

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(En millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS	2011	2010
Disponible	[ 6 ]	\$ 48.834	\$ 18.172	<b>PASIVOS</b>			
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	[ 7 ]	80.000	-	Depósitos y exigibilidades	[ 13 ]	\$ 127.238	\$ 31.548
Inversiones	[ 8 ]	3.949	953	Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	[ 14 ]	610.551	479.473
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	[ 9 ]	856.743	637.756	Cuentas por pagar	[ 15 ]	22.802	11.833
Menos provisiones		(39.821)	(33.066)	Otros pasivos	[ 16 ]	18.238	5.160
Cuentas por cobrar	[ 10 ]	23.302	15.160	Pasivos estimados y provisiones	[ 17 ]	29.888	6.904
Propiedades y equipo	[ 11 ]	11.238	12.276	Total pasivos		808.717	534.918
Otros activos	[ 12 ]	65.363	69.355	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Total activos		\$ 1.049.608	\$ 720.606	Capital social	[ 18 ]	185.872	171.552
				Reservas	[ 19 ]	18.744	35
				Superávit	[ 20 ]	172	172
				Pérdida de ejercicios anteriores		-	(2.180)
				Utilidad del ejercicio		36.103	16.110
				Total patrimonio de los accionistas		240.891	185.688
				Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 1.049.608	\$ 720.606
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		\$ 18.843	\$ 13.992	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	[ 21 ]	\$ 18.843	\$ 13.992
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	[ 21 ]	\$ 8.390	\$ 25.656	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		\$ 8.390	\$ 25.656
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	[ 22 ]	\$ 871.993	\$ 683.745	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		\$ 871.993	\$ 683.745
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		\$ 1.260.004	\$ 908.385	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	[ 22 ]	\$ 1.260.004	\$ 908.385
Total cuentas contingentes y de orden		\$ 2.104.764	\$ 1.552.482	Total cuentas contingentes y de orden		\$ 2.104.764	\$ 1.552.482

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.

MERCEDES GÓMEZ RESTREPO  
Representante Legal

GLADYS SIERRA LUQUE  
Contador General  
T.P. No. 43344-T

ANDREA CHAMARRO MUÑOZ  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 108714-T  
(Ver mi Dictamen Adjunto)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (En millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	[ 23 ]	\$ 281.927	\$ 200.379
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos		220.915	153.999
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas transferencia temporal de valores y otros intereses		815	192
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos participativos		2	5
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento		33	-
Comisiones y honorarios		60.162	46.180
Utilidad en venta de inversiones		-	3
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	[ 24 ]	40.281	32.272
Intereses depósitos y exigibilidades		3.716	545
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		35.116	30.582
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		1.448	1.132
Cambios		1	1
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		241.646	168.107
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO		(113.183)	(90.982)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	[ 25 ]	16.673	9.503
OTROS GASTOS OPERACIONALES	[ 26 ]	129.856	100.485
Gastos de personal		72.997	58.075
Otros		56.859	42.410
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		128.463	77.125
PROVISIONES	[ 27 ]	46.054	42.972
DEPRECIACIONES		5.371	2.899
AMORTIZACIONES		18.354	18.421
RESULTADO OPERACIONAL NETO		58.684	12.833
INGRESOS NO OPERACIONALES	[ 28 ]	7.069	6.039
GASTOS NO OPERACIONALES	[ 29 ]	305	1.193
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL		6.764	4.846
UTILIDAD ANTES DE LA PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA		65.448	17.679
PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	[ 30 ]	29.345	1.569
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ 36.103	\$ 16.110
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN (en pesos)		\$ 0,1947	\$ 0,0939

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.

MERCEDES GÓMEZ RESTREPO  
 Representante Legal

GLADYS SIERRA LUQUE  
 Contador General  
 T.P. No. 45344-T

ANDREA CHAZARRO-MUNOZ  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 108714-T  
 (Ver mi Dictamen Adjunto)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

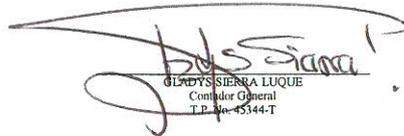
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (En millones de pesos colombianos, excepto el número de acciones)

	Acciones		Acciones		Utilidades retenidas			Superávit por		Total patrimonio de los accionistas
	Ordinarias		Con dividendo preferencial si derecho a voto		Reserva legal	Pérdida ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Valorización activos		
	Número	Valor	Número	Valor						
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	171.551.755.662	\$ 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	171.551.755.662	\$ 171.552	-	-	35	(2.180)	16.110	172	185.688	
Incremento capital social por acciones preferenciales IFC	-	-	11.856.726.054	11.857	-	-	-	-	11.857	
Incremento capital social por capitalización de acciones ordinarias	2.463.682.323	2.464	-	-	-	-	-	-	2.464	
Ajuste del capital por suscribir 2010	(270)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Capital por suscribir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Traslado de utilidades a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	2.180	(2.180)	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	1.611	-	(1.611)	-	-	
Apropiación para otras reservas	-	-	-	-	9.855	-	(9.855)	-	-	
Prima en colocación de acciones	-	-	-	-	7.243	-	-	-	7.243	
Distribución de Dividendos en Acciones	-	-	-	-	-	-	(2.464)	-	(2.464)	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	36.103	-	36.103	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	174.015.437.715	\$ 174.015	11.856.726.054	\$ 11.857	\$ 18.744	\$ -	\$ 36.103	\$ 172	\$ 240.891	

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.

  
 MERCEDES GÓMEZ RESTREPO  
 Representante Legal

  
 GLADYS SIERRA LUQUE  
 Contador General  
 T.P. No. 45344-T

  
 ANDREA CHAVARRO MUÑOZ  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 108714-T  
 (Ver mil Dictamen Adjunto)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (En millones de pesos colombianos)

	2011	2010
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado neto del ejercicio	\$ 36.103	\$ 16.110
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisión cartera de créditos	44.072	41.339
Provisión cuentas por cobrar	1.737	1.191
Provision componente contracíclico	229	94
Provision otros activos	16	348
Reintegro de provisión de cartera de créditos	(16.001)	(8.960)
Reintegro de provisión de cuenta por cobrar	(507)	(516)
Recuperacion cartera castigada	(4.689)	(2.054)
Utilidad neta en venta de propiedades y equipo	-	(12)
Utilidad neta en valoración de inversiones	(35)	(5)
Depreciaciones	5.371	2.899
Amortizaciones	18.354	18.421
<b>Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta del ejercicio</b>	<b>84.650</b>	<b>68.855</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cartera de crédito	(235.842)	(164.833)
Cuentas por cobrar	(9.372)	(4.441)
Otros activos	(14.206)	(9.677)
Depósitos y exigibilidades	95.690	30.658
Cuentas por pagar	10.969	1.603
Obligaciones laborales	6.866	1.370
Otros pasivos	6.212	75
Pasivos estimados y provisiones	22.983	4.293
<b>Total flujos de efectivo neto utilizados en las actividades de operación</b>	<b>(32.050)</b>	<b>(72.097)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversiones	(2.961)	2.062
Fondos interbancarios	(80.000)	-
Propiedades y equipo	(4.332)	(6.025)
<b>Total flujos de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión</b>	<b>(87.293)</b>	<b>(3.963)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Creditos de bancos y otras obligaciones financieras	131.078	83.557
Aumento de capital	18.927	-
<b>Total flujos de efectivo neto provistos por las actividades de financiación</b>	<b>150.005</b>	<b>83.557</b>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO</b>	<b>30.662</b>	<b>7.497</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>18.172</b>	<b>10.675</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>\$ 48.834</b>	<b>\$ 18.172</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.

MERCEDES GÓMEZ RESTREPO  
 Representante Legal

GLADYS SIERRA LUQUE  
 Contador General  
 T.P. No. 45344-T

ANDREA CHAVARRO MUÑOZ  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 108714-T  
 (Ver mi Dictamen Adjunto)