domicilio principal la ciudad de Bogotá, al 31 de diciembre de 2010 contaba con 126 oficinas de servicio al público en Colombia (105 en 2009) y 1.647 empleados directos (1.501 en 2009).

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros

Bancamía lleva sus registros contables y prepara sus estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones y prácticas establecidas por la Superintendencia. Estos estados financieros, que son considerados de propósito general, no son consolidados y de conformidad por lo dispuesto por el artículo 11.2.4.1.2, título 4, libro 2, parte 11 del Decreto 2555 del 15 julio de 2010, deben presentarse a la Superintendencia para su autorización, previo a la aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas, y sirven de base para distribución de dividendos y otras apropiaciones.

## Nota 3- Principales Políticas y Prácticas Contables

Las principales políticas y prácticas contables del Banco son las siguientes:

### a. Inversiones

Las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I de la Circular 100 de 1995, que recopila en un solo documento las normas e instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia.

Las disposiciones que a continuación se detallan no serán aplicables a los aportes efectuados en clubes sociales, en cooperativas o en entidades sin ánimo de lucro nacionales o internacionales, las cuales se deben registrar por su costo de adquisición.

#### Clasificación de las inversiones.

Las inversiones se clasifican en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta se clasifican en valores de deuda o valores participativos.

Se entiende como valores de deuda aquellos que otorguen al titular del respectivo valor la calidad de acreedor del emisor.

Se entiende como valores participativos aquellos que otorguen al titular del respectivo valor la calidad de copropietario del emisor.

Forman parte de los valores participativos los valores mixtos provenientes de procesos de titularización que

reconozcan de manera simultánea derechos de crédito y de participación.

Los bonos convertibles en acciones se entienden como valores de deuda, en tanto no se hayan convertido en acciones.

#### • *Inversiones negociables.*

Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

#### • *Inversiones para mantener hasta el vencimiento.*

Se clasifican como inversiones para mantener hasta el vencimiento, los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito serio de mantener la inversión es la intención positiva e inequívoca de no enajenar el valor, de tal manera que los derechos en él incorporados se entiendan en cabeza del Banco.

Con las inversiones clasificadas en esta categoría no se pueden realizar operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores, salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia.

La Superintendencia podrá autorizar la realización de estas operaciones en otros eventos de manera excepcional.

#### • *Inversiones disponibles para la venta.*

Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de las cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas cuando menos durante un (1) año contado a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría.

#### Reclasificación de las inversiones

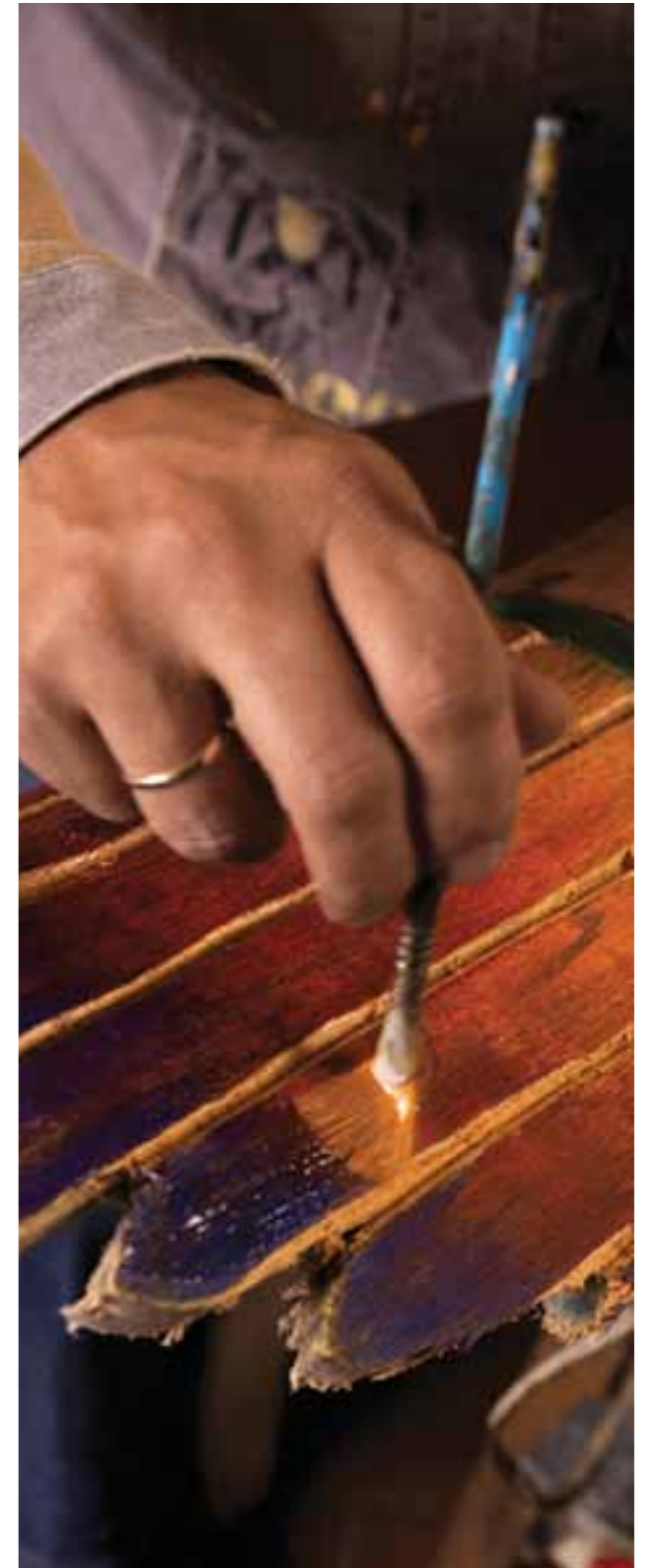
Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación indicadas anteriormente, el respectivo valor o título debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

En cualquier tiempo, la Superintendencia puede ordenar a el Banco la reclasificación de un valor, cuando quiera que éste no cumpla con las características propias de la clase en la que pretenda ser clasificado o dicha reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera del Banco.

#### Objetivo de la valoración de inversiones.

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio al cual determinado valor o título, podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

El precio justo de intercambio que se establezca debe corresponder a aquel por el cual un comprador



y un vendedor, suficientemente informados, están dispuestos a transar el correspondiente valor.

#### Crterios para la valoración de inversiones.

La determinación del valor o precio justo de intercambio de un valor o título, debe considerar todos los criterios necesarios para garantizar el cumplimiento del objetivo de la valoración de inversiones establecido en el Capítulo I de la Circular 100 de 1995, y en todos los casos los siguientes: objetividad, transparencia y representatividad, evaluación y análisis permanentes y profesionalismo.

#### Valoración de las inversiones.

La valoración de las inversiones se debe efectuar diariamente, a menos que en el Capítulo I de la Circular 100 de 1995 o en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de las inversiones se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración.

Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta se valoran de conformidad con el siguiente procedimiento:

- a. Casos en los que existen, para el día de la valoración, precios justos de intercambio determinados de acuerdo con el literal a) del numeral 2.1. , Capítulo I de la Circular 100 de 1995.

Se debe emplear el precio calculado de conformidad con lo establecido en el literal a. del numeral 2.1 del Capítulo I de la Circular 100 de 1995, en los casos en que la metodología empleada para la determinación del mismo sea aprobada de manera previa, mediante acto de carácter general expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

- b. Casos en los que no existen, para el día de la valoración, precios justos de intercambio determinados de acuerdo con el literal a) del

numeral 2.1 del Capítulo I de la Circular 100 de 1995 y existen tasas de referencia y márgenes de acuerdo con el literal b., íbidem.

Cuando no exista el precio a que hace referencia el literal anterior, de acuerdo con lo previsto en el literal b) del numeral 2.1 del Capítulo I de la Circular 100 de 1995, el valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, la tasa interna de retorno se debe recalcularse cada vez que cambie el valor del indicador facial con el que se pague el flujo más próximo. En estos casos, el valor presente a la fecha de reprecio del indicador, excluidos los rendimientos exigibles pendientes de recaudo, se debe tomar como el valor de compra.

Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de vencimiento del período a remunerar, la tasa interna de retorno se debe recalcularse cada vez que el valor del indicador facial cambie.

Las participaciones en carteras colectivas y en titularizaciones estructuradas a través de fondos o de patrimonios autónomos se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora el día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración.

#### Contabilización de las inversiones

Las inversiones se deben registrar inicialmente por su costo de adquisición y desde ese mismo día deberán valorarse a precios de mercado. La contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones, se realizará a partir de la

#### Volver a la Tabla de Contenido

fecha de su compra, individualmente, por cada valor, de conformidad con las siguientes disposiciones:

#### Inversiones negociables

La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afectar los resultados del período.

Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

En el caso de los títulos participativos, cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, no se registran como ingreso y, por ende, no afectan el valor de la inversión. En este caso sólo se procederá a modificar el número de derechos sociales en los libros de contabilidad respectivos. Los dividendos o utilidades que se repartan en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión.

#### Inversiones para mantener hasta el vencimiento

La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión y su contrapartida afectar los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

#### Inversiones disponibles para la venta

**Títulos y/o valores de deuda.** Los cambios que sufra el valor de los títulos de deuda o valores se contabilizan de conformidad con el siguiente procedimiento:

#### **Contabilización del cambio en el valor presente.**

La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados de conformidad con lo dispuesto en el numeral 6.1.2 del Capítulo I de Circular 100 de 1995), se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.

Ajuste al valor de mercado. La diferencia que exista entre el valor de mercado de dichas inversiones, calculado de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 del Capítulo I de Circular 100 de 1995, y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

**Títulos y/o valores participativos Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización.** La actualización de la participación que le corresponde al el Banco determinada de conformidad con lo establecido en el numeral 6.2.1 del Capítulo I de la Circular 100 de 1995, se contabiliza de la siguiente manera:

En el evento en que el valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al Banco sea superior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia debe afectar en primera instancia la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se debe registrar como superávit por valorización.

Cuando el valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde a el Banco sea inferior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia debe afectar en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión hasta agotarlo y el exceso se debe registrar como una desvalorización de la respectiva inversión dentro del patrimonio de la entidad.

Cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se debe registrar como ingreso la parte que haya sido

contabilizada como superávit por valorización, con cargo a la inversión, y revertir dicho superávit. Cuando los dividendos o utilidades se repartan en efectivo, se debe registrar como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, revertir dicho superávit, y el monto de los dividendos que exceda el mismo se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

**Alta y media bursatilidad.** La actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad o que se coticen en bolsas del exterior internacionalmente reconocidas, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.

Los dividendos o utilidades que se repartan en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se deben registrar como ingreso hasta el monto que le corresponde a el Banco sobre las utilidades o revalorización del patrimonio del emisor contabilizadas por éste, desde la fecha de adquisición de la inversión, con cargo a cuentas por cobrar.

La Superintendencia mediante la Circular Externa 030 de julio 24 de 2009, eliminó el índice de bursatilidad como referente de valoración para las acciones clasificadas como media y alta bursatilidad, así mismo permitió diferir diariamente desde el 24 de agosto de 2009 y hasta el 1 de marzo de 2010, el efecto en resultados (utilidad o pérdida) de la aplicación de dichos cambios. Para el caso de Bancamía no tuvo efecto, en razón a que no tiene inversiones en acciones con índice de bursatilidad.

Por otro lado, la Superintendencia a través de la Circular Externa 042 de 2010 estableció que las inversiones en títulos y/o valores participativos que se negocien en más de una bolsa de valores en el exterior, se valoran a partir del precio de cierre o la cotización del mercado de cotización principal en el exterior, es decir, aquel en el cual se transe la mayor cantidad de los respectivos valores, durante los últimos treinta días bursátiles incluido el día de valoración.

Provisiones o pérdidas por

calificación de riesgo crediticio

El precio de los títulos y/o valores de deuda de que tratan los literales c. y e. del numeral 6.1.1 y el numeral 6.1.2, del Capítulo I de la Circular 100 de 1995, así como el de los títulos y/o valores participativos con baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, de conformidad con las siguientes disposiciones:

Salvo en los casos excepcionales que establezca la Superintendencia, no estarán sujetos a las disposiciones que a continuación se exponen los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN.

Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %	Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un precio justo de intercambio de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 del Capítulo I de la Circular 100 de 1995, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y dicho precio.

Títulos y/o valores de emisiones

o emisores no calificados

Para los títulos y/o valores que no cuenten con una calificación externa o títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas, el monto de las provisiones se debe determinar con fundamento en la metodología que para el efecto determine el Banco. Dicha metodología debe ser aprobada de manera previa por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si el Banco no cuenta con una metodología interna aprobada para la determinación de las provisiones a que hace referencia el presente numeral, se debe sujetar a lo siguiente:

**Categoría "A"- Inversión con riesgo normal** - Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible reflejan una adecuada situación financiera.

Para los valores o títulos que se encuentren en esta categoría, no procede el registro de provisiones.

**Categoría "B"- Inversión con riesgo aceptable, superior al normal** - Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de valores o títulos de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de valores o títulos participativos, el valor neto por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición.

**Categoría "C"- Inversión con riesgo apreciable** - Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.

Tratándose de valores o títulos de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de valores o títulos participativos, el valor neto por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición.

**Categoría "D"- Inversión con riesgo significativo** - Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.

Tratándose de valores o títulos de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de valores o títulos participativos, el valor neto por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.

**Categoría "E- Inversión incobrable** - Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que es incobrable.



Forman parte de esta categoría los valores o títulos respecto de los cuales no se cuente con estados financieros cuyo corte sea inferior a seis meses a la fecha de valoración, con la periodicidad prevista en el mismo, o se conozcan hechos que desvirtúen alguna de las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la entidad receptora de la inversión.

El valor neto de las inversiones calificadas en esta categoría debe ser igual a cero.

Cuando el Banco califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a la Superintendencia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

Las calificaciones externas a las que se hace referencia para esta clase de valoraciones deben ser efectuadas por una sociedad calificadoradora de valores autorizada por la Superintendencia, o por una sociedad calificadoradora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadoradora, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

Disponibilidad de las evaluaciones - Las evaluaciones realizadas por las instituciones vigiladas deben permanecer a disposición de la Superintendencia y de la revisoría fiscal.

### **b. Cartera de créditos y provisiones**

Se registra en este rubro los créditos otorgados por Bancamía bajo las modalidades de microcrédito y comercial, de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo II de la Circular 100 de 1995. También los créditos se clasifican, de acuerdo con la clase de garantía, en créditos con garantía idónea y otras garantías.

Los créditos son contabilizados con base en su valor nominal.

### Cartera de microcrédito

Se clasifican como microcrédito los créditos otorgados a microempresas en los cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad y cuyo endeudamiento del deudor, al momento de la aprobación de la respectiva operación de crédito, no exceda de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Para tal efecto, de acuerdo con la Ley 590 de 2000, en la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, se entiende por microempresa toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores o sus activos totales sean inferiores a quinientos uno (501) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

### Cartera comercial

Se clasifican como comerciales todos aquellos créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los de vivienda, de consumo y microcrédito.

De acuerdo con lo anterior, Bancamía clasifica en esta modalidad obligaciones otorgadas a personas naturales y jurídicas pertenecientes al segmento de Pequeñas Empresas, así como operaciones concedidas a microempresarios (evaluadas con metodología microcrediticia), pero que en virtud de su endeudamiento sistémico superior a 120 salarios mínimos mensuales legales vigentes no pueden ser clasificadas como microcrédito.

El Banco no registra en sus activos créditos clasificados bajo las modalidades de vivienda y de consumo, ya que no corresponde al mercado objetivo de la entidad la promoción y colocación de este tipo de créditos.

Las comisiones y cuentas por cobrar derivadas de las operaciones activas de crédito se clasifican en la modalidad que corresponda a cada uno de los créditos.

### Principales criterios de evaluación

#### de la cartera de créditos

Es política de el Banco analizar permanentemente el comportamiento de la cartera de créditos en todo tiempo hasta su recuperación total, con el fin de identificar oportunamente comportamientos adversos que puedan llegar a comprometer su calidad, proponiendo los correctivos que resulten necesarios.

El Banco desarrolla un especial seguimiento a los créditos en mora, gestión que inicia desde el primer día de su vencimiento hasta su total recuperación.

La calificación de la cartera de créditos se efectúa con una periodicidad mensual o menor si las señales de deterioro así lo ameritan, introduciendo las modificaciones del caso en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique cambios.

Adicionalmente, atendiendo la exigencia normativa, es política de el Banco revisar las calificaciones de los deudores de manera inmediata cuando los créditos incurran en mora después de haber sido reestructurados y el total de la cartera en los meses de febrero, mayo, agosto y noviembre, registrando los resultados de estas evaluaciones al cierre del mes siguiente.

Bancamía efectúa la calificación de la cartera de créditos atendiendo los criterios de temporalidad y de riesgo, para lo cual cuenta con Comités de Evaluación y Calificación de Cartera y con metodologías para estimar el nivel de riesgo de los deudores, las cuales atienden las siguientes características:

• La cartera de créditos de Bancamía es otorgada a los empresarios de la microempresa, preferiblemente de los estratos de la población socioeconómica 1, 2 y 3, y por tal razón los clientes se caracterizan por pertenecer al sector informal de la economía, que por lo general no llevan registros contables, sus negocios no se encuentran registrados y en muchos casos no cuentan con historial crediticio.

• Dentro de la cartera comercial del Banco, se clasifican créditos a microempresarios que dado su nivel de endeudamiento no se pueden clasificar en la modalidad de microcrédito.

### Calificación de Cartera

#### Cartera de microcrédito

Los créditos se clasifican en las siguientes categorías de riesgo crediticio:

**Categoría "A":** Crédito con riesgo crediticio NORMAL. Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiadas. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago adecuada, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos.

**Categoría "B":** Crédito con riesgo ACEPTABLE. Los créditos calificados en esta categoría están aceptablemente atendidos y protegidos, pero existen debilidades que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito o contrato.

**Categoría "C":** Crédito deficiente, con riesgo APRECIABLE. Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

**Categoría "D":** Crédito de difícil cobro, con riesgo SIGNIFICATIVO. Es aquel que tiene cualquiera de las características del deficiente, pero en mayor grado, de

tal suerte que la probabilidad de recaudo es altamente dudosa.

**Categoría "E":** Crédito IRRECUPERABLE. Es aquel que se estima incobrable.

Para efectos de asignar la calificación individual a cada uno de los deudores, se consideran los siguientes criterios mínimos de temporalidad:

Categoría	Nº DE MESES EN MORA (rango)
"A" Normal	Vigentes y hasta 1 mes en mora
"B" Aceptable	Más de 1 hasta 2
"C" Apreciable	Más de 2 hasta 3
"D" Significativo	Más de 3 hasta 4
"E" Irrecuperable	Más de 4

No obstante lo anterior, la calificación final que se asigna a los deudores corresponde a categorías de mayor riesgo en aquellos casos en que la presencia de otros factores de riesgo adicionales al de temporalidad así lo ameriten, para lo cual el Banco se apoya en una Metodología de Seguimiento y Categorización de Riesgo, con el fin de reconocer de manera anticipada al deterioro, aquellas situaciones que puedan llegar a comprometer la calidad de la cartera de el Banco, constituyendo las provisiones correspondientes.

#### Cartera comercial

Los créditos se clasifican en las siguientes categorías de riesgo crediticio:

- Categoría AA.

- Categoría A.

- Categoría BB.

- Categoría B.

- Categoría CC.

- Categoría Incumplimiento.

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros, Bancamía aplica la siguiente tabla definida para tal efecto por la Superintendencia:

Agregación	
categorías reportadas	
Categoría de reporte	Categoría agrupada
AA	A
A	B
BB	B
B	C
CC	C
C	C
D	D
E	E

La categoría de incumplimiento se homologa de la siguiente manera:

**Categoría agrupada E=** Aquellos clientes incumplidos cuya PDI (Pérdidas derivadas de incumplimiento) asignada sea igual al cien por ciento (100%).

**Categoría agrupada D =** Los demás clientes calificados como incumplidos.

Los contratos de cartera comercial se clasifican en las categorías AA, A, BB, B, CC, e Incumplimiento, de acuerdo con los siguientes criterios normativos:

Categoría	Nº DE DIAS EN MORA (rango)
AA	0 a 29
A	30 a 59
BB	60 a 89
B	90 a 119
CC	120 a 149
Incumplimiento	Más de 149

**Categoría "AA":** Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención excelente. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago óptima, en términos

del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos. Las condiciones para estar en esta categoría son: los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA", y los créditos ya otorgados que no presenten mora superior a 29 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 0 y 29 días en mora.

**Categoría "A":** Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención apropiada. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago adecuada, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos. En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A" y los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 30 días e inferior a 60 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 30 y 59 días en mora.

**Categoría "BB":** Los créditos calificados en esta categoría están atendidos y protegidos de forma aceptable, pero existen debilidades que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito o contrato. En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB" y los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 60 días e inferior a 90 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 60 y 89 días en mora.

**Categoría "B":** Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos. En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B" y los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 90 días e inferior a 120 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 90 y 119 días en mora.

**Categoría "CC":** Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan graves insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan significativamente el recaudo de la obligación en los términos convenidos. Las siguientes son condiciones objetivas mínimas para que un crédito tenga que estar clasificado en esta categoría. En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC" y los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 120 días e inferior a 150 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 120 y 149 días en mora. Sin embargo, las entidades deben clasificar en categorías de mayor riesgo a deudores que independientemente de que cumplan con las condiciones anteriores presenten mayor riesgo por otros factores.

**Categoría "Incumplimiento":** Se califican en esta categoría los créditos comerciales que se encuentren en mora mayor o igual a 150 días.

Sin embargo, independiente de las anteriores categorías, el Banco clasifica en categorías de mayor riesgo a deudores que aún cuando cumplan con las condiciones anteriores presenten mayor riesgo por otros factores.

Para el efecto, se aplica el modelo de calificación por riesgo descrito anteriormente para la cartera de microcrédito, teniendo en cuenta que no se presentan diferencias en las características y condiciones de los créditos clasificados en esta modalidad y los de la cartera comercial

**Política de garantías**

Entendiendo que el propósito de las garantías es el de atenuar el riesgo y proporcionar una fuente alternativa de reembolso del préstamo, además de facilitar el mantenimiento de relaciones comerciales más duraderas con el cliente, el Banco no basa sus decisiones de crédito en el monto y/o clase de las garantías ofrecidas, pues entiende que la fuente de pago del préstamo o financiación la provee la posibilidad de generación de fondos de la microempresa, sea ésta persona natural o jurídica.

La entidad cuenta con póliza de seguro de deudores con una compañía de seguros legalmente establecida, para cubrir el saldo insoluto de la deuda en casos de incapacidad total o permanente y de fallecimiento del titular del crédito, cuyo costo debe ser asumido por el cliente.

Se consideran garantías admisibles; la prenda abierta sin tenencia debidamente registrada, hipoteca abierta en primer grado sin límite de cuantía sobre la vivienda o cualquier otro bien raíz del cliente o su(s) codeudor(es), así como las garantías de instituciones especializadas en sistemas de garantía, tales como el Fondo Nacional de Garantías (FNG).

Las garantías hipotecarias deberán contar con pólizas de seguros por la parte destructible, estableciendo como beneficiario al Banco, las cuales deberán permanecer constantemente actualizadas. En cuanto a los bienes muebles, se aceptará únicamente prenda abierta sin tenencia sobre vehículos (pignoración), siempre y cuando la propiedad del vehículo ofrecido en prenda sea en su totalidad del cliente o de su codeudor, y no podrá tener procesos vigentes de embargo. Para los avalúos correspondientes a vehículos se utilizará el concepto de un concesionario formalmente establecido de reconocida independencia y experiencia en la actividad.

Las garantías prendarias sobre vehículo deben estar amparadas en todo momento con pólizas de seguros contra todo riesgo expedida por una aseguradora vigilada por la Superintendencia, en la que se establezca como beneficiario a el Banco. El valor de realización de las garantías admisibles sobre bienes muebles o inmuebles, corresponderá al que indique el avalúo técnico del bien dado en garantía al momento del otorgamiento del crédito, el cual sólo podrá ser ajustado mediante un nuevo avalúo o la aplicación de índices o metodologías aprobados por la Superintendencia.

Se consideran garantías no admisibles; la hipoteca en segundo grado, los títulos valores de contenido crediticio, los semovientes en el caso de créditos rurales y en general, todas aquellas seguridades que no ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, para lo cual se tendrán en cuenta los criterios que defina la normatividad vigente con el fin de verificar la admisibilidad de las mismas.



**Efecto de la garantía en las provisiones**

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos. En consecuencia, los saldos por amortizar de los microcréditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan teniendo en cuenta el setenta por ciento (70%) del valor de la garantía. En estos casos, dependiendo de la naturaleza de la garantía y del tiempo de mora del respectivo crédito, para la constitución de provisiones sólo se consideran los porcentajes del valor total de la garantía que se indican en el siguiente cuadro:

**Tiempo transcurrido entre la fecha de incumplimiento y la no ejecución de la garantía**

Porcentaje de cobertura de la garantía	Garantía hipotecaria	Garantía no hipotecaria
70	0 a 18 meses	0 a 12 meses
50	Más de 18 hasta 24 meses	Más de 12 hasta 24 meses
30	Más de 24 hasta 30 meses	
15	Más de 30 hasta 36 meses	
0	Más de 36 meses	Más de 24 meses

Las cartas de crédito "stand by" y las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías que cumplan las condiciones señaladas en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, se toman por el 100% de su valor para efectos de la constitución de provisiones individuales

las cuales se calculan de conformidad con lo señalado en el párrafo anterior.

Con relación a la cartera comercial, el Modelo de Referencia Comercial (MRC), contenido en el Capítulo II, Anexo 3 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, contempla que la provisión se debe calcular sobre la exposición individual de cada deudor, determinando una provisión procíclica y una contracíclica de acuerdo con unas matrices de Probabilidad de Incumplimiento (PI) y los PDI (Pérdida dado el Incumplimiento), razón por la cual, de acuerdo con los lineamientos señalados en la norma antes citada, las garantías que respalden la operación determina el porcentaje de la PDI que se emplee para el cálculo de provisiones, el cual sufrirá un aumento paulatino para aquellos deudores calificados en la categoría incumplimiento, de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.



La PDI asociada a cada tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

### Política de provisiones

Hasta tanto la entidad no cuente con modelos internos para estimación de pérdidas esperadas y éstos no hayan sido sometidos a consideración y aprobación de la Superintendencia, Bancamía estima sus provisiones acogiendo los lineamientos señalados

en el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 expedida por la Superintendencia para la cartera de microcrédito, y el modelo de de referencia para la cartera comercial (MRC), que para tal fin señala la normatividad vigente.

De acuerdo con la Circular Externa 035 del año 2006, emitida por la Superintendencia, a partir del 1 de julio del año 2007, se ha establecido un modelo de referencia por parte de dicha entidad (MRC), el cual se emplea para la evaluación y supervisión de los modelos internos presentados por las entidades vigiladas obligadas a establecerlos, con el objeto de constituir las provisiones por riesgo de crédito de su cartera comercial, modelo que es de obligatorio cumplimiento en caso que las entidades vigiladas no cuenten con uno aprobado por la Superintendencia.

De acuerdo con el Capítulo II de la Circular 100 de 1995, Bancamía adoptó el modelo de referencia comercial (MRC) de la Superintendencia y en tal sentido, para efectuar la provisión de la cartera comercial, el Banco está utilizando el citado MRC, cuyas estimaciones de pérdida se realizan de la siguiente manera:

Provisión total individual - La provisión total individual se establece como el resultado de la suma de los componentes individuales, al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento - (PI) de la matriz indicada por la Superintendencia y la Pérdida Dado el Incumplimiento - (PDI) correspondiente a la garantía del deudor. De acuerdo con la Circular Externa 045 de 2009, para el año de 2010 se empleó la matriz B establecida en el Anexo 3 del Capítulo II de la Circular 100 de 1995 de la SFC para el cálculo de la provisión total individual.

Componente individual procíclico (en adelante CIP): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente. El CIP es el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz indicada por la SFC y la PDI correspondiente a la garantía del deudor. Para el año de 2010 se empleó la matriz A del Anexo 3 del Capítulo II de la Circular 100 de 1995 de la SFC para el cálculo de la provisión individual.

Componente individual contracíclico (en adelante CIO): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios. Esta provisión depende de la matriz empleada para el cálculo de la provisión individual como se explica a continuación:

Matriz A: La provisión individual contra-cíclica corresponderá a la diferencia que resulte entre la provisión total individual y la provisión individual.

Matriz B: La provisión individual contra-cíclica corresponderá a la diferencia que resulte entre la provisión individual y la provisión total individual.

La política del Banco es utilizar la Matriz A para el cálculo de las provisiones individuales y la Matriz B para el cálculo de la contra-cíclica.

Las provisiones que se constituyan por la aplicación del MRC se contabilizan separadamente en las cuentas PUC creadas por la Superintendencia a raíz de la implementación de las CE 035 y 054 de 2009, dependiendo si es procíclica o contracíclica y según el rubro a afectar (capital, intereses y otros conceptos), de la siguiente manera.

Dado que la provisión individual se calculó con la Matriz A, se reportó en el grupo de cuentas correspondientes a provisiones de capital, intereses y otros conceptos del PUC del Sistema Financiero, la provisión total individual que correspondió. La provisión procíclica y la provisión contracíclica fueron reportadas en los formatos que para el efecto expidió la SFC.

Portafolios del MRC- Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, deben servir de base para la estimación de las pérdidas esperadas en el MRC. Así, el modelo de referencia de cartera comercial se basa en segmentos diferenciados por el nivel de los activos de los deudores así.

Clasificación de la cartera comercial por nivel de activos	
Tamaño de empresa	Nivel de activos
Grandes Empresas	Más de 15.000 SMMLV
Medianas Empresas	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeñas Empresas	Menos de 5.000 SMMLV

Bancamía para su MRC utiliza el segmento de Personas Naturales y Pequeñas Empresas, este último a partir del último trimestre del año 2010.

En relación con las provisiones de la cartera de Microcrédito, el anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, establece que las entidades deben mantener en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación, calculadas sobre el saldo pendiente de pago:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2.2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Adicionalmente, de acuerdo con el Capítulo II antes mencionado, se constituye una provisión general que corresponde como mínimo al uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta.

### Suspensión de causación de intereses y otros conceptos

En materia de suspensión de causación de rendimientos la normativa establece que dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente mora superior a 1 mes para microcréditos y superior a 3 meses para créditos comerciales.

En la misma oportunidad en que se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad

de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas contingentes.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, dejarán de causar dichos ingresos desde el primer día de mora. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas de orden.

Para que en estos eventos proceda la suspensión de causación de intereses y demás conceptos, se requiere que se presenten simultáneamente dos situaciones: que el crédito se encuentre por lo menos en un día de mora y que con anterioridad a tal situación, el respectivo crédito hubiere dejado de causar intereses.

### c. Propiedades y equipo

Registra los activos tangibles adquiridos, construidos, o en proceso de importación, construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo de las operaciones del Banco y cuya vida útil excede en un (1) año. Se contabilizan al costo el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor del costo y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para su conservación, se cargan a gastos a medida que se causan.

Durante el año 2010 la depreciación se calculó utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimada de los activos.

El tiempo de depreciación para cada rubro de activos es:

- Edificios (20 años).
- Equipo, muebles y enseres de oficina (10 años).

- Monitores, portátiles y CPU (5 años).

Teniendo en cuenta lo establecido en el artículo 6i del Decreto 3019 de 1989, los activos fijos cuyo valor de adquisición sea igual a un (1) S.M.M.L.V., se deprecia en el mismo año en que se adquieran, sin consideración a la vida útil de los mismos.

Cuando se adquiera un bien que haya estado en uso y por lo tanto haya sido total o parcialmente depreciado, el Banco deprecia el bien, durante su vida útil restante.

Se contabilizan provisiones individuales sobre aquellos activos cuyo valor neto en libros es superior al valor comercial establecido mediante avalúo; y cuando el valor neto es inferior al valor comercial, tal diferencia se contabiliza como valorización de activos.

### d. Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos

Los gastos pagados por anticipado corresponden a erogaciones en que incurre el Banco en desarrollo de su actividad, cuyo beneficio se recibe en varios períodos y suponen ejecución sucesiva de los servicios a recibir.

Los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente partidas monetarias; los intereses, los cuales se amortizan mensualmente durante el período pre-pagado; los seguros, durante la vigencia de la póliza; los arrendamientos durante el período pre-pagado; el mantenimiento de los equipos, durante la vigencia del contrato y los otros gastos, durante el período en que se reciben los servicios o se causan los costos o gastos.

Los cargos diferidos corresponden a aquellos bienes y servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.

La amortización de los cargos diferidos se realiza desde la fecha en que originen ingresos, teniendo en cuenta que los correspondientes a organización, preoperativo y puesta en marcha se deben amortizar en el menor tiempo entre el estimado en el estudio de factibilidad para su recuperación y la duración del proyecto específico que los originó y, que las mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, cuando su costo no sea reembolsable, se amortizan en el período menor entre la duración del respectivo contrato y su vida útil.

La amortización de cargos diferidos se realiza por medio de métodos de reconocido valor técnico, tales como línea recta, en el año 2009 y saldos decrecientes a partir del año 2010. Ver Nota 11.

La administración de el Banco, con base en los análisis técnicos preparados por la Gerencia de Contabilidad e Impuestos, de común acuerdo con la Vicepresidencia Financiera, determinan el método que mejor cumpla con el principio contable de la asociación.

No obstante lo anterior, el método de amortización debe mantenerse durante todo el ejercicio económico anual; si el método utilizado en el año en curso, difiere del utilizado en el ejercicio económico inmediatamente anterior, debe revelarse en notas a los estados financieros indicando el efecto del cambio en los resultados del Banco. Ver Nota 11.

**Cargos diferidos**

Los cargos diferidos corresponden a partidas no monetarias y se amortizan así:

Tipo de cargo diferido	Condiciones de amortización	Fecha de inicio de la amortización	Tiempo máximo de amortización
Organización y Preoperativos	Se deben amortizar en el menor tiempo entre el estimado para su recuperación en el estudio de factibilidad y la duración del proyecto específico que lo originó, se debe amortizar de acuerdo a la duración del contrato.	A partir del mes en que entre en funcionamiento la entidad o la oficina.	5 años
Programas para computador (software) (1)		Se difieren a partir del mes en que entre en operación el programa.	3 años
Programas de investigación y desarrollo de estudios y proyectos.	Serán diferibles, siempre que los gastos atribuibles se puedan identificar separadamente y su factibilidad técnica esté demostrada,	A partir del mes en que entre en producción el proyecto.	2 años
Útiles y papelería.	Se difieren en función al consumo	A partir del mes siguiente de realizado el pago	
Remodelación		A partir del mes siguiente en que finalice la remodelación.	2 años
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	Se amortizarán en el período menor entre la vigencia del respectivo contrato (Sin tener en cuenta las prórrogas) y su vida útil probable.	A partir del mes en que la oficina inicia operaciones o del mes siguiente en que se realice el desembolso, si la oficina está en funcionamiento	Vigencia del contrato de arrendamiento
Descuento en títulos de inversión		A partir del mes en que se colocan en el mercado	Tiempo de redención o conversión de los títulos
Descuento en colocación de bonos obligatoriamente convertibles en acciones		A partir del mes en que se colocan en el mercado	Tiempo de redención o conversión de los títulos
Impuesto de renta diferido			Períodos en los cuales se reviertan las diferencias temporales que lo originaron
Publicidad y propaganda (2)	Se amortizaran durante un periodo igual al del ejercicio contable del Banco	A partir del mes siguiente en que se realiza el desembolso	12 meses para Bancamía
Impuestos		A partir del mes siguiente en que se realiza el prepago	Durante la vigencia fiscal prepagada
Contribuciones y afiliaciones		A partir del mes siguiente en que se realiza el prepago	Durante el periodo prepagado
Colocación de títulos de inversión (bonos)	Siempre y cuando la redención o conversión sea superior a un año	A partir del mes en que se colocan en el mercado	Se amortizan durante el plazo de la redención o conversión
Programas de retiro voluntario		A partir del mes siguiente en que se realice el pago	3 años.
Bonificaciones por paso a salario integral		A partir del mes siguiente en que se realice el pago	3 años
Gastos en procesos de fusión o escisión		A partir del mes siguiente en que se realice el pago	3 años

(1) Cuando se trate de programas de avanzada tecnología que constituyan una plataforma global que permita el crecimiento futuro de el Banco acorde con los avances del mercado y cuyos costos de desarrollo o adquisición superen el 30% del patrimonio técnico, incluido el hardware, previo concepto de la Superintendencia, se podrá diferir a cinco (5) años a partir del momento en que cada producto inicia su etapa productiva, mediante un programa gradual y ascendente con porcentajes del 10%, 15%, 20%, 25% y 30%, respectivamente, o mediante alícuotas iguales.

(2) Tratándose de gastos de publicidad y propaganda que correspondan a campañas de promoción que se realizaron con ocasión de la constitución de la Entidad o que tengan su origen en el lanzamiento de productos nuevos o en el cambio de marca o de nombre de la institución o de sus productos, el período de amortización no podrá exceder del término de tres (3) años; en todo caso solamente podrán diferirse durante el período aludido los gastos que se efectúen dentro de los seis (6) meses siguientes a la ocurrencia de las situaciones referidas.

Los desembolsos correspondientes a publicidad y propaganda ocasionales, independientemente de su cuantía, no serán susceptibles de diferir. Dentro de los gastos ocasionales por publicidad y propaganda se encuentran los avisos por cierre temporal de oficinas y/o traslados de las mismas, los cuales no serán susceptibles de ser diferidos.

**e. Crédito Mercantil**

Corresponde al valor adicional pagado por el Banco en la compra de los establecimientos de comercio a la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y la Corporación Mundial de la Mujer Medellín, sobre el valor en libros de todos los activos netos comprados. Dicha operación de compraventa se perfeccionó el 10 de octubre de 2008.

La Superintendencia a través de la Circular Externa 034 de 2006, estableció las siguientes directrices para el manejo contable del crédito mercantil:

- El crédito mercantil adquirido se determina en el momento en el cual la entidad obtenga efectivamente

el control sobre la adquirida, el cual debe ser distribuido en cada una de las líneas de negocio identificadas, inclusive a nivel contable.

- Se establece un plazo para amortizar el crédito mercantil hasta 20 años, según el tiempo razonable para obtener beneficios futuros.

- Se debe aplicar el método de amortización exponencial.

- En forma anual se debe valorar las unidades generadoras de efectivo o líneas de negocio a precios de mercado, por parte de un experto debidamente autorizado por la Superintendencia.

- Se establece como medida anti-cíclica: acelerar la amortización cuando se prevea un posible deterioro futuro de las líneas de negocio asociadas al crédito mercantil.

- Se requiere reconocer inmediatamente la pérdida por deterioro en el estado de resultados, como amortización del crédito mercantil (no diferible). Si posteriormente la situación se retorna contraria, las pérdidas no se podrán revertir, así como tampoco se permite incrementar el saldo del crédito mercantil.

- De acuerdo a la normatividad vigente el crédito mercantil se registró el día de la operación de compraventa de los establecimientos de comercio de las mencionadas Corporaciones, en la cuenta 1917 Activos Intangibles, el cual se determinó en la suma de \$36.850.

**f. Valorización de activos**

Las valorizaciones de ciertos activos, que incrementan el patrimonio de los accionistas, son determinadas por el exceso de avalúos comerciales de bienes inmuebles (establecidos por firmas independientes) sobre el valor neto ajustado en libros.

El exceso o defecto del valor de mercado o valor de la inversión, actualizado con la participación que le corresponde a el Banco versus el valor en libros, en títulos participativos, se registra como valorización o desvalorización.

### g. Pasivos laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

### h. Pasivos estimados y provisiones

El Banco registra provisiones para cubrir pasivos estimados tales como multas, sanciones, litigios y demandas, teniendo en cuenta que:

- Exista un derecho adquirido y en consecuencia, una obligación contraída.
- El pago sea exigible o probable.
- La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Igualmente, registra estimaciones por concepto de impuestos y el reconocimiento de los gastos administrativos por adquisición de bienes o servicios que por alguna circunstancia el proveedor no los facturó.

### i. Impuesto sobre la renta

El pasivo por impuesto sobre la renta es determinado con base en la renta gravable o la renta presuntiva, la que fuere mayor. La provisión para impuesto sobre la renta incluye, entre otros, los impuestos resultantes de las diferencias temporales entre los gastos deducibles para efectos de impuestos y los gastos registrados para propósitos de los estados financieros.

### j. Reconocimiento de ingresos por rendimientos financieros

Los ingresos por rendimientos financieros y otros conceptos se reconocen en el momento en que se causan, excepto los originados durante la suspensión de la causación de los intereses de cartera de créditos, según la altura de la mora.

### k. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, los establecimientos de crédito deberá constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

### l. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos con la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia para el último día hábil del mes.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se lleva al rubro de gasto o ingreso financiero, respectivamente.

La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de Norte América al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 fue de \$1.913,98 y \$2.044,23 (en pesos) por USD\$1, respectivamente.

### m. Cuentas contingentes

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos. Incluye los rendimientos financieros a partir del momento en que se suspende la causación en las cuentas de resultados por concepto de cartera de créditos y los créditos aprobados no desembolsados.

### n. Cuentas de orden

En estas cuentas se registran las operaciones realizadas con terceros, que por su naturaleza no afectan la situación financiera de el Banco. Así mismo, se incluyen las cuentas de orden fiscales que se registran cifras para la elaboración de las declaraciones tributarias y aquellas cuentas de control interno o información gerencial.

### o. Gestión de activos y pasivos

El Banco evalúa la gestión de activos y pasivos y posiciones fuera de balance, estimando y controlando el grado de exposición a los principales riesgos de mercado, con el objeto de protegerlos de eventuales pérdidas por variaciones en su valor económico (activos y pasivos).

### p. Patrimonio adecuado

De acuerdo a lo estipulado en el numeral 1 del Capítulo XIII de la Circular 100 de 1995, el patrimonio adecuado de el Banco debe ser mínimo el 9% del total de activos ponderados por el nivel de riesgo. Al cierre del 31 de diciembre de 2010 y 2009, este indicador se situó en 25,5 % y 29,38%, respectivamente.

### q. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo que se acompaña está presentado usando el método indirecto, el cual incluye la conciliación de la utilidad neta del año y el efectivo neto provisto por las actividades de operación.

### r. Utilidad neta por acción

Para determinar la utilidad neta por acción, el Banco utiliza el método del promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo de circulación de las mismas durante el período contable. Durante los años 2010 y 2009, el promedio de las acciones en circulación fue de 171.551.755.405 y 150.988.257.971, respectivamente.

## Nota 4 - Maduración de activos y vencimientos de pasivos (cartera)

Para la maduración de la cartera de créditos se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente. Al cierre del 2010 el

plazo promedio fue de 21,3 meses para la terminación de los contratos, mientras que al cierre de diciembre de 2009, el saldo de la cartera de créditos presentó un plazo promedio de 26,1 meses para la terminación de los contratos

El plazo promedio de las obligaciones financieras, -créditos de bancos- para el año 2010, fue de 27,8 meses, es decir mayor a 2 años. Para el año 2009, este plazo fue de 26,1 meses para la terminación de los contratos.

## Nota 5 - Bienes recibidos en arrendamiento financiero (leasing)

El artículo 127-1 del Estatuto Tributario establece el procedimiento contable y tributario que debe aplicarse cuando se adquieren bienes bajo la modalidad de leasing, estableciendo que tratándose de leasing financiero con opción de compra se debe registrar al inicio del contrato un activo y un pasivo por el valor presente de los cánones y opciones de compra pactados, calculado a la fecha de iniciación del contrato y a la tasa pactada en el mismo.

A 31 de diciembre de 2010, el Banco tenía 7 bienes, 5 edificios y 2 vehículos adquiridos bajo esta modalidad; los cuales fueron registrados en el grupo de "Otros Activos" cuenta "Diversos" y subcuenta "Otros", en cumplimiento de la norma anteriormente señalada.



## Nota 6 - Disponible

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Disponible moneda legal:	\$ 5.518	\$ 2
Banco de la República cuenta corriente moneda legal		
Caja	7.263	7.894
Bancos y otras entidades financieras	5.378	2.765
Total moneda nacional	\$ 18.159	\$ 10.661
Disponible moneda extranjera	13	14
Total disponible	\$ 18.172	\$ 10.675

Al 31 de diciembre de 2010 existían partidas conciliatorias mayores a 30 días, las cuales se describen a continuación:

Concepto	No de partidas	Valor
Cheques pendientes de Cobro	15	\$ 65
Total	15	\$ 65

El 100% de los depósitos en cuenta corriente en el Banco de la República se pueden utilizar como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2009 existían partidas conciliatorias mayores a 30 días, las cuales se describen a continuación:

Concepto	Partidas Débito	Débito	Partidas Crédito	Crédito
Consignaciones pendientes de registrar en extracto	16	\$2	0	\$0
Cheques pendientes de cobro	0	0	23	29
Notas crédito pendientes de contabilizar	0	0	4	0
Cheques pendientes de contabilizar	2	2	0	0
Total general	18	\$4	27	\$29

Las 18 partidas débito en conciliación bancaria por \$4 fueron correspondidas en los primeros días de enero de 2010.

Al cierre de 31 de diciembre de 2010 y 2009 sobre el disponible no existían restricciones o gravámenes, salvo el encaje requerido vigente al 31 de diciembre de 2010 y 2009 por \$1.810 y \$562 respectivamente.

## Nota 7- Inversiones

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Inversiones negociables:		
Participación en fondos comunes ordinarios	\$ 1	\$ 1.714
Inversiones para mantener hasta el vencimiento:		
Títulos emitidos, avalados, aceptados o garantizados por instituciones Financieras	952	1.294
Inversiones disponibles para la venta de títulos participativos: Títulos participativos con baja bursatilidad	0	2
Total inversiones	\$ 953	\$ 3.010

Al 31 de diciembre de 2010, las inversiones negociables estaban constituidas en un depósito de cartera colectiva administrada por Correval, mientras que para el 2009, correspondían a dos cuentas abiertas en una de las carteras colectivas administradas por BBVA Fiduciaria S.A. y Correval S.A, respectivamente.

Las inversiones clasificadas hasta el vencimiento, corresponden a las inversiones forzosas en TDA's en cumplimiento de las disposiciones legales.

Al 31 de diciembre de 2009, las inversiones disponibles para la venta, corresponden a acciones de la Financiera América S.A., recibidas por el Banco en el proceso de compraventa de los establecimientos de comercio a la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y la Corporación Mundial de la Mujer Medellín. En el año 2010, el Banco tramitó ante la Financiera América S.A., la venta de dichas acciones.

Al cierre del 2010 y 2009 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones del Banco que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

## Nota 8 - Cartera de créditos

La cartera de crédito por modalidad era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2010:

Modalidad	No créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	359.321	\$ 629.125	\$ 14.667	\$ 643.792	\$ 94.778	\$ 19.047	\$ 945
Comercial	1.014	8.631	89	8.720	2.623	283	7
Total cartera	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 19.330	\$ 952
Provisión general (1)						13.626	
Provisión contracíclica						110	1
Total	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 33.066	\$ 953

31 de diciembre de 2009:

Modalidad	No créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	300.530	\$ 487.246	\$ 10.939	\$ 498.185	\$ 5.433	\$ 16.714	\$ 1.066
Comercial	862	5.014	82	5.096	570	327	15
Total cartera	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 17.041	\$ 1.081
Provisión general						\$4.872	
Provisión contracíclica						71	1
Total	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 21.984	\$ 1.082

(1) Al cierre de diciembre de 2010, el Banco constituyó un mayor valor de provisión general por valor de \$7.334, con la finalidad de cubrir el posible deterioro que pueda presentar la cartera de crédito asignada a los clientes ubicados en municipios afectados por la ola invernal, lo cual fue consultado con la Superintendencia, quién en su comunicación 2010092005-002-000, del 14 de enero de 2011, la encontró adecuada y prudente. Asimismo, esta mayor provisión fue sometida a aprobación de los accionistas en asamblea extraordinaria celebrada el 26 de enero de 2011.

La cartera de crédito por modalidad y calificación era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2010:

Calificación	No créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	359.321	\$ 629.125	\$ 14.667	\$ 643.792	\$ 94.778	\$ 19.047	\$ 945
A	326.913	591.445	13.871	605.315	92.145	5.915	149
B	9.916	12.009	267	12.276	987	374	267
C	9.396	13.570	168	13.738	950	2.524	168
D	2.852	2.555	71	2.626	216	1.169	71
E	10.244	9.546	290	9.837	481	9.065	290
Comercial	1.014	\$ 8.631	\$ 89	\$ 8.720	\$ 2.623	\$ 283	\$ 7
A	895	8.168	80	8.247	2.574	174	2
B	43	161	2	163	17	15	0
C	38	169	4	173	27	19	2
D	32	101	2	103	4	54	2
E	6	32	1	34	1	21	1
Total cartera	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 19.330	\$ 952
Provisión general						13.626	
Provisión contracíclica						110	1
Total		\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 33.066	\$ 953

Al 31 de diciembre de 2009:

Calificación	No créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	300.530	\$ 487.246	\$ 10.939	\$ 498.185	\$ 5.433	\$ 16.714	\$ 1.066
A	277.345	457.799	10.017	467.816	4.860	4.578	161
B	7.421	11.219	291	11.510	195	357	290
C	4.370	6.114	101	6.215	72	1.209	98
D	2.430	2.504	86	2.590	29	1.238	85
E	8.964	9.610	444	10.054	277	9.332	432
Comercial	862	\$ 5.014	\$ 82	\$ 5.096	\$ 570	\$ 327	\$ 15
A	738	4.136	57	4.193	390	111	2
B	44	406	10	416	74	34	1
C	25	107	3	110	13	13	1
D	46	318	9	327	75	144	8
E	9	47	3	50	18	25	3
Total cartera	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 17.041	\$ 1.081
Provisión general						4.872	
Provisión contracíclica						71	1
Total	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 21.984	\$ 1.082

De acuerdo con el Modelo de Referencia de la Cartera Comercial (MRC), las provisiones asignadas a la cartera de créditos clasificada bajo esta modalidad se descomponen en Provisión Individual, provisión contra-cíclica y provisión total individual, tal como se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2010:

Modalidad	No créditos	Saldo total	Valor garantía	Provisión total	Provisión individual	Provisión contracíclica
Comercial	1.014	\$ 8.631	\$ 2.623	\$ 401	\$ 290	\$ 111

Al 31 de diciembre de 2009:

Modalidad	No créditos	Saldo total	Valor garantía	Provisión total	Provisión individual	Provisión contracíclica
Comercial	862	\$ 5.014	\$ 570	\$ 414	\$ 342	\$ 72

La cartera de crédito por departamento era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2010:

Departamento	No créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
ANTIOQUIA	79.328	\$ 169.341	\$ 3.603	\$ 172.944	\$ 16.538	\$ 6.118	\$ 259
ARAUCA	1.608	2.647	59	2.706	460	58	3
ATLÁNTICO	5.115	6.912	181	7.093	2.951	269	24
BOLÍVAR	10.264	14.863	360	15.223	2.784	535	46
BOYACÁ	18.400	32.571	786	33.357	2.976	771	30
CALDAS	13.522	23.476	515	23.991	2.037	691	31
CAQUETÁ	1.577	2.619	58	2.677	1.026	26	1
CASANARE	2.984	5.912	135	6.047	900	121	6
CESAR	13.689	19.542	512	20.054	5.741	324	28
CHOCÓ	2.017	4.024	92	4.116	1.956	41	1
CÓRDOBA	25.506	42.906	1.007	43.913	5.565	1.249	60
CUNDINAMARCA	29.899	52.782	1.254	54.036	4.327	1.376	61
DISTRITO CAPITAL	71.243	122.439	2.690	125.129	13.818	4.470	195
GUAJIRA	6.597	11.165	259	11.424	3.629	182	15
GUAVIARE	662	1.626	34	1.660	763	16	0
HUILA	4.816	8.741	213	8.954	3.192	89	3
MAGDALENA	9.448	14.560	367	14.927	6.104	423	36
META	1.865	2.108	47	2.155	885	21	1
NARIÑO	2.042	3.568	79	3.647	1.737	36	1
NORTE DE SANTANDER	17.708	25.922	764	26.686	5.507	942	74
PUTUMAYO	1.314	2.959	68	3.027	1.237	30	1
QUINDÍO	6.847	10.926	259	11.185	1.387	357	22
RISARALDA	5.266	8.859	212	9.071	1.251	372	21
SANTANDER	5.018	9.372	318	9.690	2.935	107	5
SUCRE	10.754	18.462	418	18.880	2.124	352	15
TOLIMA	5.255	7.947	190	8.137	1.738	172	8
VALLE DEL CAUCA	7.591	11.510	274	11.784	3.833	182	7
Total cartera	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 19.330	\$ 952
Provisión general						13.626	
Provisión contracíclica						110	1
Total	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 33.066	\$ 953

Al 31 de diciembre de 2009:

Departamento	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
ANTIOQUIA	83.043	\$ 167.624	\$ 3.522	\$ 171.146	\$ 648	\$ 6.890	\$ 446
ARAUCA	986	1.777	35	1.812	0	18	0
ATLÁNTICO	2.392	2.849	70	2.919	0	29	1
BOLÍVAR	7.432	9.556	216	9.772	0	130	7
BOYACÁ	17.467	26.597	612	27.209	672	809	46
CALDAS	14.216	21.976	470	22.446	19	664	43
CASANARE	2.245	2.914	68	2.982	0	50	3
CESAR	6.274	9.109	208	9.317	0	92	2
CÓRDOBA	21.629	31.818	711	32.529	12	588	31
CUNDINAMARCA	30.415	47.400	1.115	48.515	1.170	1.609	98
DISTRITO CAPITAL	74.382	109.103	2.558	111.661	3.411	5.398	367
GUAJIRA	1.866	3.173	65	3.238	36	32	1
MAGDALENA	3.556	5.327	133	5.460	0	54	2
NORTE DE SANTANDER	11.409	16.412	396	16.808	0	185	10
QUINDÍO	5.245	\$8.620	\$196	\$8.816	\$10	\$101	\$5
RISARALDA	3.986	6.411	149	6.560	12	134	9
SANTANDER	1.518	2.205	70	2.275	0	23	1
SUCRE	8.913	13.291	288	13.579	0	142	4
TOLIMA	2.616	3.611	81	3.692	13	68	4
VALLE DEL CAUCA	1.802	2.487	58	2.545	0	25	1
Total cartera	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 17.041	\$ 1.081
Provisión general						\$ 4.872	
Provisión contracíclica						\$ 71	\$ 1
Total	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 21.984	\$ 1.082

La cartera de crédito por actividad económica era la siguiente: Al 31 de diciembre de 2010:

Sector Económico	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Textiles	50.488	\$ 90.114	\$ 1.974	\$ 92.088	\$ 13.572	\$ 2.866	\$ 39
Tienda	39.925	75.076	1.693	76.769	11.890	2.112	29
Venta por catálogo	22.018	31.259	701	31.960	3.989	985	13
Agricultura	13.743	24.971	946	25.917	145	508	32
Salón de belleza y peluquería	12.225	20.147	445	20.592	2.852	607	9
Comidas rápidas	12.013	16.563	387	16.950	2.665	694	31
Miscelánea	11.504	21.414	470	21.884	3.357	586	12
Alimentos congelados y/o preparados	11.072	15.623	360	15.983	2.751	515	8
Frutas y verduras	9.729	15.255	359	15.614	2.447	585	16
Restaurante	9.032	16.112	368	16.480	3.127	553	21
Criadero de animales	7.568	12.818	317	13.135	266	349	8
Artesanías	6.314	9.371	217	9.588	1.266	342	8
Café internet y/o servicio telefónico	6.156	10.372	238	10.610	1.878	383	6
Colegios, jardines u hogares infantiles, centros educativos	6.024	9.470	194	9.664	1.299	209	3
Calzado	5.953	10.183	231	10.414	1.776	397	6
Joyería, relojería y fantasía	5.593	9.976	229	10.205	1.975	309	6
Centro de servicio para automóviles	5.542	10.276	230	10.506	1.641	342	5
Taxis	5.393	13.478	281	13.759	1.744	362	11
Bebidas	5.041	8.563	197	8.760	1.543	255	6
Panadería y/o pastelería	5.038	10.115	224	10.339	1.731	324	4
Transporte	4.763	11.457	248	11.705	2.683	210	4
Cafetería	4.195	7.300	161	7.461	1.154	248	4
Venta de animales	4.028	6.000	146	6.146	813	230	6
Ganadería	3.948	8.548	220	8.768	607	148	13
Fama	3.683	6.626	158	6.784	1.419	192	4
Chazas	3.595	3.595	88	3.683	663	144	6
Dulces y golosinas	3.566	4.962	118	5.080	780	174	18
Leche y/o derivados	3.357	5.708	133	5.841	698	165	11
Alquiler de maquinaria y equipo en general	3.033	4.682	109	4.791	931	133	17
Artículos para el hogar	2.795	5.730	126	5.856	1.026	201	3
Cosméticos	2.790	4.403	95	4.498	268	126	2
Otros	70.211	137.591	3.089	140.680	24.445	4.071	591
Total cartera	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 19.330	\$ 952
Provisión general						13.626	
Provisión contracíclica						110	1
Total	360.335	\$ 637.756	\$ 14.756	\$ 652.512	\$ 97.401	\$ 33.066	\$ 953

Al 31 de diciembre de 2009:

Sector Económico	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Textiles	45.848	\$ 74.755	\$ 1.642	\$ 76.397	\$ 775	\$ 2.938	\$ 184
Tienda	34.452	59.745	1.318	61.063	792	1.889	107
Venta por catálogo	24.338	34.241	752	34.993	81	1.290	81
Comidas rápidas	11.356	13.855	318	14.173	106	605	38
Salón de belleza y peluquería	10.820	16.423	359	16.782	133	563	35
Miscelánea	9.724	15.602	353	15.955	514	610	38
Agricultura	8.709	14.835	384	15.219	32	281	17
Frutas y verduras	8.357	11.431	265	11.696	154	411	27
Restaurante	7.869	12.648	286	12.934	223	485	33
Criadero de animales	7.476	11.363	263	11.626	57	292	18
Alimentos congelados y/o preparados	7.077	9.574	215	9.789	102	343	23
Café internet y/o servicio telefónico	5.646	8.813	204	9.017	81	391	26
Taxis	5.639	14.065	297	14.362	152	349	26
Artesanías	5.455	7.569	173	7.742	81	305	18
Centro de servicio para automóviles	5.153	8.864	199	9.063	81	308	21
Colegios, jardines u hogares infantiles, centros educativos	4.891	6.891	144	7.035	99	186	11
Calzado	4.830	7.356	167	7.523	112	302	22
Panadería y/o pastelería	4.482	8.433	191	8.624	173	353	19
Joyería, relojería y fantasía	3.950	6.422	144	6.566	135	203	13
Cosméticos	3.730	4.288	102	4.390	29	141	10
Cafetería	3.607	5.975	135	6.110	48	205	15
Venta de animales	3.584	5.149	115	5.264	40	107	6
Bebidas	3.431	6.322	140	6.462	32	185	11
Leche y/o derivados	3.357	5.452	123	5.575	36	157	9
Dulces y golosinas	3.011	3.751	89	3.840	59	148	11
Transporte	2.905	6.423	141	6.564	102	181	10
Muebles	2.460	4.678	105	4.783	58	245	16
Artículos para el hogar	2.450	4.542	100	4.642	88	144	10
Fama	2.442	4.238	94	4.332	61	126	8
Otros	54.343	98.557	2.203	100.760	1567	3.298	218
Total cartera	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 17.041	\$ 1.081
Provisión general						4.872	
Provisión contracíclica						71	1
Total	301.392	\$ 492.260	\$ 11.021	\$ 503.281	\$ 6.003	\$ 21.984	\$ 1.082

**Reestructuraciones**

Las reestructuraciones son un mecanismo excepcional, instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las novaciones.

El Banco no considera como reestructuraciones las renovaciones, teniendo en cuenta que si bien mediante el nuevo crédito se renueva, es posible recoger el saldo insoluto de otra obligación a cargo del cliente; estas operaciones se conceden a deudores que por la óptima atención que han dado a sus créditos y por contar con la capacidad requerida para atender mayores niveles de endeudamiento, se ha decidido aumentar el monto de sus obligaciones, es decir que no se está frente a la presencia de una situación real o potencial de deterioro en su capacidad de pago, sino ante un elemento propio de la tecnología microcrediticia diseñado para el escalonamiento progresivo del deudor y su formación de hábito de pago.

Las reestructuraciones afectan la calificación de los clientes y por ende tienen impacto en el perfil de riesgo de la entidad y en su nivel de provisiones. Por esta razón, la aprobación de las mismas le corresponderá en forma exclusiva al Comité de Reestructuraciones.

A continuación se presenta el detalle de los créditos que hacen parte de la cartera reestructurada.

Al 31 de diciembre de 2010:

Modalidad	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	7.204	\$ 13.898	\$ 121	\$ 14.019	\$ 597	\$ 2.900	\$ 108
Comercial	32	158	1	159	16	26	0
<b>Total cartera</b>	<b>7.236</b>	<b>14.056</b>	<b>122</b>	<b>14.178</b>	<b>613</b>	<b>2.926</b>	<b>108</b>
Provisión general						29	0
Provisión contracíclica						3	0
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>7.236</b>	<b>\$ 14.056</b>	<b>\$ 122</b>	<b>\$ 14.178</b>	<b>\$ 613</b>	<b>\$ 2.958</b>	<b>\$ 108</b>

Al 31 de diciembre de 2009:

Modalidad	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	2.210	\$ 6.033	\$ 122	\$ 6.155	\$ 41	\$ 826	\$ 77
Comercial	9	65	1	66	0	23	1
<b>Total cartera</b>	<b>2.219</b>	<b>\$ 6.098</b>	<b>\$ 123</b>	<b>\$ 6.221</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 849</b>	<b>\$ 78</b>
Provisión general						60	
Provisión contracíclica						1	0
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>2.219</b>	<b>\$ 6.098</b>	<b>\$ 123</b>	<b>\$ 6.221</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 910</b>	<b>\$ 78</b>

El detalle de la cartera de créditos reestructurada por modalidad y calificación, era el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2010:

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	7.204	\$ 13.898	\$ 121	\$ 14.019	\$ 597	\$ 2.900	\$ 108
A	316	619	13	635	14	9	0
B	1.329	2.824	35	2.858	60	90	36
C	4.835	9.200	64	9.264	509	1.738	64
D	253	359	3	361	3	178	2
E	471	896	6	901	11	885	6
Comercial	32	\$ 158	\$ 1	\$ 159	\$ 16	\$ 26	\$ 0
A	3	11	0	11	0	0	0
B	10	59	1	60	4	6	0
C	14	63	0	63	10	7	0
D	4	20	0	20	2	10	0
E	1	5	0	5	0	3	0
<b>Total cartera</b>	<b>7.236</b>	<b>\$ 14.056</b>	<b>\$ 122</b>	<b>\$ 14.178</b>	<b>\$ 613</b>	<b>\$ 2.926</b>	<b>\$ 108</b>
Provisión general						29	
Provisión contracíclica						3	
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>7.236</b>	<b>\$ 14.056</b>	<b>\$ 122</b>	<b>\$ 14.178</b>	<b>\$ 613</b>	<b>\$ 2.958</b>	<b>\$ 108</b>

Al 31 de diciembre de 2009:

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito	2.210	\$ 6.033	\$ 122	\$ 6.155	\$ 41	\$ 826	\$ 77
A	704	1.911	44	1.955	34	19	1
B	707	2.052	50	2.102	0	66	48
C	588	1.527	15	1.542	6	304	15
D	73	208	4	212	0	104	4
E	138	335	9	344	1	333	9
Comercial	9	\$ 65	\$ 1	\$ 66	\$ 0	\$ 23	\$ 1
B	4	21	0	21	0	2	0
C	1	9	0	9	0	1	0
D	4	35	1	36	0	20	1
<b>Total cartera</b>	<b>2.219</b>	<b>\$ 6.098</b>	<b>\$ 123</b>	<b>\$ 6.221</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 849</b>	<b>\$ 78</b>
Provisión general						60	
Provisión contracíclica						1	0
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>2.219</b>	<b>\$ 6.098</b>	<b>\$ 123</b>	<b>\$ 6.221</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 910</b>	<b>\$ 78</b>

El detalle de la cartera de créditos reestructurada por departamento, era el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2010:

Departamento	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
ANTIOQUIA	2.748	\$ 6.607	\$ 50	\$ 6.656	\$ 69	\$ 1.394	\$ 43
ARAUCA	20	30	0	30	3	5	0
ATLÁNTICO	175	230	4	234	78	32	4
BOLÍVAR	382	523	11	534	49	113	11
BOYACÁ	107	204	1	206	8	38	1
CALDAS	341	581	5	586	0	127	4
CASANARE	45	77	0	77	7	11	0
CESAR	271	335	13	348	67	59	13
CÓRDOBA	738	1.244	7	1.251	30	256	6
CUNDINAMARCA	178	385	3	388	22	71	2
DISTRITO CAPITAL	1.006	2.074	11	2.085	140	462	9
GUAJIRA	61	89	1	90	19	13	1
MAGDALENA	284	349	2	351	47	87	2
NORTE DE SANTANDER	116	179	8	187	15	41	7
QUINDÍO	260	344	2	346	19	72	2
RISARALDA	164	305	2	307	12	54	1
SANTANDER	11	14	0	14	0	2	0
SUCRE	145	279	1	280	1	50	1
TOLIMA	33	46	0	46	6	7	0
VALLE DEL CAUCA	151	161	1	162	21	32	1
Total general	7.236	\$ 14.056	\$ 122	\$ 14.178	\$ 613	\$ 2.926	\$ 108
Provisión general						29	0
Provisión contracíclica						3	0
Total cartera reestructurada	7.236	\$ 14.056	\$ 122	\$ 14.178	\$ 613	\$ 2.958	\$ 108

Al 31 de diciembre de 2009:

Departamento	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
ANTIOQUIA	1.462	\$ 4.249	\$ 89	\$ 4.338	\$ 0	\$ 524	\$ 60
BOLÍVAR	25	35	0	35	0	7	0
BOYACÁ	18	37	1	38	0	3	0
CALDAS	260	537	11	548	0	74	7
CÓRDOBA	30	86	1	87	0	17	0
CUNDINAMARCA	85	306	6	312	10	66	4
DISTRITO CAPITAL	284	771	14	785	31	143	7
MAGDALENA	4	4	0	4	0	1	0
NORTE DE SANTANDER	3	3	0	3	0	0	0
QUINDÍO	16	21	0	21	0	7	0
RISARALDA	9	18	0	18	0	4	0
SUCRE	8	10	0	10	0	2	0
TOLIMA	15	21	1	22	0	1	0
Total cartera	2.219	\$ 6.098	\$ 123	\$ 6.221	\$ 41	\$ 849	\$ 78
Provisión general						60	
Provisión contracíclica						1	
Total cartera reestructurada	2.219	\$ 6.098	\$ 123	\$ 6.221	\$ 41	\$ 910	\$ 78

El detalle de la cartera de créditos reestructurada por actividad económica, era el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2010:

Sector Económico	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Textiles	1.169	\$ 2.449	\$ 19	\$ 2.468	\$ 92	\$ 499	\$ 16
Tienda	796	1.704	16	1.720	74	356	14
Venta por catalogo	458	867	7	874	16	201	6
Salón de belleza y peluquería	286	494	4	498	24	102	4
Comidas rápidas	331	493	5	498	28	102	4
Miscelánea	211	453	3	456	29	91	3
Alimentos congelados y/o preparados	223	377	3	380	12	86	2
Frutas y verduras	230	368	8	376	18	96	8

Sector Económico	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Taxis	120	\$ 333	\$ 3	\$ 336	\$ 5	\$ 71	\$ 2
Restaurante	195	321	3	324	20	67	3
Café internet y/o servicio telefónico	174	315	3	318	23	61	2
Calzado	153	263	2	265	18	57	2
Centro de servicio para automóviles	115	236	2	238	4	55	2
Artesanías	121	216	2	218	6	43	1
Panadería y/o pastelería	129	204	2	206	10	37	1
Cafetería	98	201	2	203	3	41	2
Agricultura	111	196	3	199	0	45	3
Bebidas	111	190	2	192	6	33	1
Joyería, relojería y fantasía	82	179	1	180	26	30	1
Muebles	81	178	1	179	2	34	1
Transporte	56	159	2	161	5	29	2
Juguetería y juegos didácticos	64	149	2	151	4	26	2
Criadero de animales	73	148	1	149	0	27	1
Librería y/o papelería	73	147	1	148	5	34	1
Fama	73	143	1	144	13	27	1
Colegios, jardines u hogares infantiles, centros educativos	55	121	1	122	4	22	1
Artículos para el hogar	59	118	1	119	6	19	1
Leche y/o derivados	65	116	1	117	7	20	1
Dulces y golosinas	75	115	1	116	1	22	1
Hotel	41	113	1	114	8	18	1
Repuestos y artículos de automóviles	43	111	1	112	3	23	1
Heladería	55	107	1	108	3	22	1
Venta de animales	73	107	1	108	2	21	1
ferreteria	38	104	1	105	4	31	1
Otros	1.199	2.261	17	2.278	132	476	14
<b>Total general</b>	<b>7.236</b>	<b>\$ 14.056</b>	<b>\$ 122</b>	<b>\$ 14.178</b>	<b>\$ 613</b>	<b>\$ 2.925</b>	<b>\$ 108</b>
Provisión general						29	
Provisión contracíclica						3	
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>7.236</b>	<b>\$ 14.056</b>	<b>\$ 122</b>	<b>\$ 14.178</b>	<b>\$ 613</b>	<b>\$ 2.958</b>	<b>\$ 108</b>

A 31 de diciembre de 2009:

Sector Económico	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Textiles	406	\$ 1.224	\$ 24	\$ 1.248	\$ 6	\$ 177	\$ 15
Tienda	253	718	13	731	6	98	8
Venta por catalogo	239	627	12	639	0	86	9
Comidas rápidas	106	217	5	222	0	26	3
Salón de belleza y peluquería	78	213	3	216	6	26	2
Restaurante	69	192	4	196	0	25	3
Alimentos congelados y/o preparados	62	154	4	158	0	24	3
Frutas y verduras	57	126	2	128	0	23	1
Cafetería	49	119	2	121	3	15	1
Calzado	46	129	3	132	0	14	2
Miscelánea	43	115	2	117	1	20	0
Taxis	41	121	2	123	0	15	1
Panadería y/o pastelería	32	76	1	77	0	19	0
Muebles	31	75	1	76	0	13	1
Café internet y/o servicio telefónico	31	100	2	102	0	15	1
Centro de servicio para automóviles	30	90	2	92	0	11	1
Bebidas	30	100	3	103	0	16	2
Artesanías	30	69	1	70	0	17	1
Agricultura	27	52	1	53	0	6	1
Dulces y golosinas	25	49	1	50	0	6	1
Criadero de animales	24	43	1	44	0	6	1
Juguetería y juegos didácticos	24	78	2	80	0	6	1
Reparación	22	39	1	40	0	5	1
Colegios, jardines u hogares infantiles centros educativos	17	42	1	43	0	11	0
Hotel	17	70	2	72	7	11	1
Librería y/o papelería	16	43	1	44	0	2	1
Bar	15	29	1	30	0	5	1
Repuestos y artículos de automóviles	15	46	1	47	0	1	1
Alquiler de maquinaria y equipo en general	14	28	1	29	0	4	0
Otros	370	1114	24	1.138	12	146	13

Sector Económico	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Total cartera	2.219	\$ 6.098	\$ 123	\$ 6.221	\$ 41	\$ 849	\$ 78
Provisión general						60	
Provisión contracíclica						1	
Total cartera reestructurada	2.219	\$ 6.098	\$ 123	\$ 6.221	\$ 41	\$ 910	\$ 78

### Castigos

El Banco aplica castigos de cartera con una periodicidad trimestral respecto de los créditos que cumplan con los siguientes parámetros objetivos:

- Altura de mora mayor o igual a 240 días.
- Haber agotado las instancias de cobro definidas en la política de recuperación sin que se haya logrado resultados positivos.
- Contar con concepto del Director de la oficina a la que pertenece el crédito.
- Contar con concepto de abogados externos o de la Dirección de Seguimiento y Recuperación respecto de la irreuperabilidad de la obligación.
- Contar con provisiones por el 100% del capital, intereses y otros conceptos.
- Se castiga la posición total del cliente, es decir, la sumatoria de todos los saldos insolutos de las operaciones de crédito y los otros conceptos asociados.

No obstante lo anterior, podrán considerarse castigos de créditos con altura de mora inferior a 240 días, en aquellos casos en que se conozca situaciones que permitan establecer razonablemente que los saldos adeudados son irreuperables; sin embargo, es preciso que se sustenten suficientemente las razones que motiven tal decisión y se cumpla con los demás requisitos consagrados en la presente política.

Los castigos son aprobados en forma exclusiva por la Junta Directiva con base en el concepto que previamente emita el Comité de Riesgo.

Es entendido que el castigo de activos no libera a los administradores de las responsabilidades que puedan caberles por las decisiones adoptadas en relación con los mismos y en modo alguno releva a la entidad de su obligación de continuar las gestiones de cobro que sean conducentes.

Durante el año 2010 y 2009 se efectuaron castigos que involucraron 21.426 y 17.221 créditos, respectivamente, que registraban los siguientes saldos:

[Volver a la Tabla de Contenido](#)

	2010	2009
Capital	\$ 21.630	\$ 17.988
Intereses	619	762
Comisiones y seguros	207	444
Total	\$ 22.456	\$ 19.194

El movimiento de la provisión de cartera de crédito fue el siguiente:

Cifras en Millones de Pesos

Saldo Provisión Capital	Año 2010		Año 2009	
	Microcrédito	Comercial	Microcrédito	Comercial
Saldo inicial	\$ 21.586	\$ 398	\$ 13.271	\$ 207
Neto provisiones	32.421	290	26.009	266
Castigos	21.335	295	17.693	75
Saldo final	\$ 32.673	\$ 392	\$ 21.586	\$ 398



## Nota 9 - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Intereses	\$ 10.698	\$ 8.159
Comisiones	4.662	3.301
Por cuenta de clientes microcrédito	334	133
Por cuenta de clientes comercial	4	4
Otros:		
Anticipo de contratos y proveedores	133	703
Adelanto al personal	73	515
Diversas (1)	420	1.269
	\$ 16.324	\$ 14.084
Provisión cuentas por cobrar microcrédito	(946)	(1.067)
Provisión cuentas por cobrar comerciales	(7)	(16)
Otras provisiones cuentas por cobrar	(210)	(1.607)
Provisión cuentas por cobrar componente contracíclico	(1)	0
Total cuentas por cobrar	\$ 15.160	\$ 11.394

(1) El detalle de las cuentas diversas al 31 de diciembre era el siguiente:

	2010	2009
Faltantes en caja	\$ 6	\$ 35
Reclamos a compañías aseguradoras	100	276
Cuentas por cobrar recaudo Led company	3	0
Cuentas por cobrar ex funcionarios	23	0
Cuentas por cobrar accionistas (1)	54	54
Cuentas por cobrar entidades administrativas DIAN	0	666
Cuentas por cobrar Fondo de Empleados Alianza	0	23
Cuentas por cobrar proveedores	50	72
Cuentas por cobrar bancos	1	0
Cuentas por cobrar banca de las oportunidades	8	0
Cuentas por cobrar Prevér	36	36
Convenios de recaudo	139	107
Total diversas	\$ 420	\$ 1.269

(1) Corresponde a un reembolso pendiente de realizar por parte de la Corporación Mundial de la Mujer Colombia, derivado de un convenio suscrito con el BID, cuyo beneficiario del reembolso y el valor del mismo está en discusión entre el Banco y la mencionada Corporación.

## Nota 10 - Propiedades y equipo

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Terrenos	\$ 185	\$ 136
Edificios	1.229	1.192
Equipo, muebles y enseres de oficina	7.521	5.232
Equipo de computación	8.546	6.342
Menos:		
Depreciación	(5.205)	(3.716)
Provisión	0	(47)
Total propiedades y equipo	\$ 12.276	\$ 9.139

En la actualidad el Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco tenía debidamente contratadas las pólizas que protegen los activos, las cuales contemplan las coberturas de incendio, terremoto, explosión, asonada, motín, actos terroristas y daños a equipos de tecnología.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes, los cuales al 31 de diciembre de 2010 estaban vigentes.

Las valorizaciones de bienes inmuebles, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fueron de \$0 y \$172, respectivamente. Ver nota 19.

## Nota 11- Otros activos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Aportes permanentes	\$ 3	\$ 3
Gastos pagados por anticipado:		
Intereses	0	5
Seguros	27	28
Arrendamientos	16	27
Mantenimiento de equipos	12	9
Total gastos pagados por anticipado	\$ 55	\$ 69
Cargos diferidos: (2)		
Organización y preoperativo	8.773	11.536
Remodelación	465	1.943
Estudios y proyectos	1.953	2.983
Programas para computadores (software)	1.342	2.384
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	1.001	1.995
Publicidad y propaganda	293	1.560
Contribuciones y Afiliaciones	20	0
Bono por retiro voluntarios	236	0
Total cargos diferidos	\$ 14.083	\$ 22.401
Crédito mercantil (1)	34.709	35.714
Otros activos:		
Créditos a empleados	108	10
Diversos(3)	20.227	21.412
Total otros activos	\$ 20.335	\$ 21.422
Provisión otros activos	(2)	(1.333)
Total otros activos	\$ 69.183	\$ 78.275

Volver a la Tabla de Contenido

(1) La amortización sobre crédito mercantil está representada de la siguiente forma:

	2010	2009
Saldo Inicial	\$ 35.714	\$ 36.202
Adiciones	0	422
Amortización crédito mercantil	(1.005)	(910)
Saldo final crédito mercantil	\$ 34.709	\$ 35.714

Las adiciones al crédito mercantil en el año 2009 correspondieron a ajustes en los impuestos de Corporación Mundial de la Mujer Medellín.

La línea de negocio asociada a los establecimientos de comercio de la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y Corporación Mundial de la Mujer Medellín, adquiridos por el Banco el día 10 de octubre de 2008 (momento 0) corresponde principalmente al portafolio de cartera de microcrédito, y marginalmente, crédito comercial otorgado a microempresarios. Dicha línea de negocio era la única desarrollada a través de los establecimientos de comercio adquiridos. El precio de adquisición fue acordado con los vendedores a partir de la valoración técnica de los establecimientos de comercio en bloque o como unidad económica y es la que explica en su totalidad el crédito mercantil adquirido. Teniendo en cuenta lo dispuesto en Capítulo XVII de la Circular 100 de 1995, Bancamía en el tercer trimestre de 2010 y 2009, llevó a cabo la valoración del crédito mercantil, contratando para el efecto a la firma Incorbank S.A. y Valor & Estrategía S.A., respectivamente, firmas avaladas por la Superintendencia para realizar este trabajo.

En cuanto al trabajo de valoración realizado en el 2010, Incorbank S.A., concluyó:

“El estudio técnico, realizado para actualizar la valoración de las líneas de negocio asociadas a las adquisiciones de CMM-M y CMM-C (microcrédito y comercial) por parte de BANCAMÍA S.A., permite concluir que este resultado supera ampliamente el monto correspondiente al crédito mercantil a esa fecha, distribuido en cada línea de negocio.

Adicionalmente se concluye, que si se utiliza la metodología del estudio técnico anterior, también se logra una diferencia favorable, entre la valoración de



cada línea (menos su participación en el patrimonio de BANCAMIA a Junio 30 de 2010) y el saldo del crédito mercantil a este corte.”

Por lo antes mencionado; la administración del Banco no consideró necesario durante el período de 2010, aumentar el valor de la amortización que periódicamente se calcula, aplicando el método de amortización exponencial, como tampoco constituir provisiones para cubrir un posible deterioro del crédito mercantil adquirido.

(2) El movimiento de los cargos diferidos durante el período fue el siguiente:

Detalle año 2010:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES	AMORTIZACIÓN	SALDO AL CIERRE
Organización y preoperativo	\$ 11.536	\$ 4.335	\$ (7.098)	\$ 8.773
Remodelación	1.943	682	(2.160)	465
Estudios y proyectos	2.983	3.043	(4.072)	1.954
Software	2.384	1.285	(2.327)	1.342
Mejoras a Propiedades tomadas en arrendamiento	1.995	740	(1.734)	1.001
Publicidad y Propaganda	1.560	698	(1.965)	293
Contribuciones y afiliaciones	0	173	(153)	20
Bono por retiro voluntario	0	260	(25)	235
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 22.401</b>	<b>\$ 11.216</b>	<b>\$ (19.534)</b>	<b>\$ 14.083</b>

Detalle año 2009:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES	AMORTIZACIÓN	SALDO AL CIERRE
Organización y preoperativo	\$ 9.641	\$ 4.492	\$ (2.597)	\$ 11.536
Remodelación	643	1.873	(573)	1.943
Estudios y proyectos	-	3.070	(87)	2.983
Software	2.156	1.213	(985)	2.384
Útiles y papelería	75	52	(127)	-
Mejoras a Propiedades tomadas en arrendamiento	2.388	336	(729)	1.995
Publicidad y propaganda	2.300	710	(1.450)	1.560
Contribuciones y afiliaciones	-	187	(187)	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 17.203</b>	<b>\$ 11.933</b>	<b>\$ (6.735)</b>	<b>\$ 22.401</b>

La amortización de los cargos diferidos de 2009 se realizó mediante método de línea recta, y para el año 2010 por método de saldos decrecientes. La aceleración de la amortización está fundamentada en la recuperación a través de los resultados, lo cual permite acelerar en una mayor proporción los cargos diferidos.

El mayor gasto para el año 2010, por efecto de la aceleración de la amortización de los cargos diferidos fue de \$7.100.

(3) Otros activos- diversos al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Anticipos Impuesto de renta	\$ 81	\$ 0
Retención en la fuente	1.129	417
Cajas menores	41	24
Derechos bienes recibidos en leasing (3.1)	20.843	20.671
Depreciación bienes en leasing	(1.866)	(1.033)
Movimiento histórico cuentas puente inactivas(3.2)	0	1.333
<b>Total otros activos - diversos</b>	<b>\$ 20.227</b>	<b>\$ 21.412</b>

(3.1) Correspondía a los derechos de los edificios, terrenos y vehículos que se adquirieron bajo la modalidad de leasing financiero con opción de compra irrevocable y su correspondiente depreciación.

El detalle de los bienes adquiridos en Leasing es el siguiente:

	2010	2009
Terrenos	\$ 4.403	\$ 3.752
Edificios	16.629	16.919
Vehículos	172	24
Depreciación edificios	(1.856)	(1.033)
Depreciación vehículos	(10)	
Total bienes recibidos en Leasing	\$ 19.338	\$ 19.665

(3.2) Al 31 de diciembre de 2009 el saldo de la cuenta “movimientos histórico cuentas puente inactivas” producto de la convivencia con el sistema SI-CREDITO, y por un valor de \$1.333, se encontraba provisionada al 100%, y mediante aprobación de la Junta Directiva celebrada el 29 de junio de 2010, se autorizó el castigo de dicho valor.

## Nota 12- Depósitos y exigibilidades

Mediante comunicaciones números 2010009508-010-000 del 01 de junio de 2010 y 2010063511-009 del 10 de noviembre de 2010, la Superintendencia aprobó a el Banco la captación de recursos del público, a través de la modalidad de CDT y ahorros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Certificados de depósitos a término		
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 18.354	\$ 0
Emitidos igual a 6 y menor a 12 meses	12.461	0
Emitidos igual a 12 y menor a 18 meses	426	0
Total certificados de depósito a término	\$ 31.241	\$ 0
Depósitos de ahorro		
Depósitos ordinarios activos privados	301	0
Total depósitos de ahorro	\$ 301	\$ 0
Otros:		
Cheques de gerencia emitidos	\$ 6	\$ 0
Depositos simple	0	890
Total otros	\$ 6	\$ 890
Total depósitos y exigibilidades	\$ 31.548	\$ 890

## Nota 13 - Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

Las obligaciones financieras están conformadas principalmente por créditos con entidades del país y del exterior. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el monto total ascendía a la suma de \$479.473 y \$395.916, respectivamente, las cuales se describen a continuación:

### Entidades del país

	2010	2009
Banco de Comercio Exterior “BANCOLDEX”	\$ 188.879	\$ 168.100
Banco AV Villas S.A.	2.707	11.720
BBVA Colombia S.A. (1)	102.142	84.688
Banco BCSC S.A.	29.550	19.533
Banco Colpatría S.A.	8.000	67
Banco de Bogotá S.A.	46.856	37.843
Banco de Occidente S.A.	12.074	14.944
Banco GNB Sudameris S.A.	0	427
Banco Popular S.A.	28.084	20.242
Bancolombia S.A.	12.671	4.158
Cooperativa Emprender	0	1.032
Banco Davivienda S.A.	12.778	0
Leasing de Occidente S.A.	238	379
Banco Santander Colombia S.A.	15.000	10.000
Helm Bank S.A.	5.000	5.000
Total entidades financieras locales	\$ 463.979	\$ 378.133

(1) En enero de 2010, BBVA Leasing S.A.C.F, se fusionó y fue absorbida por BBVA Colombia S.A., razón por la cual sus operaciones quedaron bajo el control y administración de dicha entidad financiera.

**Entidades del exterior**

Las obligaciones financieras con entidades del exterior al cierre de 2010 y 2009 estaban conformadas por:

	2010	2009
Cooperative Housing Foundation "CHF INTERNACIONAL"	\$ 0	\$ 528
International Finance Corporation - IFC	5.715	7.429
Otros organismos internacionales:		
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	279	326
Dexia Microcredit Fund "BLUEORDCHARD"	9.500	9.500
Total obligaciones financieras entidades del exterior	\$ 15.494	\$ 17.783
Total créditos de bancos y otras obligaciones financieras	\$ 479.473	\$ 395.916

Al realizar una distribución por plazos de vencimiento encontramos que el Banco distribuye en mayor proporción sus vencimientos en el período de uno (1) a tres (3) años así:

Al 31 de diciembre de 2010:

ENTIDAD	SALDO CAPITAL 31/12/2010	VENCIMIENTO		
		< 1 AÑO	>= 1 AÑO Y < 3 AÑOS	> 3 AÑOS
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	\$ 188.879	\$ 61.268	\$ 127.611	\$ 0
Banco AV Villas S.A.	2.707	2.707	0	0
BBVA Colombia S.A.	102.143	15.881	66.730	19.532
Banco BCSC S.A.	29.550	0	29.550	0
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	8.000	8.000	0	0
Banco de Bogotá S.A.	46.856	3.000	43.856	0
Banco de Occidente S.A.	12.074	9.500	2.574	0
Leasing de Occidente S.A.	238	0	0	238
Banco Popular S.A.	28.083	126	27.957	0
Bancolombia S.A.	12.672	88	12.584	0
Banco Davivienda S.A.	12.778	0	12.778	0
Helm Bank S.A.	5.000	5.000	0	0
Banco Santander Colombia S.A.	15.000	15.000	0	0
Dexia Microcredit Fund "BLUEORDCHARD"	9.500	0	9.500	0
International Finance Corporation	5.714	0	5.714	0
Banco Interamericano de Desarrollo	279	0	0	279
Total general	\$ 479.473	\$ 120.570	\$ 338.854	\$ 20.049

Al 31 de diciembre de 2009:

ENTIDAD	SALDO CAPITAL 31/12/2010	VENCIMIENTO		
		< 1 AÑO	>= 1 AÑO Y < 3 AÑOS	> 3 AÑOS
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	\$ 168.100	\$ 26.258	\$ 141.842	\$ 0
Banco AV Villas S.A.	11.720	4.167	7.553	0
BBVA Colombia S.A.	64.669	11.597	53.072	0
BCSC S.A.	19.533	784	18.749	0
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	67	67	0	0
Banco de Bogotá S.A.	37.843	21.790	16.053	0
Banco de Occidente S.A.	14.944	10.070	4.874	0
Banco GNB Sudameris S.A.	427	427	0	0
Banco Popular S.A.	20.242	972	19.270	0
Bancolombia S.A.	4.158	4.158	0	0
Cooperativa Emprender	1.032	248	784	0
Leasing de Occidente S.A.	379	125	0	254
BBVA Leasing S.A. C.F.C.	20.019	0	0	20.019
Banco Santander Colombia S.A.	10.000	10.000	0	0
Helm Bank S.A.	5.000	5.000	0	0
Dexia Microcredit Fund "BLUEORDCHARD"	9.500	0	9.500	0
Cooperative Housing Foundation "CHF INTERNACIONAL"	528	0	528	0
International Finance Corporation - IFC	7.429	0	3.429	4.000
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	326	0	0	326
Total general	\$ 395.916	\$ 95.663	\$ 275.654	\$ 24.599

A continuación se detalla el costo de las obligaciones financieras, el número de pagarés de cartera de crédito vigente entregados en garantía y el valor de la misma:

## Nota 14 - Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010:

Entidad	Tasa E.A %	No. Pagars entregados en garantía	Valor garantía
Banco AV Villas S.A.	7,90	62	\$ 121
BBVA Colombia S.A.	8,48	4.130	6.561
International Finance Corporation - IFC	13,44	3.758	6.860
<b>Totales</b>		<b>7.950</b>	<b>\$ 13.543</b>

Al 31 de diciembre de 2009:

Entidad	Tasa E.A %	No. Pagars entregados en garantía	Valor garantía
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	8,01	17.34	\$ 30.569
Banco AV Villas S.A.	7,90	1.4	3.283
BBVA Colombia S.A.	8,48	18.093	31.505
BCSC S.A.	7,51	427	785
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	9,69	68	81
Banco de Bogotá S.A.	8,48	0	0
Banco de Occidente S.A.	7,08	0	0
Banco GNB Sudameris S.A.	9,16	239	360
Banco Popular S.A.	8,02	1.889	3.274
Bancolombia S.A.	9,34	102	164
Cooperativa Emprender	8,60	499	1.034
Leasing de Occidente S.A.	11,45	100	150
BBVA Leasing S.A. C.F.C.	11,99	0	0
Banco Santander Colombia S.A.	8,55	0	0
Helm Bank S.A.	5,62	0	0
Dexia Microcredit Fund "BLUEORDCHARD"	13,64	0	0
Cooperative Housing Foundation "CHF INTERNACIONAL"	4,71	290	581
International Finance Corporation - IFC	13,44	5.071	8.915
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	1,01	0	0
<b>Totales</b>		<b>45.518</b>	<b>\$ 80.701</b>

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Intereses	\$ 2.929	\$ 3.596
Comisiones y honorarios	657	1
Contribuciones sobre transacciones	34	17
Impuesto a las ventas por pagar	1.248	857
Proveedores	1.665	1.829
Retenciones y aportes laborales	2.107	1.472
Diversas(1)	3.193	2.458
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 11.833</b>	<b>\$ 10.230</b>

(1) El detalle de las cuentas diversas al 31 de diciembre era el siguiente:

	2010	2009
Nómina	\$ 10	\$ 5
Cuentas por pagar a las Corporaciones	0	172
Seguros - microseguros	2.707	1.868
Seguros - deudores	255	143
Seguros - exequial	93	133
Comisión FNG	0	42
Honorarios abogados externos	66	37
Otros	62	58
<b>Total diversos</b>	<b>\$ 3.193</b>	<b>\$ 2.458</b>

## Nota 15- Otros pasivos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Cesantías consolidadas	\$ 2.441	\$ 2.038
Intereses sobre cesantías	278	230
Vacaciones consolidadas	2.288	1.369
Otros traslados	5	0
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	140	74
Otros, sobrante en caja	8	4
<b>Total otros pasivos</b>	<b>\$ 5.160</b>	<b>\$ 3.715</b>



## Nota 16 - Pasivos estimados y provisiones

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Bonificaciones	\$ 843	\$ 43
Impuestos	2.588	2.135
Multas y sanciones Superintendencia Financiera	70	0
Litigios e indemnizaciones (1)	204	100
Otros pasivos estimados	0	50
Diversos - Otros (2)	3.199	283
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 6.904	\$ 2.611

**(1) Contingencias** - Bancamía tiene la calidad de demandado en un proceso ordinario y seis acciones populares, ninguno de los cuales representa un riesgo que pueda generar pérdidas materiales de importancia para el Banco. Según los informes de los respectivos apoderados y las provisiones realizadas, éstas resultan adecuadas y suficientes de acuerdo con el análisis de las respectivas contingencias.

**(2) Diversos - otros.** El detalle de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Alojamiento.	\$ 54	\$ 0
Atención empleados	51	0
Call Center	23	25
Comisiones	29	8
Comunicaciones	278	32
Consultas Centrales de Riesgo	71	32
Honorarios	395	51
Mantenimiento	8	3
Procesamiento de canje	2	0
Publicidad	2	5
Seguros	0	5
Servicios	214	59
Transporte	66	53
Útiles y papelería	110	0
Vigilancia	79	10
Subtotal	\$ 1.382	\$ 283
Proyecto Travesía (2.1)	1.817	0
Total Otros Diversos	\$ 3.199	\$ 283

(2.1) Esta provisión se constituyó para cubrir los efectos económicos que pueda tener para el Banco la puesta en producción de los programas travesía, los cuales, a 31 de diciembre habían causado obligaciones para el pago de bonificaciones, desarrollos de software y reembolso de gastos por consultorías a la Fundación BBVA para las Microfinanzas.

## Nota 17 - Capital suscrito y pagado

La composición del capital suscrito y pagado al 31 de diciembre comprendía:

	2010	2009
Acciones autorizadas	\$ 195.000	\$ 175.000
Acciones suscritas y pagadas ordinarias con un valor de \$1,00 (en pesos)	171.552	171.552
Total capital suscrito y pagado	\$ 171.552	\$ 171.552

## Nota 18 - Reservas

## Nota 19 - Superávit o Déficit

Al 31 de diciembre esta cuenta comprendía:

	2010	2009
Reserva Legal	\$ 35	\$ 0
Total Reservas	\$ 35	\$ 0
Valorización propiedades y equipo	\$ 172	\$ 0
Total superávit o (déficit)	\$ 172	\$ 0

## Nota 20 - Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Deudoras:		
Intereses cartera de crédito	\$ 2.622	\$ 2.130
Otras contingencias deudoras(1)	23.034	490
Total deudoras	\$ 25.656	\$ 2.620
Acreedoras:		
Créditos aprobados no desembolsados	1.254	651
Aperturas de créditos	12.628	17.962
Otras contingencias	110	49
Total cuentas contingentes	\$ 13.992	\$ 18.662

(1) En este saldo se registraron los créditos tributarios que registraba el Banco correspondientes a pérdidas fiscales (\$17.996), y el exceso de renta presuntiva sobre la renta gravable (\$4.374).

## Nota 21 - Cuentas de orden

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
<b>Deudoras</b>		
Bienes y valores entregados en garantía	\$ 14.484	\$ 80.701
Cartera de crédito	47.970	28.531
Cuentas por cobrar intereses moratorios	28.020	12.033
Cuentas por cobrar intereses corrientes	9.517	5.045
Cuentas por cobrar comisiones	2.595	1.378
Cuentas por cobrar Fondo Nacional de Garantías	4	1
Cuentas por cobrar seguros	111	48
Otros activos - cuentas puente histórico inactivas	1.333	0
Propiedad y equipo totalmente depreciados	741	809
Valor fiscal de los activos	571.291	460.950
Otras cuentas de orden deudoras	7.679	5.335
<b>Total deudoras</b>	<b>\$ 683.745</b>	<b>\$ 594.831</b>
<b>Acreedoras:</b>		
Bienes recibidos en garantía	\$ 97.401	\$ 6.003
Rendimientos de inversiones negociables en títulos	8	0
Rendimientos de inversiones negociables (carteras)	5	0
Valor fiscal del patrimonio	158.459	142.462
Calificación microcrédito garantía idónea	193.972	10.204
Calificación microcrédito otras garantías	449.818	487.964
Calificación créditos comerciales garantía idónea	5.292	1.118
Calificación créditos comerciales otras garantías	3.430	3.977
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>\$ 908.385</b>	<b>\$ 651.728</b>

## Nota 22 - Ingresos operacionales directos

Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Intereses y descuento Amortizaciones cartera de créditos	\$ 153.999	\$ 121.927
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas transferencia temporal de valores y otros intereses	192	103
Utilidad en valoración de inversiones negociables	5	53
Utilidad en valoración de inversiones hasta el vencimiento	0	50
<b>Comisiones y honorarios:</b>		
Estudio de crédito	351	1.355
Apertura de crédito	3.086	1.438
Comisiones por seguros	9.571	2.294
Sanción cheques devueltos	0	5
Otras comisiones Ley mipyme	33.044	24.096
Convenio Gtech	32	16
Convenio Edatel	96	53
<b>Total comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 46.180</b>	<b>\$ 29.257</b>
Cambios	0	18
Utilidad en inversiones	3	0
<b>Total ingresos operacionales directos</b>	<b>\$ 200.379</b>	<b>\$ 151.408</b>

## Nota 23 - Gastos operacionales directos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 545	\$ 0
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	30.582	36.991
Pérdida en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	3	0
Pérdida en valoración de inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	9	0
Comisiones	1.132	578
Cambios	1	16
<b>Total gastos operacionales directos</b>	<b>\$ 32.272</b>	<b>\$ 37.585</b>

## Nota 24 - Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Reintegro provisiones cartera de crédito	\$ 9.476	\$ 4.485
Ingresos por certificaciones	27	31
Total otros ingresos operacionales	\$ 9.503	\$ 4.516

## Nota 25 - Otros gastos operacionales

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Gastos de personal	\$ 58.075	\$ 45.547
Otros		
Honorarios	4.926	2.163
Impuestos	5.998	6.601
Arrendamientos	4.393	2.695
Contribuciones y afiliaciones	263	147
Seguros	489	196
Mantenimientos y reparaciones	275	410
Adecuación e instalación de oficinas	516	578
Servicios de aseo y vigilancia	3.622	3.385
Servicios temporales	474	492
Publicidad y propaganda	2.509	2.397
Relaciones públicas	46	52
Servicios Públicos	4.094	2.266
Procesamiento electrónico de datos	2.496	55
Gastos de viaje	1.643	1.205
Transporte	3.333	2.397
Útiles y papelería	1.687	1.351
Donaciones	5	0
Comunicaciones e internet	1.997	2.174
Consultas centrales de riesgo	676	886
Elementos de aseo	132	190

[Volver a la Tabla de Contenido](#)

	2010	2009
Notariales, judiciales y legales	\$ 96	\$ 146
Cafetería	97	190
Correos y mensajería	121	157
Fotocopias	20	27
Parqueaderos	2	3
Suscripciones	16	52
Combustibles y lubricantes	17	27
Restaurantes	153	120
Equipos de comunicaciones	0	39
Salud ocupacional	31	55
Contact center / call center	223	144
Capacitaciones	117	20
Judiciales	0	28
Atención a empleados	112	103
Almacenaje	21	4
Gastos de formación	435	37
IVA pagados	838	148
Otros legales de cobranza	29	3
Gastos contractuales	0	24
Reuniones de gestión comercial	7	0
Capacitación proyecto travesía	71	0
Diversos	430	0
Riesgo operativo	0	1.005
Total otros	\$ 42.410	\$ 31.972
Total otros gastos operacionales	\$ 100.485	\$ 77.519

## Nota 26- Provisiones

Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Cartera de crédito	\$ 41.339	\$ 29.636
Cuentas por cobrar	1.191	1.622
Componente contracíclico	94	0
Otros activos	348	2.779
Total provisiones	\$ 42.972	\$ 34.037

## Nota 27- Ingresos No Operacionales

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Utilidad en venta de propiedades y equipo y otros activos	\$ 11	\$ 0
Recuperaciones	4.848	3.062
Otros ingresos no operacionales:		
Arrendamientos	396	0
Ingresos ejercicios anteriores	762	568
Diversos	22	30
Total otros ingresos no operacionales	\$ 1.180	\$ 598
Total ingresos no operacionales	\$ 6.039	\$ 3.660

## Nota 28- Gastos No Operacionales

Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta se descomponía así:

	2010	2009
Pérdida por siniestro	\$ 392	\$ 43
Otros:		
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones, demandas	190	62
Pérdida en recuperación de cartera	61	72
Intereses por multas y sanciones - Riesgo Operativo	0	9
Gastos operativos años anteriores	464	233
Ajuste al mil	3	7
Ajuste cuentas por cobrar accionistas	0	4
Gastos de ejercicios anteriores por aplicar	49	0
Gastos de ejercicios anteriores por giro	34	0
Total otros	\$ 801	\$ 387
Total gastos no operaciones	\$ 1.193	\$ 430

## Nota 29 -Impuestos sobre la renta y complementarios

Para el año gravable 2010, Bancamía determinó el impuesto de renta por el sistema de renta presuntiva, el cual se liquida a la tarifa del 3% sobre el patrimonio líquido fiscal del año 2009, y utilizo los créditos tributarios de ejercicios anteriores representados en las pérdidas fiscales y el exceso entre la renta presuntiva y la renta ordinaria.

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2009, son susceptibles de compensación con las utilidades que se obtengan en los períodos gravables siguientes, sin límite temporal ni cuantitativo; para el año gravable 2010 Bancamía compensó por este concepto la suma de \$17.996.

El exceso de la renta presuntiva sobre renta ordinaria podrá compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los cinco años siguientes; para el año gravable 2010 Bancamía compensó el exceso de la renta presuntiva y la renta ordinaria determinada en el año gravable 2009, por valor de \$4.374.

Para el año gravable 2009, Bancamía determinó el impuesto de renta por el sistema de renta presuntiva.

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable estimada al 31 de diciembre de los años indicados:

	2010	2009
Utilidad antes de impuesto de renta	\$ 17.680	\$ 1.760
Más (menos) partidas que aumentan (disminuyen) la utilidad fiscal		
Gravamen a los movimientos financieros	3.302	2.368
Multas y sanciones	190	71
Provisiones no deducibles	16.526	4.365
Otros gastos no deducibles*	2.035	1.615
Pagos efectivos de industria y comercio	(1.181)	(591)
Amortización fiscal del crédito mercantil	(9.155)	0
Reintegro provisiones	(3.817)	(1.934)
Deducción especial por la compra de activos fijos	(1.390)	(2.205)
Renta ordinaria	24.189	5.448
Compensación pérdidas fiscales	(22.370)	(1.174)
Renta líquida compensada	1.819	4.274
Renta presuntiva	4.754	4.274
Base gravable	4.754	4.274
Impuesto de renta (33%)	1.569	1.410
Total impuesto de renta estimado	\$ 1.569	\$ 1.410
Provisión registrada gasto del año	\$ 1.569	\$ 1.410
(Defecto) exceso de provisión	\$ 0	\$ 0

• Dentro de los gastos no deducibles al 31 de diciembre de 2010, el Banco registró los siguientes gastos: Amortización contable del crédito mercantil por valor de \$1.005; gastos de ejercicios anteriores \$546; impuesto de registro y anotación, impuesto de timbre y retenciones asumidas \$19; pérdida en valoración de inversiones \$12; pérdida por siniestros \$392 y pérdida en recuperación de cartera \$61.

**Conciliación del Patrimonio Contable y Fiscal**

Al 31 de diciembre el patrimonio contable difiere del patrimonio fiscal por lo siguiente:

	2010	2009
Patrimonio contable	\$ 185.688	\$ 169.407
Más (menos): partidas que incrementan (disminuyen) el patrimonio para efectos fiscales	-	-
Provisión sobre el disponible	-	646
Provisión general de cartera	13.626	4.872
Provisión propiedades y equipo	-	47
Provisión multas y sanciones	0.274	150
Pasivos estimados y provisiones	4.255	1.027
Valorizaciones	(0.172)	(14)
Amortización fiscal del crédito mercantil	(25.701)	0
Retenciones y autorretenciones por aplicar	-	0
Anticipos de impuestos por aplicar	(0.132)	0
Patrimonio fiscal	\$ 177.837	\$ 176.135

**Procesos de impuestos**

La Dirección de Impuestos Nacionales de Personas Jurídicas de Bogotá, notificó al Banco auto de verificación y cruce en el mes de noviembre de 2009, como respuesta a la solicitud realizada por el Banco de la devolución del saldo a favor originado en la declaración de renta del año gravable 2008, por valor de \$666. Dicho acto administrativo, fue archivado en el mes de enero de 2010, por cuanto el Banco fue catalogado por la DIAN como Gran Contribuyente mediante Resolución 014047 de diciembre 23 de 2009. El 17 de enero de 2011, el Banco fue notificado nuevamente mediante auto de verificación por parte de la Administración de Grandes Contribuyentes, quienes tendrán cinco meses para adelantar la verificación de los informes y soportes contables que soportan los datos de la declaración de renta.



**Nota 30 - Transacciones con partes relacionadas**

El detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre es el siguiente:

Con accionistas con participación mayor a 10%:

	2010	2009
Activos:		
Cuentas por cobrar - otras	\$ 54	\$ 54
Total	\$ 54	\$ 54
Pasivos:		
Cuentas por pagar - otras	0	172
Total	\$ 0	\$ 172

Con miembros de Junta Directiva y/o administradores:

	2010	2009
Activos		
Crédito empleados (1)	\$ 0	\$ 4
Gastos:		
Gasto de personal	2.300	1.719
Honorarios	81	65
Total	\$ 2.381	\$ 1.788

(1) Los créditos a empleados en el 2009 fueron otorgados a una tasa de 9,25%, y con un plazo a 4 meses. Para garantizar el crédito los funcionarios suscribieron el respectivo pagaré.

## Nota 31- Revelación del Riesgo

### Gestión de Riesgos

Bancamía cuenta con Sistemas de Administración de Riesgos de Crédito, Operacional, de Mercado, de Liquidez y de SARLAFT, los cuales han sido diseñados e implementados atendiendo los parámetros normativos vigentes y estándares internacionales, con el fin de realizar una adecuada gestión de los mismos y ejercer un estricto control sobre las eventuales pérdidas que de estos riesgos se puedan presentar.

Dentro de los cambios regulatorios que se presentaron durante el año 2010 y que representa un impacto significativo para la gestión de riesgos del Banco, es importante mencionar las siguientes Circulares expedidas por la Superintendencia:

- Circular 035 de 2009; modificó el cálculo de las provisiones individuales de cartera de créditos en la modalidad comercial y de consumo y, los formatos en los cuales se reporta dicha información a la SFC; estos ajustes fueron implementados en el core bancario dentro de los tiempos establecidos en esta Circular, durante el año 2010.

- Circular Externa 014 de 2009 y sus posteriores modificaciones (C.E. 038 de 2009); en tal sentido, se estableció el marco de referencia del Control Interno el cual es aplicable a toda la entidad, con el fin de mejorar la eficiencia y eficacia de las operaciones del Banco, apoyar en la prevención y mitigación de la ocurrencia de fraudes, facilitar la adecuada gestión de los riesgos, incrementar la confiabilidad y oportunidad de la información, entre otros.

- Circular Externa 007 de 2010 en la cual se modificó el instructivo del formato 474 "Relación Clientes Principales de Captación", realizando aclaraciones sobre la información que la entidad debe reportar.

- Circular Externa 008 de 2010 en la cual modificó la periodicidad de transmisión de trimestral a mensual correspondiente al reporte de cosechas de cartera,

y modificó el reporte en el que la entidad reporta el estado de las reestructuraciones.

- Circular Externa 014 de 2010 en la cual modificó el formato de transmisión a la SFC en el cual se reporta en forma consolidada, el movimiento de las provisiones individuales de cartera de créditos.

- Circular Externa 042 de 2010, modificó lo relacionado con la evaluación de inversiones y la administración de riesgo de mercado.

- Circular Externa 048 de 2010, modificó el Plan único de Cuentas del Sector Financiero.

- Circular Externa 051 de 2010, imparte instrucciones a las entidades vigiladas en relación con el tratamiento de los deudores afectados por la situación de desastre nacional y la emergencia económica, social y ecológica por razón de grave calamidad pública, declaradas mediante los decretos 4579 y 4580 de 2010, respectivamente.

### Riesgo de crédito (SARC)

Durante el año 2010 Bancamía adelantó esfuerzos importantes orientados a fortalecer la gestión del riesgo de crédito, los cuales se tradujeron un mayor control sobre la calidad de su cartera, representado en menores tasas de crecimiento de la cartera vencida frente a los observados en 2009, de un mayor control sobre el gasto de provisiones y de un incremento importante en los niveles de cubrimiento de las provisiones, tanto de la cartera en mora como la calificada por riesgo.

Estos esfuerzos contemplaron la puesta en producción a finales de 2010 de un aplicativo que permite administrar las políticas de crédito, así como los modelos internos de riesgo crediticio de admisión y seguimiento, los cuales fueron puestos en producción controlada en el último trimestre del año y se encuentran en etapa de calibración y monitoreo de los resultados, con el fin de que en 2011 se incorporen en los procesos de otorgamiento y de seguimiento. En este

propósito, durante 2010 se impartieron capacitaciones relacionadas con el uso y administración de los modelos, al tiempo que se realizaron las adecuaciones tecnológicas necesarias para asegurar la captura de las variables que los alimentan y la operación de los mismos.

Con el fin de poder ampliar el portafolio de productos y servicios financieros a aquellos clientes que están dejando de ser microempresarios para convertirse en pequeños empresarios, quienes a su vez tienen requerimientos de endeudamiento mayores a los que permite el microcrédito, en el tercer trimestre del año Bancamía inició la colocación de créditos para el segmento de pequeña empresa, para lo cual se diseñaron e implementaron políticas y procedimientos específicos para este tipo de créditos, realizando las adecuaciones tecnológicas, operativas y de estructura necesarias para su implementación, las cuales implicaron el desarrollo de metodologías de análisis de crédito de tipo rating para este segmento de clientes, así como la designación de instancias aprobación y seguimiento específicas, entre otros aspectos.

Como parte de las labores de mejoramiento continuo del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), durante 2010 Bancamía incorporó en la gestión diferentes herramientas orientadas a fortalecer sus procesos de otorgamiento, seguimiento y recuperación, entre ellos, la suscripción de acuerdos con entidades locales y con agencias internacionales con el fin de implementar esquemas de garantías que permiten mejorar el perfil de riesgo en la colocación de microcréditos, la implementación de un aplicativo que soporta la gestión de cobranza en las etapas administrativa y judicial facilitando un mayor control y seguimiento sobre las gestiones adelantadas por los responsables de la recuperación, el fortalecimiento del sistema de informes de gestión que soporta la toma de decisiones, el desarrollo de una permanente revisión y adecuación de políticas de crédito a las necesidades del negocio, el diseño e implementación de estrategias de cobranza preventiva y el desarrollo de brigadas especiales de recuperación

Durante 2010 los niveles de pérdida de la cartera de crédito se mantuvieron dentro de los límites tolerables fijados por la entidad y se dio cumplimiento



a las exigencias normativas en materia de evaluación y calificación de cartera.

Para el año 2011, dentro del marco del Proyecto Travesía, se tiene previsto desarrollar una serie de iniciativas que apuntan a fortalecer los procesos de gestión de riesgo incorporando en la admisión y el seguimiento los resultados de los modelos internos desarrollados, dotar a la red de oficinas de herramientas de análisis que faciliten la toma de decisiones y la identificación de alertas tempranas que permitan reforzar el proceso de seguimiento, así como fortalecer el modelo de recuperación de cartera vencida actualmente empleado con el fin de buscar eficiencias, entre otras iniciativas.

### Riesgo operacional (RO)

En materia de Riesgo Operacional, durante 2010 Bancamía avanzó en el proceso de consolidación de una cultura de gestión de riesgo en los diferentes niveles de la entidad, así como del fortalecimiento de su sistema SARO, mediante la incorporación de mejoras en las metodologías de identificación y medición del riesgo, así como la implementación del aplicativo S.I.R.O (Sistema de Información de Riesgo Operacional) que soporta la gestión del riesgo operacional en sus diferentes etapas.

Para dicha vigencia, Bancamía continuó con el proceso de recopilación de información en la base de registro de eventos de riesgo operacional, con el fin de poder establecer con mayor certeza los eventos de riesgo y la estimación de las pérdidas que estos ocasionan. De acuerdo con esta información, el Banco identificó y reconoció en sus estados financieros eventos tipo "A" (eventos que generan pérdida y afectan el estado de resultados de la entidad), que representaron pérdidas por \$582.

En el transcurso del año se incorporaron en la cadena de valor del Banco procesos nuevos, correspondientes a los productos del pasivo (cuenta de ahorro y CDT), en los cuales se evaluaron los riesgos operacionales de acuerdo con las metodologías adoptadas para tal fin por el Banco.

De igual forma, como resultado del proceso de monitoreo, en 2010 se actualizó el perfil de riesgo operacional de la entidad, el cual se mantuvo dentro de los límites de riesgo definidos por la Junta Directiva. Para este propósito, en 2010 se evaluaron la totalidad de los procesos que componen la cadena de valor, actividad que involucró una revisión integral por parte de los dueños de los procesos a cada uno de los riesgos y controles identificados, así como la verificación del funcionamiento de éstos últimos por parte de la Auditoría Interna.

En el transcurso del año y con el fin de aportar mayor calidad en los datos ingresados como eventos de riesgo operacional, se realizaron ajustes al repositorio de datos que contiene el registro de eventos y se implementó el aplicativo Synergy, el cual permite a los colaboradores de la entidad reportar en línea los eventos de riesgo operativo, dando trámite a los mismos para asegurar la definición de acciones correctivas o planes de mejora, facilitando el seguimiento y monitoreo al cumplimiento de los mismos.

En materia de Sistema de Control Interno, Bancamía durante 2010 realizó una revisión integral del mismo y adelantó las adecuaciones necesarias para ajustarse a los requerimientos que sobre la materia estableció la Circular Externa 014 de 2009 y sus posteriores modificaciones (C.E. 038 de 2009); en tal sentido, se estableció el marco de referencia del Control Interno el cual es aplicable a toda la entidad, con el fin de mejorar la eficiencia y eficacia de las operaciones del Banco, apoyar en la prevención y mitigación de la ocurrencia de fraudes, facilitar la adecuada gestión de los riesgos, incrementar la confiabilidad y oportunidad de la información, entre otros.

Se dio cumplimiento a los requisitos exigidos por el ente supervisor en lo que hace referencia a la certificación de la implementación de cada uno de los elementos que componen el Sistema de Control Interno del Banco.

Para el año 2011, se tiene previsto desarrollar una serie de actividades orientadas a fortalecer los principios de autorregulación, autogestión y autocontrol en los distintos niveles de la organización y a fortalecer los mecanismos que permitan asegurar el permanente

funcionamiento y la eficacia del sistema de control interno.

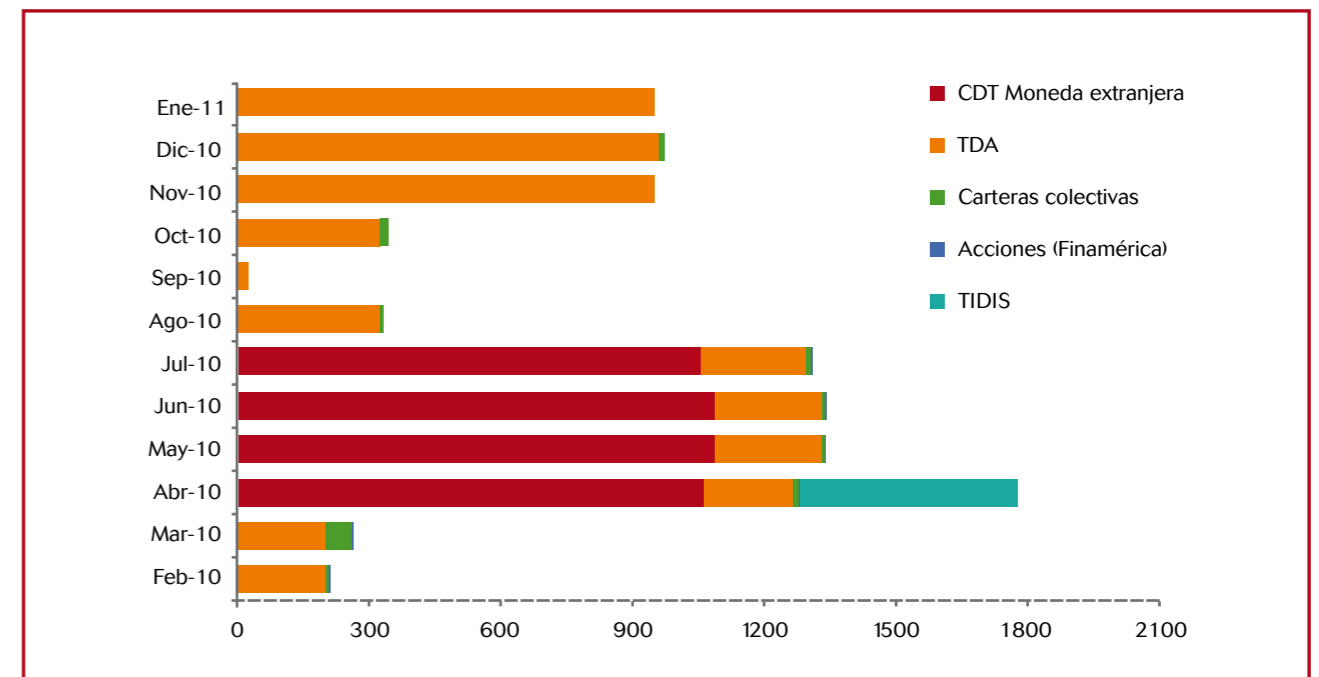
### Riesgos de mercado y de liquidez (SARM - SARL)

Durante el año 2010 se realizaron ajustes a las políticas y procedimientos de riesgo de mercado y de liquidez, que incluyeron entre otros, la adecuada identificación y separación funcional de las áreas de Front, Back y Middle Office y la inclusión de nuevos informes para la gestión, así como la incorporación de nuevos mecanismos de control y monitoreo para atender las exigencias que implicó el desarrollo de

nuevas operaciones, como son la implementación de operaciones interbancarias activas y pasivas a partir del tercer trimestre del año.

De igual forma, se adelantaron las adecuaciones tecnológicas y operativas necesarias para adecuar los reportes a entes de control relacionados con las mediciones de riesgo a partir de la entrada de los productos del pasivo (CDTs y Ahorros), así como del inicio de la negociación de créditos interbancarios por parte de la Gerencia de Tesorería, la cual se sujeta a los montos aprobados por la Junta Directiva como cupos de contraparte.

Durante 2010 se presentó la siguiente composición para el portafolio de inversiones Bancamía:



Cifras en millones de pesos

En relación con el Riesgo de Mercado, durante el año 2010 el límite de Valor en Riesgo (VaR) del Banco estuvo dentro de los límites establecidos y su utilización fue baja ya que como se aprecia en la composición del portafolio, no se mantuvieron posiciones especulativas.

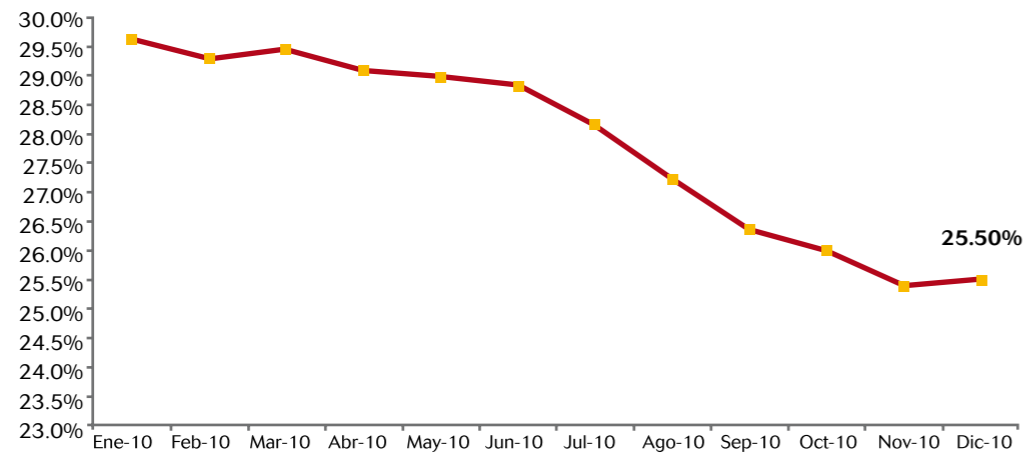
Al cierre de diciembre de 2010, la utilización del límite de Valor en Riesgo se ubicó cercano al 0%, debido a que el saldo en carteras colectivas a 31 de

diciembre fue inferior a un millón de pesos, mientras que el patrimonio técnico fue de \$185.298 millones.

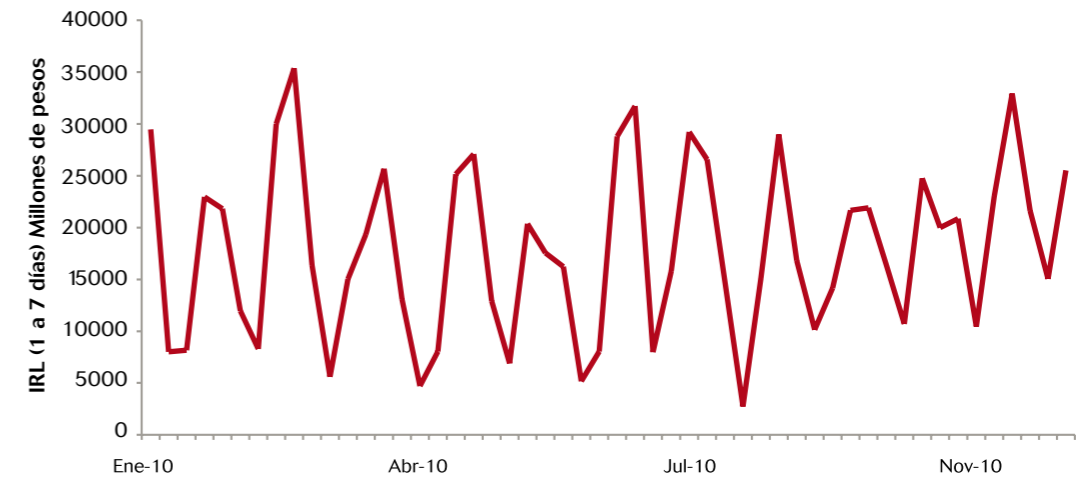
Se presenta un cumplimiento de este límite en todas las mediciones mensuales a lo largo de 2010; dicho límite establece que la utilización del patrimonio en términos de VaR debe ser inferior al 1%

De igual manera se presentó cumplimiento en el límite de la relación de solvencia. La medición de este indicador para el mes de diciembre de 2010 se ubicó en 25,5%

**Relación de solvencia**

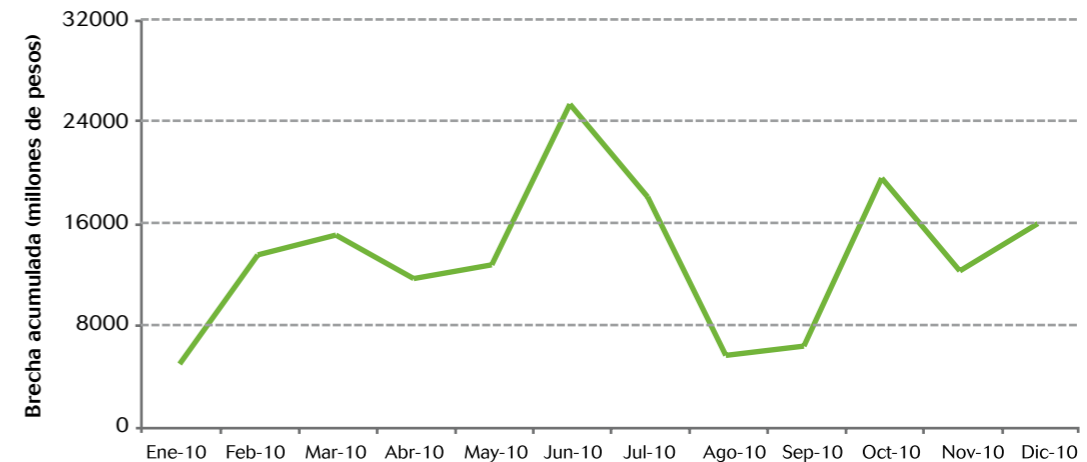


Respecto del riesgo de liquidez, se presentaron los siguientes resultados para el indicador de Riesgo de liquidez en su transmisión semanal durante 2010:



Como se puede apreciar, se presentó cumplimiento del límite relativo al Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para todas las mediciones semanales de 2010 en la primera banda, en cumplimiento de las disposiciones normativas de la Superintendencia.

De la misma manera, se presentó un cumplimiento en todas las mediciones mensuales del límite que establece que la brecha de liquidez acumulada a 90 días debe ser superior a cero.



## Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Tras los retos definidos para ejecutar en el año 2010 en materia del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo - SARLAFT -, Bancamía cuenta con un sistema de administración del riesgo de LAFT que con elevados niveles de objetividad en las metodologías utilizadas propende por evitar que los factores de riesgo presentes en las operaciones realizadas, generen consecuencias legales, reputacionales, operativas o de contagio.

Una de las principales metodologías que caracteriza al SARLAFT es el Conocimiento del Cliente, el cual, exige en el caso de los productos del activo que todo prospecto de cliente sea sometido a la realización de visita y entrevista en su negocio o unidad productiva y por ende dados los dispositivos tecnológicos y software específicamente diseñados, permiten capturar la información general y financiera, soporte fundamental para el análisis y posterior vinculación del mismo. Esta actividad es ejecutada por profesionales especialmente capacitados para ello (Ejecutivos de Microfinanzas), quienes dada su dinámica diaria de visitar varios prospectos de clientes, adquieren especial destreza en detectar aquellos inusuales, infiriendo sobre los que se dedican a realizar la misma actividad económica y se encuentran ubicados en jurisdicciones similares.

Bancamía como entidad respetuosa de los lineamientos legales ha realizado una serie de acciones que contemplan el cumplimiento del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero Colombiano "EOSF" y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo mismo que recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia.

Las políticas y procedimientos implementados y contenidos en el Código de Conducta y ética, el Manual SARLAFT y el reglamento del Comité SARLAFT, son directrices que buscan la debida diligencia para prevenir que Bancamía sea utilizada en propósitos de lavado de dinero o financiación del terrorismo.

Como una extensión de la labor social realizada por Bancamía, ha sido prioritario implantar una cultura de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo a través de los programas de capacitación,

generando un halo de sensibilidad frente al tema y logrando así mantener la confianza de las personas con que se relaciona y su integridad corporativa.

Como consecuencia de lo anterior, las operaciones sospechosas reportadas han sido en buena parte identificadas partiendo de la capacidad de nuestros empleados para detectar oportunamente operaciones inusuales fundamentadas en alertas tempranas.

Entendiendo las implicaciones que tiene la dinámica de un Sistema de Administración de Riesgos, éste se realizó basado en los factores generadores del riesgo de LAFT, seguido de la identificación de los riesgos asociados en cada uno de los procesos pertenecientes a la cadena de valor. Con base en lo anterior, fueron definidas las medidas de control para cada proceso expuesto al riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, las cuales han sido objeto de seguimiento mensual, con el propósito de verificar que sean implementadas oportunamente. Adicionalmente con una periodicidad trimestral este sistema de administración de riesgos ha sido sometido a las etapas de identificación, medición, control y monitoreo.

Dada la entrada de productos del pasivo (CDT y Cuenta de Ahorros) y la apertura de oficinas en nuevas jurisdicciones, las metodologías SARLAFT implementadas han permitido realizar la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de LAFT inmerso en los anteriores factores de riesgo, poniendo en conocimiento de la Junta Directiva y Comité SARLAFT el perfil de riesgo inherente y residual de cada uno de ellos, generando las medidas de control necesarias para mitigar dicho riesgo. Adicionalmente fueron realizadas verificaciones de los procedimientos y finalmente una revisión exhaustiva del core bancario frente a los requerimientos del SARLAFT para dichos factores.

Respecto al esquema de monitoreo y seguimiento de operaciones, mediante la aplicación de técnicas de minería de datos, se han segmentado las operaciones conforme cada uno de los factores de riesgo inmersos en las mismas, logrando un análisis inteligente y predictivo de la información, obteniendo como resultado un acertado universo de operaciones inusuales.

Bancamía está sujeta a la vigilancia, control e inspección por parte de la Superintendencia, Revisoría Fiscal y Auditoría General, que realizan constantes actividades de revisión para determinar el cumplimiento de las disposiciones legales e internas que se ejecutan en los temas relativos al SARLAFT. Como resultado de las evaluaciones de éstos organismos de supervisión se aplican correctivos que permiten un mejoramiento continuo en esta materia y facilitan la mitigación de los riesgos de LAFT identificados, así como de los riesgos asociados.

Como conclusión de lo expuesto, Bancamía se consolida al cierre de 2010, como una entidad que administra adecuadamente el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, apoyada en avanzadas herramientas tecnológicas, la experiencia de sus funcionarios y el compromiso demostrado por la Alta Gerencia y la Junta Directiva, órgano que además constituyó el Comité SARLAFT como instancia de apoyo que prevé la participación permanente de uno de sus miembros.

### Riesgo corresponsales no bancarios

Aunque dentro de los planes a implementar, con el fin de ampliar el alcance de las operaciones del Banco a lo largo del territorio nacional y brindar a los clientes alternativas que le faciliten la utilización de los servicios del Banco, se prevé el desarrollo de implementación de este tipo de canales. Al 31 de diciembre de 2010 Bancamía no cuenta con corresponsales no bancarios.

### Plan de continuidad

Bancamía ha establecido una estructura de Administración de Continuidad basada en buenas prácticas y estándares internacionales ampliamente conocidos y aceptados (BS25999 - ISO27000) cuyo objetivo es asegurar el restablecimiento oportuno y eficaz de sus operaciones, procesos y servicios críticos frente a eventos de desastres naturales, fallas tecnológicas, crisis internas y externas entre otros protegiendo así los intereses de sus clientes, colaboradores y socios.

Es así como incorpora dentro de la Administración de Continuidad elementos como Planes de Respuesta

a Emergencias, Plan de Manejo de Incidentes, Plan de Manejo y Comunicación en Crisis, Planes de Continuidad de sus Procesos Críticos y Plan de Recuperación Tecnológico. Paralela y continuamente realiza pruebas, ejercicios y simulacros buscando crear una cultura participativa de todos sus funcionarios y colaboradores externos.

Adicionalmente Bancamía se encuentra en la etapa de definición y realización de pruebas de su Centro Alterno de Operaciones con el objetivo de asegurar la continuidad de los procesos y operaciones críticas realizadas en su Sede Administrativa Principal.

## Nota 32 - Gobierno Corporativo (no auditado)

La Junta Directiva y la Alta Dirección del Banco tienen a su cargo el manejo de los riesgos que implica el desarrollo de la actividad financiera y han participado activamente en el diseño y aprobación de los elementos de los sistemas de gestión de riesgos para su adecuada administración.

### Políticas Generales de Riesgo

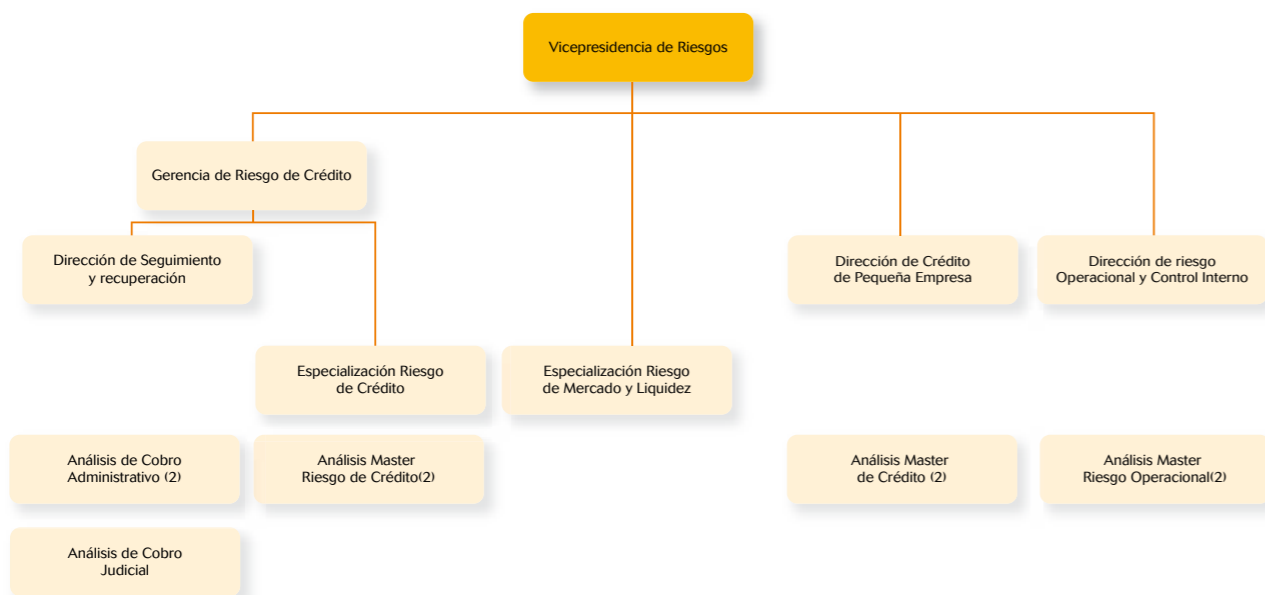
- **Segregación de funciones:** La política de gestión de riesgos es responsabilidad de la alta gerencia, la Vicepresidencia de Riesgos y la Junta Directiva, de acuerdo con las políticas, directrices y límites y según la distribución de las competencias establecidas en los respectivos manuales de administración de riesgos de crédito, mercado y liquidez, operacional. Reportes a la Junta Directiva: La información acerca de las posiciones en riesgo se reporta mensualmente a la Junta Directiva y a la alta gerencia, previa revisión de la información por parte de un Comité de Activos, Pasivos y Gestión de Riesgos y del Comité de Riesgo de Crédito. A la fecha, no se han presentado incumplimientos de los límites normativos, ni operacionales ni convencionales o en condiciones distintas a las del mercado.

Las operaciones con vinculados del Banco se han puesto en conocimiento de la Junta y han contado con su aprobación.

- **Infraestructura Tecnológica:** Las áreas de control y gestión de riesgos cuentan con la infraestructura tecnológica adecuada, que brinda la información y los resultados necesarios, acorde con la naturaleza y volumen de operaciones del Banco. Existe un monitoreo de la gestión de riesgo de acuerdo con la complejidad de las operaciones realizadas.

- **Metodologías para Medición de Riesgos:** Las metodologías existentes identifican los diferentes tipos de riesgo: liquidez, mercado, operacional, crédito, lavado de activos y financiación del terrorismo.

- **Estructura Organizacional y Recurso Humano:** Los colaboradores adscritos a la Vicepresidencia de Riesgos cuentan con la experiencia y calificación requeridas para el cumplimiento de las funciones a ellos encomendadas y su conformación se muestra a continuación:



### Verificación de Operaciones

Se tienen mecanismos de control adecuados para constatar que las operaciones se hicieron en las condiciones pactadas y a través de los medios de comunicación propios de la entidad.

La contabilización de las operaciones se realiza de conformidad con las normas legales generales y especiales que regulan la materia.

- **Auditoría:** La Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal de la entidad están al tanto de las operaciones de la entidad. Tienen períodos de revisión e informes correspondientes, que han incluido las recomendaciones que realizaron en relación con el cumplimiento de límites, procesos y términos de operaciones realizadas.

## Nota 33- Controles de Ley

Bancamía cumplió en los años 2010 y 2009, con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Durante los años 2010 y 2009, Bancamía no estuvo incurso en programas o planes de ajuste para adecuarse al cumplimiento de las disposiciones legales.

## Nota 34- Otros asuntos de interés

### Capitalización del Banco

Con ocasión de las gestiones adelantadas por el Banco en el sentido de buscar fuentes de financiación, y a raíz de las negociaciones sostenidas con International Finance Corporation - IFC, se evidenció el interés de dicha entidad en participar dentro del capital social del Banco, razón por la cual se acordó la emisión de acciones por parte de Bancamía S.A. en el equivalente a USD 10 millones, en acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto las cuales serían ofrecidas a IFC, a un valor nominal de un (\$1) peso cada una y un precio de suscripción de \$1,6109 cada una de ellas.

En desarrollo de lo anterior, previa autorización de la Asamblea de Accionistas y de la Superintendencia, el 9 de diciembre de 2010 Bancamía remitió a la IFC, la oferta de suscripción de acciones en los términos arriba indicados, en la cual estableció como fecha de suscripción el día 3 de enero de 2011.

Así pues, el 3 de enero de 2011, IFC suscribió 11.856.726.054 acciones por valor de \$19.100 y el Banco registró por prima en colocación de acciones la suma de \$7.243.

### Puesta en producción de productos pasivos

#### Depósitos a término

Uno de los objetivos del Banco para el año 2010 fue la implementación de los productos de CDTs y Cuentas de Ahorro. A partir del día 2 de julio de 2010 para CDT y 6 de diciembre de 2010 para ahorros.

La colocación del producto de CDTs se realizó a través del área de tesorería y ochenta oficinas del Banco, mediante la emisión de títulos materializados y desmaterializados, utilizando el sistema de Deceval para el registro y custodia de los títulos desmaterializados. Al finalizar el año 2010, se habían emitido 1.183 títulos materializados por \$728 y 50 títulos desmaterializados por \$30.513, para un total de 1.233 títulos por un valor de \$31.241.

#### Producto Ahorravía

Con relación al producto de cuentas de ahorro, se inició en producción desde el día 6 de diciembre de 2010 con dos oficinas piloto durante dos semanas, tiempo establecido para el monitoreo de su funcionamiento en el sistema, continuando en el mismo mes con su implementación en otras diez y nueve oficinas. Al finalizar el año 2010 se tenían 1.121 cuentas abiertas por un valor de \$301, soportadas en 21 oficinas.

De acuerdo a la programación del área comercial, se espera la implementación del resto de oficinas en el transcurso del mes de febrero del año 2011.

#### Impuesto al patrimonio

La ley 1370 de 2009, mediante la cual se adiciona parcialmente el estatuto tributario, creó el impuesto al patrimonio, para personas naturales o jurídicas, declarantes del impuesto sobre la renta. El hecho generador lo constituye la posesión de riqueza (patrimonio líquido) al 1 de enero de 2011, cuyo

valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3.000).

La base gravable está constituida por el valor del patrimonio líquido poseído el 1º de enero de 2011, excluyendo, el valor patrimonial neto de las inversiones en acciones en sociedades nacionales. A la base gravable así establecida, se aplica una tarifa del 2,4% para patrimonios líquidos inferiores a tres mil millones de pesos y del 4,8% para patrimonio líquidos superiores a cinco mil millones de pesos.

El referido gravamen se causa en su totalidad el 1 de enero de 2011 y se paga en ocho (8) cuotas iguales durante los años 2011, 2012, 2013 y 2014.

El Decreto 4825 de 2010 de Emergencia Social, creó el impuesto al patrimonio para patrimonios inferiores a tres mil millones de pesos. Para patrimonios entre mil y dos mil millones de pesos, fijó una tarifa del 1%, y para patrimonios superiores dos mil e inferiores a tres mil millones de pesos, la tarifa es del 1.4%.

Igualmente, el mencionado decreto, creó la sobretasa del 25% del impuesto al patrimonio, para patrimonios superiores a \$3.000.

Tanto el impuesto ordinario como el de emergencia se causan en enero 1º de 2011; es decir, la obligación nace en esta fecha y así debe reconocerse en la contabilidad, no obstante se pague en cuatro años y en ocho cuotas.

El Decreto 514 de 2010, establece que Los contribuyentes podrán imputar anualmente contra la cuenta de revalorización del patrimonio, el valor de las cuotas exigibles en el respectivo período del impuesto al patrimonio de que trata la Ley 1370 de 2009.

Cuando la cuenta revalorización del patrimonio no registre saldo o sea insuficiente para imputar el impuesto al patrimonio, (como es el caso de Bancamía), se deberá causar anualmente en las cuentas de resultado el valor de las cuotas exigibles en el respectivo período. Lo anterior sin perjuicio de las revelaciones a que haya lugar en notas a los estados financieros.

La Ley 1430 de 2010, por medio de la cual se dictan normas tributarias de control y para la competitividad,

estableció que a partir del período gravable 2011, ningún contribuyente de impuesto a la renta y complementarios podrá hacer uso de la deducción especial por inversión en activos reales productivos.

#### Sistema de Atención al Consumidor

##### Financiero (SAC)

Con el fin de dar cumplimiento a la Circular Externa 015 de junio 30 de 2010, a partir del 1 de enero de 2011, el Banco implementó el SAC; el objetivo del sistema es adoptar los principios y reglas que orientarán la filosofía de prestación del servicio en Bancamía, partiendo del postulado de que el destinatario de los servicios que el Banco ofrece, constituye la razón de ser y es el centro de la gestión y esfuerzo de la entidad.

#### **Coordinación General:**

Vicepresidencia Financiera y Administrativa  
Gerencia de Planeación Financiera y Control de Gestión  
Dirección de Comunicación e Imagen

#### **Diseño, Diagramación y Armada Electrónica:**

Alvaro Molina P. / Marketing Group D+C Ltda.

#### **Fotografía:**

Banco de Imágenes Bancamía / Gustavo Villegas

#### **Impresión:**

Editora Géminis Ltda.



**Banca**  **ía**  
Un Banco con mucho corazón.