

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros condensados

30 de Junio de 2017



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), la cual comprende el estado de situación financiera al 30 de junio de 2017 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó en esa fecha y las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. al 30 de



junio de 2017, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Mónica Garcés Ahumada

Mónica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.
T.P. 87520-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2017



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2017 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2017;
- los estados condensados de resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros

procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2017, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la nota 5 d) a la información financiera intermedia condensada en la cual se indica que la información comparativa al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 para el estado condensado de situación financiera y el estado condensado de cambios en el patrimonio, ha sido reexpresada por reclasificaciones en presentación de algunas cifras.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, excluyendo los ajustes descritos en la nota 5 d) a la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2017, fueron auditados por otro contador público, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia y en su informe de fecha 24 de febrero de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Como parte de mi revisión a la información financiera intermedia condensada, he revisado los ajustes descritos en la nota 5 d), que fueron aplicados para reexpresar la información comparativa presentada al 31 de diciembre de 2016. No fui contratado para auditar, revisar o aplicar cualquier procedimiento a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 diferentes de los relacionados con los ajustes descritos en la nota 5 d) a la información financiera intermedia condensada. Consecuentemente, no expreso una opinión o cualquier forma de aseguramiento sobre



esos estados financieros tomados en conjunto. Sin embargo, en mi opinión, los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

Mónica Garcés A.

Mónica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.
T.P. 87520-T
Miembro de KPMG S.A.S.

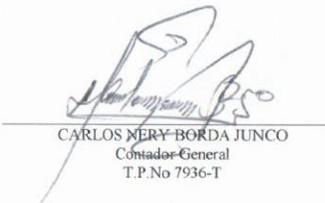
14 de agosto de 2017

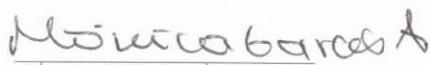
BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	jun-17	dic-16	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	jun-17	dic-16
			(Reexpresados ver nota 5d)				(Reexpresados ver nota 5d)
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 112.107	\$ 136.300	Instrumentos financieros a costo amortizado	14	\$ 655.981	\$ 567.133
Operaciones de mercado monetario	10	47.002	17.052	Obligaciones financieras	15	370.459	402.158
Inversiones		6.041	8.155	Instrumentos financieros a valor razonable		34.034	34.034
Cartera de créditos	11	1.094.289	1.057.570	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	16	15.361	24.703
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	12	42.969	39.130	Pasivos por impuestos diferidos		13.710	13.710
Gastos pagado por anticipado		2.003	753	Provisiones por beneficios a empleado		10.080	7.006
Otros activos no financieros		766	956	Provisiones		4.842	5.263
Activos materiales		66.722	69.052	Otros pasivos no financiero		7.550	8.688
Impuesto a las ganancias corriente	13	8.737	5.878				
Otros intangibles distintos a plusvalía		48.364	48.441				
Plusvalía		31.314	31.314	Total pasivos		\$ 1.112.017	\$ 1.062.695
				PATRIMONIO:			
				Capital emitido		174.015	174.015
				Reserva apropiadas	17	165.620	150.887
				Ganancia (pérdida) del ejercicio		5.241	20.066
				Resultados retenidos		(5.671)	(2.154)
				Otro resultado integral		9.092	9.092
				Total patrimonio de los accionistas		\$ 348.297	\$ 351.906
Total activos		\$ 1.460.314	\$ 1.414.601	Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 1.460.314	\$ 1.414.601

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados


 MARCELINO ROMERO ALEJO
 Representante Legal

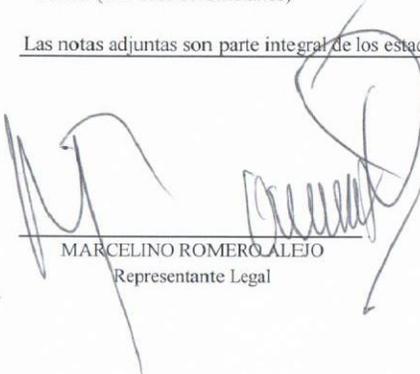

 CARLOS NERY BORDA JUNCO
 Contador General
 T.P.No 7936-T

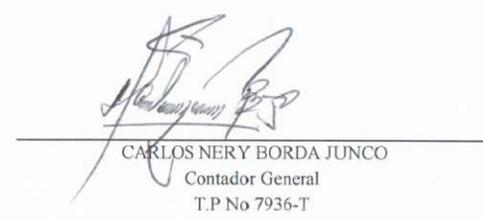

 MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal
 T.P. 87520-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
 ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
 (En millones de pesos colombianos)

	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-ene-17 30-jun-17	01-ene-16 30-jun-16	31-mar-17 30-jun-17	31-mar-16 30-jun-16
Ingresos por intereses actividades ordinarias	18	\$ 177.998	\$ 168.995	\$ 90.865	\$ 84.711
Gastos por intereses actividades ordinarias	19	42.723	37.805	21.468	20.055
Ingresos neto de intereses y valoración		135.275	131.190	69.397	64.656
Provisiones de cartera	20	35.357	31.961	18.747	15.281
Margen bruto		99.918	99.229	50.650	49.375
Ingresos por comisiones y otros servicios		36.962	36.682	18.810	18.314
Gastos por comisiones y otros servicios		1.969	1.688	1.004	870
Ingreso neto por comisiones		134.911	134.223	68.456	66.819
Otros ingresos	21	1.895	3.882	665	1.488
Gastos de personal		72.767	60.921	32.795	30.012
Otros gastos		47.566	51.923	24.686	26.801
Gastos de depreciación y amortización		6.980	6.203	3.624	2.933
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		9.493	19.058	8.016	8.561
Impuestos a las ganancias	13	4.252	8.463	3.475	3.742
Ganancia (pérdida) del ejercicio		\$ 5.241	\$ 10.595	\$ 4.541	\$ 4.819
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:					
Valorización Inversiones		-	-	-	(51)
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:		\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51)
Total resultado integral del periodo		\$ 5.241	\$ 10.595	\$ 4.541	\$ 4.768
GANANCIAS POR ACCIÓN:					
Básica (en Pesos colombianos)		0,03	0,06		

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados


 MARCELINO ROMERO ALEJO
 Representante Legal


 CARLOS NERY BORDA JUNCO
 Contador General
 T.P No 7936-T

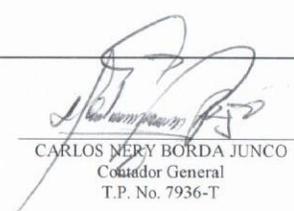

 MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal
 TP 87520-T
 Miembro de KPMG SAS
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

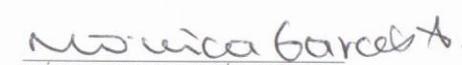
BANCO DE LAS MICROFINANZAS-BANCAMIA SA
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En millones de pesos Colombianos)

	Capital Emitido	Reservas apropiadas	Ganancia (perdidas) del ejercicio	Resultados Retenidos	Otro Resultado Integral	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 174.015	\$ 127.033	\$ 40.001	\$ (8.533)	\$ 10.721	\$ 343.237
Traslado de resultado	-	-	(40.001)	40.001	-	-
Apropiación para reserva legal	-	4.000	-	(4.000)	-	-
Apropiación para otras reservas	-	20.257	-	(20.257)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(15.744)	-	(15.744)
Ajuste Impuesto a la riqueza	-	(276)	-	-	-	(276)
Valoración acciones CIFIN	-	-	-	-	(51)	(51)
Utilidad (pérdida) del periodo	-	-	10.595	-	-	10.595
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2016	<u>174.015</u>	<u>151.014</u>	<u>10.595</u>	<u>(8.533)</u>	<u>10.670</u>	<u>337.761</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Reexpresados ver nota 5d)	174.015	150.887	20.066	(2.154)	9.092	351.906
Traslado de resultado	-	-	(20.066)	20.066	-	-
Apropiación para reserva legal	-	1.986	-	(1.986)	-	-
Apropiación para otras reservas	-	12.815	-	(12.815)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(8.782)	-	(8.782)
Ajuste Impuesto a la riqueza	-	(68)	-	-	-	(68)
Utilidad (pérdida) del año	-	-	5.241	-	-	5.241
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2017	<u>\$ 174.015</u>	<u>\$ 165.620</u>	<u>\$ 5.241</u>	<u>\$ (5.671)</u>	<u>\$ 9.092</u>	<u>\$ 348.297</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.


 MARCELINO ROMERO ALEJO
 Representante Legal

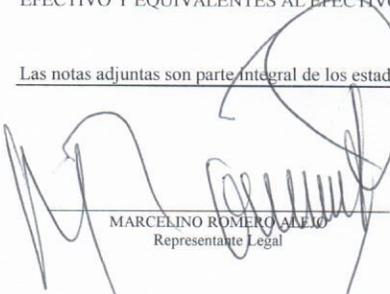

 CARLOS MERY BORDA JUNCO
 Contador General
 T.P. No. 7936-T


 MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal
 T.P. 87520-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

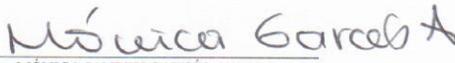
BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En millones de pesos colombianos)

	jun-17	jun-16
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros de Intereses	\$ 177.692	\$ 167.450
Recuperación de provisiones de cartera	51.570	20.152
Cobros de comisiones	36.962	36.682
Otros cobros por actividades de operación	1.684	2.423
Pagos a empleados	(71.224)	(59.192)
Pagos a proveedores y terceros	(49.611)	(43.463)
Pagos por intereses	(42.240)	(37.557)
Pagos a Impuestos a las ganancias	(4.252)	(8.463)
Flujos de efectivo por actividades de operación	100.581	78.032
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros de operaciones interbancarias	1.043.000	1.473.500
Cobros procedentes de cartera de créditos	437.109	464.877
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	6	172
Fondos colocados en interbancarios	(1.073.000)	(1.471.500)
Desembolsos de cartera de créditos	(508.371)	(498.293)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	534.402	916.025
Pagos por depósitos y exigibilidades	(543.762)	(930.954)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(10.035)	31.859
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos materiales	(2.013)	(2.588)
Compras de activos intangibles	(1.894)	(8.195)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.907)	(10.783)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Dividendos pagados	(8.782)	(15.744)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.443)	(1.386)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(10.225)	(17.130)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(26)	(313)
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(24.193)	3.633
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	136.300	133.676
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 112.107	\$ 137.309

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados


MARCELINO ROMERO VALLEJO
 Representante Legal


CARLOS NERY BORDA JUNCO
 Contador General
 TP No. 7936 - T


MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal
 TP 87520 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto 2017)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS- BANCAMIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A. (en adelante “Bancamía” o “el Banco”) es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 29 de abril de 2008 mediante Escritura Pública No. 773 otorgada en la Notaría 69 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2099, pero podrá prorrogarse antes de dicho término. El capital autorizado del Banco a 30 de junio de 2017 ascendía a \$195.000 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1468 de la Notaría 17 de Bogotá del 22 de abril de 2010.

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. Respecto del mismo punto, se precisa que en Bancamía se encuentra configurada y registrada una situación de control con la Fundación BBVA para las Microfinanzas, por cuanto ésta última posee más del cincuenta por ciento (50,87%) de las acciones ordinarias en circulación del Banco.

Bancamía tiene como domicilio principal a la ciudad de Bogotá D.C. Al 30 de junio de 2017 el Banco contaba con 200 oficinas de servicio al público (199 al 31 de diciembre de 2016) y con 3.510 colaboradores en Colombia, (3.542 colaboradores al 31 de diciembre de 2016).

Así mismo, al 30 de junio de 2017, el Banco contaba con 57 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 3.720 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada; mientras que al 31 de diciembre de 2016 se tenían 60 Corresponsales Bancarios Red Propia y 4.399 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

2.1. Normas contables aplicadas.

Los estados financieros condensados al 30 de junio de 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34) y se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015. El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del

Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a la NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones; Para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y en el Decreto 2131 del 22 de diciembre de 2016, con relación a la NIIF 16, la cual no ha sido sometida a discusión pública y, que además, la fecha de vigencia de la NIIF 15 fue establecida como 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación voluntaria anticipada.

Los estados financieros condensados al 30 de junio de 2017, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2016 y no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Banco desde los últimos estados financieros anuales.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables aplicadas por el Banco en estos estados financieros condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS, PERO NO VIGENTES

Para el estado financiero intermedio no se tienen normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre de 2016 y por tanto no se han derivado impactos en los estados financieros con corte al 30 de junio de 2017.

5. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

En la preparación de los estados financieros condensados intermedios, la Gerencia ha realizado juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Gerencia en la aplicación de las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre de las estimaciones fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros en el último periodo anual terminado al 31 de diciembre de 2016.

La información sobre juicios utilizados en la aplicación de políticas contables, que tiene efecto importante en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Valor Razonable (ver nota 8).
- Estimación del deterioro (ver nota 11).
- Impuesto diferido e impuesto corriente (ver nota 13).

a. Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros condensados se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Banco siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que el Banco es un negocio en marcha, equivalen a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró, además, el impacto de tales factores en las

operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

b. Base contable de acumulación

El Banco elabora sus estados financieros condensados, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de ésta manera el Banco reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera adoptadas en Colombia.

c. Materialidad

La administración del Banco determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros condensados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el Banco proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

d. Uniformidad de presentación

Al corte 30 de junio de 2017, con el fin de presentar algunas de las partidas de los estados financieros de forma más alineada con lo que se indica en la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”, se decidió realizar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación del rubro de anticipos a otros activos no financieros.
- Reclasificación de los rubros separando el impuesto a las ganancias de los demás impuestos y presentar los impuestos corrientes de forma neta.
- Reclasificación de partida de ORI a ganancias acumuladas.
- Se cambió la presentación de estados resultados integral, para lograr un mejor desglose y clasificación de las partidas dentro del método de naturaleza de gastos de manera tal que el usuario de la información financiera contará con información más relevante para la toma de decisiones con relación al margen de actividades operacionales.
- En el Estado de flujos de efectivo, se busca clasificar adecuadamente los flujos de efectivo dentro de cada una de las actividades de operación, inversión y financiación de conformidad con NIC 7, de manera tal que el usuario de los estados financieros condensados pueda evaluar los cambios en los activos netos del Banco, su estructura financiera y su capacidad para afectar importes y fechas de los flujos de efectivo.

A continuación, se presenta el detalle de las reclasificaciones realizadas para el Estado de situación financiera, los cuales generan reexpresión de saldos de estados financieros al 31 de diciembre 2016.

	Reexpresión de estados financieros		
	Saldo	Ajuste	Reformulado
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 136.300	\$ -	\$ 136.300
Operaciones de mercado monetario	17.052	-	17.052
Inversiones	8.155	-	8.155
Cartera de Crédito	1.057.570	-	1.057.570
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	39.408	-278	39.130
Gastos pagado por Anticipado	753	-	753
Otros activos no financieros	-	956	956
Activos materiales	69.052	-	69.052
Activos por impuestos corrientes	23.211	-17.333	5.878
Activos por impuestos diferidos	6.187	-6.187	-
Otros intangibles distintos a Plusvalía	48.441	-	48.441
Plusvalía	31.314	-	31.314
Total activos	\$ 1.437.443	\$-22.842	\$ 1.414.601
PASIVOS			
Instrumentos financieros a costo amortizado	567.133	-	567.133
Créditos de banco y otras oblig. Financieras	402.158	-	402.158
Instrumentos financieros a valor razonable	34.034	-	34.034
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	24.703	-	24.703
Pasivos por impuestos corrientes	23.592	-23.592	-
Pasivos por impuestos diferidos	19.897	-6.187	13.710
Provisiones por beneficios a empleado	7.006	-	7.006
Provisiones	5.263	-	5.263
Otros pasivos no financiero	1.751	6.937	8.688
Total pasivos	\$ 1.085.537	\$-22.842	\$ 1.062.695
PATRIMONIO			
Capital emitido	174.015	-	174.015
Reserva legal	150.887	-	150.887
Ganancias(pérdidas) del ejercicio	20.066	-	20.066
Utilidades retenidas	(5.016)	2.862	(2.154)
Otro resultado integral	11.954	-2.862	9.092
Total patrimonio de los accionistas	\$ 351.906	\$ -	\$ 351.906
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	\$ 1.437.443		\$ 1.414.601

6. ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES INTERMEDIAS

Bancamía presenta estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes periodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

7. GESTIÓN DE RIESGO

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de junio de 2017, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2016.

8. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Administración efectúa control periódico alrededor de las mediciones de valores razonables, lo cual incluye la revisión y actualización de precios suministrados por proveedores, insumos no observables y ajustes de valoración, así, como los niveles de jerarquía en los cuales deben clasificarse tales valorizaciones.

Para las mediciones de valor razonable de activos y pasivos, el Banco utiliza datos observables del mercado. El valor razonable es categorizado en las diferentes jerarquías de valor razonable, considerando los inputs usados en las técnicas de valoración, así:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Durante el primer semestre de 2017, no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable.

Instrumentos Financieros medidos a valor razonable

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable sobre bases recurrentes a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, incluyendo los niveles de jerarquía.

	30 de Junio de 2017			31 de Diciembre de 2016				
	Valor en libros	Estimación de Valor Razonable			Valor en libros	Estimación de Valor Razonable		
Activos		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo -participaciones (a)	1	-	1	-	1	-	1	-
Inversiones (b)	6.041	6.041	-	-	8.155	8.155	-	-
Pasivos								
Instrumentos financieros a valor razonable (c)	34.034	-	-	34.034	34.034	-	-	34.034

Al 30 de junio 2017 y 31 de diciembre 2016 el Banco no tiene activos y pasivos medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes.

Instrumentos Financieros no medidos a valor razonable

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, incluyendo los niveles de jerarquía. Estos activos y pasivos financieros fueron registrados en libros a costo amortizado o valor nominal y los valores razonables fueron determinados únicamente para propósitos de revelación. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable, si el valor en libros es una aproximación del valor razonable, como lo son, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, operaciones de mercado monetario, depósitos de ahorro, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

	30 de Junio de 2017			31 de Diciembre de 2016				
	Valor en libros	Estimación de Valor Razonable			Valor en libros	Estimación de Valor Razonable		
Activos		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de Créditos (d)	1.162.116	-	-	1.397.572	1.120.267	-	-	1.199.659
Pasivos								
Certificados de Depósito a término (e)	365.720	-	-	381.685	278.749	-	-	290.496
Obligaciones Financieras (f)	368.939	-	370.123	-	400.006	-	398.664	-
Títulos de inversiones en circulación (g)	182.746	-	186.721	-	182.469	-	185.925	-

A continuación, se muestra un resumen de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros del Banco para realizar la estimación del valor razonable.

- a. **Efectivo y equivalentes al efectivo – participaciones en fondos de inversión colectiva FIC:** Bancamia valoriza diariamente el FIC con base al valor de la unidad dado por la fiduciaria, su saldo actual y su rentabilidad, por lo cual su valor en libros es equivalente a su valor razonable.

- b. **Inversiones:** Bancamia calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija (TDA's), empleando información de precios suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente (INFOVALMER), teniendo en cuenta esto se concluye que los instrumentos de renta fija se encuentran valorados en libros a su valor razonable.
- c. **Instrumentos financieros a valor razonable:** Las acciones preferenciales suscritas con la Internacional Finance Corporation (IFC) se consideran un pasivo financiero bajo NCIF. Para la medición de las acciones preferenciales se utiliza la técnica de valoración con datos de entrada de Nivel 3, es decir datos no observables, al tratarse de acciones que por su contexto no tienen actividad de mercado, de acuerdo a los lineamientos de la NIIF 13, Técnicas de Valoración para la Medición del Valor Razonable.

El cálculo de la perpetuidad de los dividendos se realiza con base a la metodología de Gradiente Aritmético Perpetuo, tomando como base inicial el valor de las utilidades distribuidas, un crecimiento anual constante (IPC) y la rentabilidad mínima exigida que en este caso corresponde al costo de capital. De esta manera, se trae a valor presente los dividendos como una anualidad perpetua, razón por la cual su valor en libros es equivalente a su valor razonable.

Estas acciones no tienen valor de mercado y su tasa nominal no ha variado desde su compra su valor en libros se toma como su valor razonable.

- d. **Cartera de Créditos:** Para la cartera de créditos su valor razonable fue determinado usando modelos de flujo de caja descontados a las tasas de interés promedio que ofrecen los bancos para el otorgamiento de nuevos créditos teniendo en cuenta el riesgo de crédito y el tipo de producto de acuerdo a la información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se tuvo en cuenta los siguientes datos de entrada: Saldo de cartera por producto, flujo de intereses, de comisiones y tasa de media por tipo de cartera.

- e. **Certificados de Depósito a término:** Para los depósitos a término con vencimientos inferiores a 180 días se consideró su valor razonable igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos superiores a 180 días su valor razonable fue estimado usando modelos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los bancos de acuerdo con el período de vencimiento y las tasas publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se tuvo en cuenta los siguientes datos de entrada: Saldo de capital de los CDT's más intereses proyectados, tasa pactada para producto y fecha de vencimiento por título.

- f. **Obligaciones Financieras:** El valor razonable se obtuvo con el flujo de los créditos descontados de acuerdo a la tasa de colocación de créditos de tesorería reportada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se tuvo en cuenta los siguientes datos de entrada: Saldo de créditos por producto y curva del mercado por crédito

- g. **Títulos de inversiones en circulación:** El valor razonable de los bonos se calculó con base a los flujos esperados hasta diciembre de 2019, fecha de pago del último cupón descontado a tasa de bancos, dado que es la tasa de fondeo externa para Bancamia.

HECHOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS DEL PERIODO

Los siguientes son los sucesos y transacciones más significativas para comprender los cambios en la situación financiera para el trimestre terminado a 30 de junio de 2017 desde el final del período terminado a 31 de diciembre de 2016. Para el estado de resultados del Banco las cifras comparativas corresponden a los periodos acumulados y trimestrales terminados el 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo era el siguiente:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Bancos y otras entidades financieras	\$ 61.791	\$ 39.555
Caja	34.800	33.633
Banco de la República	15.509	63.096
Canje	6	15
Participaciones en fondos de inversión colectiva	1	1
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>\$ 112.107</u>	<u>\$ 136.300</u>

Según la Resolución Externa No. 005 de 2008 del Banco de la República, se debe mantener el equivalente al 11% sobre las exigibilidades citadas en el Artículo 1, literal (a), y el equivalente al 4,5% sobre los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses (literal b), como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja.

El saldo a mantener en encaje al 30 junio 2017 y 31 de diciembre de 2016 era de \$25.164 y \$23.160 millones, respectivamente.

Existe restricción en el saldo de la cuenta del Banco GNB Sudameris por valor de \$1.000 millones, correspondiente a la garantía del convenio con Servibanca (Cajeros Automáticos).

10. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO

El saldo del capital y los intereses causados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 era el siguiente:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Fondos interbancarios bancos	\$ 47.000	\$ 17.000
Intereses fondos interbancarios vendidos	2	52
Total operaciones de mercado monetario	<u>\$ 47.002</u>	<u>\$ 17.052</u>

El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias al 30 de junio 2017 fue de 5,97% y el plazo promedio fue de 5 días.

Al 31 de diciembre de 2016, el rendimiento promedio de las operaciones interbancarias fue de 6,65% con un plazo promedio de 7 días.

El detalle del capital y los intereses causados al 30 de junio de 2017, era el siguiente:

Entidad	Saldo Capital	Intereses Causados	Total
Banco Colpatria S.A	\$ 15.000	\$ 2	\$ 15.002
Citibank Colombia S.A	16.000	-	16.000
Banco Davivienda S.A	16.000	-	16.000
Total	<u>\$ 47.000</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 47.002</u>

El detalle del capital y los intereses causados al 31 de diciembre de 2016, era el siguiente:

Entidad	Saldo capital	Intereses causados	Total
Banco Davivienda S.A	\$ 17.000	\$ 52	\$ 17.052
Total	<u>\$ 17.000</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 17.052</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco no posee restricciones sobre los saldos de interbancarios.

11. CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se descomponían así:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Cartera de microcréditos	\$ 1.116.085	\$ 1.073.763
Cartera comercial	41.347	41.513
Cartera de vivienda	4.302	4.397
Cartera de consumo	382	594
Total Cartera Bruta	<u>1.162.116</u>	<u>1.120.267</u>
Provisión para cartera de créditos	(56.114)	(51.424)
Provisión general	(11.204)	(10.783)
Provisión contracíclica	(509)	(490)
Total provisión	<u>(67.827)</u>	<u>(62.697)</u>
Total Cartera de Crédito	<u>\$ 1.094.289</u>	<u>\$ 1.057.570</u>

El detalle de la cartera de crédito por modalidad era la siguiente:

Al 30 de junio 2017

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda
Calificación				
A	\$ 1.024.443	\$ 37.846	\$ 359	\$ 4.269
B	35.315	1.332	12	33
C	16.482	483	4	-
D	11.230	-	-	-
E	28.615	1.686	7	-
Provisión	(64.871)	(2.846)	(23)	(87)
Total Cartera	<u>\$ 1.051.214</u>	<u>\$ 38.501</u>	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 4.215</u>

Al 31 de diciembre 2016

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda
Calificación				
A	\$ 984.503	\$ 38.325	\$ 566	\$ 4.383
B	39.806	1.217	23	-
C	13.978	589	4	14
D	10.424	-	-	-
E	25.052	1.382	1	-
Provisión	(59.676)	(2.843)	(30)	(148)
Total Cartera	<u>\$ 1.014.087</u>	<u>\$ 38.670</u>	<u>\$ 564</u>	<u>\$ 4.249</u>

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

Al 30 de junio 2017

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda
Saldo inicial Provisión	\$ (59.676)	\$ (2.843)	\$ (30)	\$ (148)
Reintegro Provisión Individual	37.750	2.545	21	104
Reintegro Provisión General	118	-	-	3
Reintegro Provisión Contracíclica	-	374	7	-
Provisión Cartera Individual	(75.048)	(3.348)	-	(44)
Provisión Cartera General	(540)	-	-	(2)
Provisión Cartera Contracíclica	-	(403)	(22)	-
Castigos	<u>32.525</u>	<u>829</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
Saldo final Provisión	<u>\$ (64.871)</u>	<u>\$ 2.846</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 87</u>

31 de diciembre 2016

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda
Saldo inicial Provisión	\$ (59.820)	\$ (2.351)	\$ (14)	\$ (27)
Reintegro Provisión individual	31.047	1.582	7	27
Reintegro provisión general	840	-	-	-
Reintegro provisión Contracíclica	-	420	8	-
Provisión cartera individual	(94.331)	(3.088)	(24)	(119)
Provisión cartera general	(903)	-	-	(43)
Provisión cartera Contracíclica	-	(522)	(9)	-
Castigos	<u>63.491</u>	<u>1.116</u>	<u>2</u>	<u>14</u>
Saldo final Provisión	\$ (59.676)	\$ (2.843)	\$ (30)	\$ (148)

12. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 se descomponían así:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Intereses	\$ 26.288	\$ 24.756
Diversas	9.910	8.896
Comisiones	9.287	7.610
Pagos por cuenta de clientes	2.140	1.967
Cuentas abandonadas ICETEX	477	335
Cuentas por cobrar partes relacionadas (1)	<u>2</u>	<u>108</u>
Subtotal	<u>\$ 48.104</u>	<u>\$ 43.672</u>
Provisión por deterioro cuenta por cobrar microcrédito	(3.936)	(3.498)
Provisión por deterioro otras cuentas por cobrar	(996)	(854)
Provisión por deterioro cuenta por cobrar comercial	(191)	(178)
Provisión por deterioro otras cuentas por cobrar componente contracíclico individual	(12)	(11)
Provisión por deterioro cuenta por cobrar vivienda	-	(1)
Total provisión	<u>(5.135)</u>	<u>(4.542)</u>
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ <u>42.969</u>	\$ <u>39.130</u>

(1) Durante el periodo se realizó la legalización del saldo pendiente, ver nota partes relacionadas.

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se descomponían así:

Activos por impuestos a las ganancias

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Retención en la Fuente (1)	\$ 7.005	\$ 13.484
Anticipo de Impuesto de Renta y Complementarios (2)	<u>6.281</u>	<u>9.050</u>

Total activo por impuesto a las ganancias	13.286	22.534
<i>Pasivos por impuestos a las ganancias</i>		
Impuesto de Renta y Complementarios (3)	\$ 4.252	\$ 10.260
Autorretenciones	297	288
Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE	-	6.108
Total pasivo por impuesto a las ganancias	<u>4.549</u>	<u>16.656</u>
Total impuesto a las ganancias, neto	<u>\$ 8.737</u>	<u>\$ 5.878</u>

Impuesto de renta diferido

Activo por impuesto diferido	\$ 6.187	\$ 6.187
Pasivo por impuesto diferido	<u>(19.897)</u>	<u>(19.897)</u>
Pasivos por impuesto diferido, neto	<u>\$ 13.710</u>	<u>\$ 13.710</u>

Gastos por Impuesto a las ganancias

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-17 30-jun-17	01-ene-16 30-jun-16	31-mar-17 30-jun-17	31-mar-16 30-jun-16
Impuesto de Renta y Complementarios	\$ 4.252	\$ 5.085	\$ 3.475	\$ 2.339
Impuesto diferido	-	327	-	-
Impuesto para la equidad CREE (4)	-	<u>3.051</u>	-	<u>1.403</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>\$ 4.252</u>	<u>\$ 8.463</u>	<u>\$ 3.475</u>	<u>\$ 3.742</u>

- (1) La variación en la cuenta de retención en la fuente corresponde a los saldos de auto-retenciones de Renta y CREE causados durante el año 2016 que se realizaron con oportunidad a la presentación de la Renta y del Impuesto a la Equidad CREE en el mes de abril del año 2017.
- (2) La variación corresponde a la constitución del anticipo de Impuesto de Renta y Complementarios del año 2017 y registro de los saldos a favor, que generaron las declaraciones de Renta y CREE presentadas para el año 2016.
- (3) La variación corresponde a los pagos de los saldos registrados en diciembre de 2016 para la presentación del Impuesto de Renta y la constitución de la provisión de Renta del primer semestre del año 2017.
- (4) La disminución corresponde principalmente a que la DIAN, eliminó el Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE desde el pasado 1 de enero de 2017, según la Ley 1819 de 2016, artículo 376.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - PASIVOS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se descomponían así:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Certificados de depósitos a término (1)	\$ 365.720	\$ 278.749
Intereses por pagar depósitos a término	9.473	7.034
Depósitos de ahorro	88.800	90.203
Depósitos especiales	4.886	3.499
Exigibilidades por servicios (2)	791	1.613
Cuentas canceladas	596	596
Total depósitos y exigibilidades	<u>470.266</u>	<u>381.694</u>
Títulos de inversión en circulación (3)	182.746	182.469
Intereses por pagar título de inversiones	<u>2.969</u>	<u>2.970</u>
Total instrumentos financieros a costo amortizado	<u><u>655.981</u></u>	<u><u>567.133</u></u>

(1) Los capitales de los certificados de depósito a término se desglosan en los siguientes rubros:

Al 30 de junio de 2017

De acuerdo a su duración contractual los Certificados de Depósito a Término se distribuyen de la siguiente forma:

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 48.214	-	-	\$ 48.214	\$ 554	\$ 48.768
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	126.953	-	-	126.953	2.954	129.907
Emitido igual 12 meses y menor 18 meses	-	138.019	-	138.019	4.575	142.594
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52.534</u>	<u>52.534</u>	<u>1.390</u>	<u>53.924</u>
Total certificados de depósito a término	<u><u>\$ 175.167</u></u>	<u><u>\$ 138.019</u></u>	<u><u>\$ 52.534</u></u>	<u><u>\$ 365.720</u></u>	<u><u>\$ 9.473</u></u>	<u><u>\$ 375.193</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016

De acuerdo a su duración contractual los Certificados de Depósito a Término se distribuyen de la siguiente forma:

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 35.243	-	-	\$ 35.243	\$ 313	\$ 35.556
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	99.522	-	-	99.522	2.892	102.414
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses	-	104.844	-	104.844	2.562	107.406
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39.140</u>	<u>39.140</u>	<u>1.267</u>	<u>40.407</u>
Total certificados de depósito a término	<u>\$ 134.765</u>	<u>\$ 104.844</u>	<u>\$ 39.140</u>	<u>\$ 278.749</u>	<u>\$ 7.034</u>	<u>\$ 285.783</u>

- (2) Los títulos de inversión en circulación, corresponde a las dos emisiones de bonos realizadas por el Banco. La primera emisión se realizó en el año 2014 por valor de \$100.000 con vencimiento a 5 años. La segunda emisión fue realizada en el año 2016 por valor de \$84.000, con vencimiento a 3 años. El pago de intereses de estas dos emisiones se realiza semestre vencido. Durante el año 2017 se ha cumplido con todos los pagos correspondientes a intereses de los bonos.
- (3) Las exigibilidades por servicios corresponden a los cheques de gerencia. La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Para diciembre de 2016 habían 53 cheques emitidos y al 30 de junio, 31 cheques.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 se descomponían, así:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Entidades del País	\$ 344.022	\$ 370.106
Entidades del Exterior	<u>24.917</u>	<u>29.900</u>
Total capital obligaciones financieras	368.939	400.006
Intereses	<u>1.520</u>	<u>2.152</u>
Total obligaciones financieras	<u>\$ 370.459</u>	<u>\$ 402.158</u>

Los créditos con bancos y otras obligaciones financieras incluyen saldos con vencimientos a corto plazo (hasta 12 meses), mediano (más de 12 hasta 36 meses) y largo plazo (más de 36 meses).

Al 30 de junio de 2017

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar
BBVA Colombia S.A.	\$ 81.785	\$ 100.148	\$ 11.105	\$ 193.039	\$ 491
Banco Agrario de Colombia S.A.	26.000	3.389	-	29.389	124
Banco de Bogotá S.A.	35.843	45.019	-	80.861	549
Banco Popular S.A.	14.752	3.333	-	18.085	70
Banco de Comercio Exterior S.A. "BANCOLDEX" S.A.	1.356	1.215	-	2.572	8
Banco de Occidente S.A.	41	35	-	76	-
Banco Davivienda S.A.	13.333	6.667	-	20.000	173
Corporación Andina de Fomento	<u>9.967</u>	<u>14.950</u>	<u>-</u>	<u>24.917</u>	<u>105</u>
Total general	<u>\$ 183.077</u>	<u>\$ 174.756</u>	<u>\$ 11.105</u>	<u>\$ 368.939</u>	<u>\$ 1.520</u>

Al 31 de diciembre de 2016

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar
BBVA Colombia S.A.	\$ 76.227	\$ 59.625	\$ 11.709	\$ 147.561	\$ 658
Banco Agrario de Colombia S.A.	34.653	15.555	-	50.208	250
Banco de Bogotá S.A.	43.881	34.556	-	78.437	496
Banco Popular S.A.	20.833	17.417	-	38.250	225
Banco de Comercio Exterior S.A. "BANCOLDEX" S.A.	1.443	-	-	1.443	5
Banco de Occidente S.A.	13.368	13.391	-	26.759	123
Banco AV Villas S.A.	775	-	-	775	4
Banco Davivienda S.A.	13.333	13.334	-	26.667	257
Corporación Andina de Fomento	9.967	19.933	-	29.900	134
Finagro redescuento	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>
Total general	<u>\$ 214.486</u>	<u>\$ 173.811</u>	<u>\$ 11.709</u>	<u>\$ 400.006</u>	<u>\$ 2.152</u>

Los intereses causados por obligaciones financieras a junio 30 de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron \$18.106 y \$42.718, respectivamente.

16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de esta cuenta se descomponía así:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Obligaciones laborales (1)	\$ 4.693	\$ 11.912
Proveedores y servicios por pagar (2)	3.564	5.051
Diversas	3.116	3.018
Retenciones y aportes laborales	2.149	2.207
Comisiones y honorarios	1.760	2.430
Costos y gastos por Pagar	79	85
Total Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	\$ 15.361	\$ 24.703

Los saldos de las cuentas por pagar al 30 de junio del 2017 y 31 de diciembre de 2016, presentan vencimientos a corto plazo (hasta un año).

(1) Corresponde a las obligaciones laborales pendientes por pagar. La composición era la siguiente:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Vacaciones	\$ 4.574	\$ 4.753
Nómina	119	171
Cesantías (a)	-	6.247
Intereses sobre cesantías (a)	-	741
Total Obligaciones Laborales	\$ 4.693	\$ 11.912

(a) La variación de las cesantías e intereses sobre cesantías, corresponde a los pagos realizados en 2017 a los fondos de cesantías y colaboradores del Banco.

(2) Corresponde a compras y servicios contratados en el periodo 2017 pendientes de pago. Estos valores están soportados en órdenes de compra o contratos revisados y aprobados.

17. RESERVAS APROPIADAS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se descomponían así:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Reserva ocasional (1)	\$ 109.626	\$ 96.879
Reserva legal (2)	55.970	53.963
Reserva decreto 2336 de 1995 año 2012 (2)	24	45
Total reservas apropiadas	\$ 165.620	\$ 150.887

- (1) De acuerdo a distribución de utilidades del año 2016, la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 25 del 31 de marzo de 2017 aprobó la apropiación para la Reserva Ocasional \$12.815 y la actualización a valor presente del Impuesto a la Riqueza por \$(68).
- (2) La variación corresponde a la distribución de utilidades del año 2016, en la que la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 25 del 31 de marzo de 2017 aprobó una apropiación por \$2.007 para reserva legal y recuperación de reserva decreto 2336 de 1995 por \$(21), para un total de \$1.986.

18. INGRESOS POR INTERESES ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de estas cuentas se descomponía así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-17 30-jun-17	01-ene-16 30-jun-16	31-mar-17 30-jun-17	31-mar-16 30-jun-16
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 174.944	\$ 165.422	\$ 89.357	\$ 82.944
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	2.748	3.188	1.387	1.569
Ganancia por valoración de inversión a valor razonable	306	384	121	198
Total ingresos por intereses actividades ordinarias	\$ 177.998	\$ 168.995	\$ 90.865	\$ 84.711

- (1) Los ingresos financieros por intereses de cartera se desglosan en los siguientes rubros:

	30 Jun 2017	30 Jun 2016
Microcréditos	\$ 166.578	\$ 158.372
Créditos comerciales	4.766	4.123
Moratorios cartera de microcrédito	3.397	2.788
Créditos de vivienda	98	65
Moratorios cartera comercial	66	47
Créditos de consumo	27	26
Operac de redescuento cartera comercial	12	1
Total ingresos financieros cartera	\$ 174.944	\$ 165.422

19. GASTOS POR INTERESES

El saldo de estas cuentas se descomponía así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-17 30-jun-17	01-ene-16 30-jun-16	31-mar-17 30-jun-17	31-mar-16 30-jun-16
Intereses de depósitos y exigibilidades (1)	\$ 15.618	\$ 9.063	\$ 8.504	4.930
Intereses de obligaciones financieras (2)	18.106	21.020	8.438	10.537
Intereses de inversiones en circulación	8.792	7.474	4.398	4.409
Perdidas de valoración de inversión a valor razonable	207	248	128	179
Total gastos por intereses	\$ 42.723	\$ 37.805	\$ 21.468	\$ 20.055

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento en la colocación de CDTs y apertura de cuentas de ahorro al comparar con el semestre anterior, ocasionado por aumento en 7,5% del número de clientes.
- (2) La variación corresponde principalmente a la disminución de volumen de créditos tomados, por diversificación de fuentes de fondeo.

20. PROVISIONES DE CARTERA

El saldo de estas cuentas se descomponía así, en los siguientes periodos:

Provisiones de cartera

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-17 30-jun-17	01-ene-16 30-jun-16	31-mar-17 30-jun-17	31-mar-16 30-jun-16
Provisión Cartera de Crédito (1)	\$ 79.406	\$ 48.762	\$ 25.552	\$ 23.545
Provisión Cuentas por Cobrar (2)	7.520	3.351	3.615	1.348
Total provisiones de cartera	86.926	52.113	29.167	24.893

Reintegros de cartera de créditos

Reintegro provisiones cartera de créditos (3)	40.922	13.453	5.053	6.073
Recuperación cartera castigada	5.969	4.164	3.185	2.223
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	4.672	2.532	2.180	1.315
Reintegro prov. Ind. cuentas por cobrar	6	3	2	1
Total reintegros de cartera	51.569	20.152	10.420	9.612
Total provisiones de cartera, neto	\$ 35.357	\$ 31.961	\$ 18.747	\$ 15.281

(1) La composición de gastos de provisión de cartera de crédito es la siguiente:

	30 Jun 2017	30 Jun 2016
Provisión Microcrédito Individual (a)	\$ 75.048	\$ 46.570
Provisión Microcrédito General	540	580
Provisión Comercial Individual	3.348	1.405
Provisión Comercial Contracíclica	403	192
Provisión Vivienda Individual	44	5
Provisión Vivienda General	2	3
Provisión Consumo Contracíclica	21	3
Provisión Consumo Individual	-	4
Total provisiones cartera de crédito	\$ 79.406	\$ 48.762

(a) Ver detalle del movimiento de las provisiones se encuentra en la Nota 11 – Cartera de créditos.

(2) La composición de gastos de provisión de cuentas por cobrar es la siguiente:

	30 Jun 2017	30 Jun 2016
Microcrédito interés y otros conceptos	\$ 7.307	\$ 3.249
Comercial interés y otros conceptos	213	102
Total provisiones cuentas por cobrar	\$ 7.520	\$ 3.351

(3) La composición del reintegro de provisión de cartera de crédito es la siguiente:

	30 Jun 2017	30 Jun 2016
Reintegro Provisión Microcrédito Individual (a)	\$ 37.750	\$ 12.240
Reintegro Provisión Microcrédito General	118	543
Reintegro Provisión Comercial Individual	2.545	523
Reintegro Provisión Comercial Contracíclica	374	140
Reintegro Provisión Vivienda Individual	104	3
Reintegro Provisión Vivienda General	3	0
Reintegro Provisión Consumo Individual	21	4
Reintegro Provisión Consumo Contracíclica	7	0
Total Provisiones Cartera de Crédito	\$ 40.922	\$ 13.453

(a) Ver detalle del movimiento de las provisiones se encuentra en la Nota 11 – Cartera de créditos.

21. OTROS INGRESOS

El saldo de estas cuentas se descomponía así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-17 30-jun-17	01-ene-16 30-jun-16	31-mar-17 30-jun-17	31-mar-16 30-jun-16
Diversos	\$ 1.565	\$ 1.367	\$ 526	\$ 524
Cambios (1)	215	1.287	107	530
Recuperaciones riesgo operativo	93	12	25	7
Otras certificaciones	11	17	5	10
Venta de inversiones (2)	-	1.021		256
Subvenciones	6	173	-	159
Arrendamientos	5	5	2	2
Total otros ingresos	\$ 1.895	\$ 3.882	\$ 665	\$ 1.488

- (1) La variación corresponde a la tasa de cambio del periodo y al mayor número de contratos pagados en moneda extranjera en el año 2016 por la finalización de contratos asociados a la puesta en marcha del nuevo core bancario con proveedores del exterior.
- (2) Corresponde a la venta de 1.695 acciones de Cifin en el año 2016 a la empresa Transunión Netherlands II B.V.

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad; ejercer influencia significativa o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de una controladora de la entidad que informa.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye personas y/o familiares relacionados con la entidad; entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), y asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- i. Accionistas con participación igual o superior al 20% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas, así como las otras entidades controladas por la Fundación de Microfinanzas BBVA (Controladora).
- ii. Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas.
- iii. Administradores: Miembros del personal clave de alta dirección que son personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco.
- iv. Otros: Incluye los familiares cercanos de los administradores.

Conformación del personal clave de la Alta Dirección - A 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la conformación del personal clave del Banco se encontraba conformada de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos 2017	Número de Ejecutivos 2016
Junta Directiva	7	7
Alta Dirección	11	11
Accionistas	5	5

Entidades de la Fundación BBVA Microfinanzas:

Razón Social	País	Participación
Financiera Confianza S.A.A.	Perú	64,55%
Banco de Ahorro y Crédito Adopem	República Dominicana	55,6%
Emprende Microfinanzas S.A.	Chile	100,00%
Fondo Esperanza SpA	Chile	51,00%
Microserfin	Panamá	100,00%
Contigo Microfinanzas	Argentina	100,00%
Microfinanzas PR	Puerto Rico	75,00%

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, no se realizaron operaciones diferentes de las realizadas con otros terceros y las tasas de interés manejadas fueron las mismas que normalmente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo etc.

Durante el periodo terminados al 30 de junio de 2017, se pagaron dividendos a los accionistas por valor de \$8.782 (\$7.038 de las acciones ordinarias y \$1.744 de las acciones preferenciales). Al 31 de diciembre de 2016 se pagaron dividendos por valor de \$15.744 (\$14.000 de las acciones ordinarias y \$1.744 de las acciones preferenciales). Bancamia no tiene accionistas que posean participaciones entre 10% y 20% del capital del Banco.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

Al 30 de junio de 2017

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Administradores	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 258	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2	-	-	-

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%			
	Junta Directiva	Administradores	Otros	
Total activos	\$ 2	\$ -	\$ 258	\$ -
Pasivos:				
Instrumentos a costo amortizado	\$ 7.909	\$ 1.012	\$ 2.966	\$ 72
Cuentas comerciales y otras				
Cuentas por pagar	-	-	110	2
Beneficios a empleados	-	-	145	4
Total Pasivos	\$ 7.909	\$ 1.012	\$ 3.221	\$ 78
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 24	\$ -
Otros	-	-	3	1
Total Ingresos	\$ -	\$ -	\$ 27	\$ 1
Gastos:				
Intereses	\$ 304	\$ 2	\$ 55	\$ 3
Provisión de cartera de crédito	-	-	3	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	8.806	31
Honorarios	-	133	-	-
Gastos de viaje	-	-	14	2
Provisión gastos de viaje	-	-	15	-
Otros gastos	158	1	-	-
Total Gastos	\$ 462	\$ 136	\$ 8.893	\$ 36

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%			
	Junta Directiva	Administradores	Otros	
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 467	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (1)	108	-	-	-
Prov. Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(106)	-	-	-
Total activos	\$ 2	\$ -	\$ 467	\$ -
Pasivos:				

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%			
	Junta Directiva	Administradores	Otros	
Instrumentos a costo amortizado	\$ 14.171	\$ -	\$ 382	\$ 69
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	71	6	127	2
Provisión beneficios a empleados	-	-	177	6
Total Pasivos	\$ 14.242	\$ 6	\$ 686	\$ 77
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 26	\$ -
Otros	-	-	6	2
Total Ingresos	\$ -	\$ -	\$ 32	\$ 2
Gastos:				
Intereses	\$ 1.071	\$ -	\$ 29	\$ 4
Provisión de cartera de crédito	-	-	8	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	4.273	55
Honorarios	-	226	-	-
Gastos de viaje	108	-	20	-
Provisión gastos de viaje	-	-	7	2
Otros gastos	386	-	14	-
Total Gastos	\$ 1.565	\$ 226	\$ 4.446	\$ 61

(1) Corresponde por el proyecto estratégico marco de cooperación derivado del convenio marco de beneficios por capacitación del grupo fundación de microfinanzas BBVA al cual pertenece el Banco.

23. MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al nueve por ciento (9.0%), y la relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al cuatro punto cinco por ciento (4.5%), conforme lo señala el artículo 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012, Decreto 1648 de 2014 y Decreto 2392 de 2015.

El siguiente es el detalle del cálculo de patrimonio técnico del banco:

	30 Jun 2017	31 Dic 2016
Patrimonio técnico	229.515	226.768
Total activos ponderados por nivel de riesgo	1.258.865	1.234.781
Índice de riesgo solvencia total > 9%	18,22%	18,34%
Índice de riesgo de solvencia básica > 4,5 %	14,55%	14,66%

24. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

No existen hechos ocurridos después de los periodos que se informan correspondientes al periodo terminado al 30 de junio de 2017.
