

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros condensados

31 de Marzo de 2018



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) al 31 de marzo de 2018 de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A., que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- el estado de resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; 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., 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 Janeth Garcés Ahumada

Revisor Fiscal de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A.

T.P. 87520 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2018



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 31 de marzo de 2018 de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- el estado condensado del resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; 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 31 de marzo de 2018, 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.

Mónica Janeth Garcés Ahumada

Mónica Janeth Garcés Ahumada

Revisor Fiscal de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A.

T.P. 87520 - T

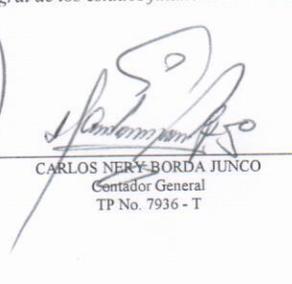
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2018

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 74.256	84.402
Operaciones de mercado monetario	10	40.038	14.007
Inversiones		8.490	8.344
Cartera de créditos, neta	11	1.164.071	1.140.032
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta		45.881	44.793
Gastos pagados por anticipado		1.509	2.216
Otros activos no financieros		807	1.109
Propiedades y equipos		69.914	70.530
Impuesto a las ganancias	12	6.157	6.976
Activos intangibles distintos de la plusvalía		46.926	48.498
Plusvalía		31.314	31.314
Total activo	\$	<u>1.489.363</u>	<u>1.452.221</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	13	\$ 787.461	712.232
Obligaciones financieras	14	230.153	269.377
Pasivos financieros a valor razonable- acciones preferentes	8(e)	30.105	30.105
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	15	34.901	30.403
Provisiones por beneficios a los empleados	16	10.178	7.137
Provisiones	17	7.575	8.677
Otros pasivos no financieros		9.386	9.582
Pasivos por impuesto diferido		16.554	16.554
Total pasivo	\$	<u>1.126.313</u>	<u>1.084.067</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	\$	174.015	174.015
Reservas	18	177.324	165.600
Resultado del periodo		5.635	22.194
Resultados acumulados		(3.928)	(3.659)
Otros resultados integrales		10.004	10.004
Total patrimonio		<u>363.050</u>	<u>368.154</u>
Total pasivo y patrimonio	\$	<u>1.489.363</u>	<u>1.452.221</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

MARCELINO ROMERO AÑEZ
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 15 de mayo de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMIÁ S.A.
ESTADO CONDENSADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2018 Y 2017
(En millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2018</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2017</u>
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	19	\$ 94.134	87.133
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	20	<u>(18.476)</u>	<u>(21.256)</u>
Ingreso neto por intereses y valoración		75.658	65.877
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	21	<u>(21.807)</u>	<u>(19.538)</u>
Margen bruto		53.851	46.339
Ingresos por comisiones y otros servicios		20.099	18.152
Gastos por comisiones y otros servicios		<u>(1.029)</u>	<u>(965)</u>
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		72.921	63.526
Otros ingresos	22	5.406	4.158
Gastos de personal		<u>(37.051)</u>	<u>(39.972)</u>
Otros gastos	23	<u>(27.038)</u>	<u>(22.880)</u>
Gastos de depreciación y amortización		<u>(3.983)</u>	<u>(3.355)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		10.255	1.477
Gastos por impuesto a las ganancias		<u>(4.620)</u>	<u>(777)</u>
Resultado del periodo	\$	<u>5.635</u>	<u>700</u>
Otro resultado integral		-	-
Resultados integrales del periodo	\$	<u>5.635</u>	<u>700</u>
Utilidad por acción		0,03	0,00

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados


MARCELINO ROMERO ALEDO
Representante Legal


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

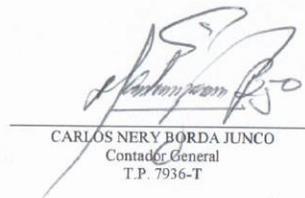

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
TP 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
(En millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Reservas			Utilidades Retenidas		Otros Resultados integrales	Total patrimonio
		Reservas legales	Otras reservas varias	Total reservas	Resultado del periodo	Resultados Acumulados		
Saldo final al 31 de diciembre de 2016 , previamente reportado	174.015	53.963	96.924	150.887	20.066	(5.016)	11.954	351.906
Impacto ajuste del periodo	-	-	-	-	-	2.862	(2.862)	-
Al 31 de diciembre 2016, reexpresado	\$ 174.015	53.963	96.924	150.887	20.066	(2.154)	9.092	351.906
Cambios en el patrimonio:								
Traslado de resultado	-	-	-	-	(20.066)	20.066	-	-
Apropiación para reserva legal	-	2.007	-	2.007	-	(2.007)	-	-
Apropiación para otras reservas	-	-	12.794	12.794	-	(12.794)	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	(8.782)	-	(8.782)
Impuesto a la Riqueza	-	-	(40)	(40)	-	-	-	(40)
Resultado del periodo	-	-	-	-	700	-	-	700
Total cambios en el patrimonio	-	2.007	12.754	14.761	(19.366)	(3.517)	-	(8.122)
Saldo final al 31 de marzo de 2017	\$ 174.015	55.970	109.678	165.648	700	(5.671)	9.092	343.784
Al 31 de diciembre 2017	174.015	55.970	109.630	165.600	22.194	(3.659)	10.004	368.154
Cambios en el patrimonio:								
Traslado de resultado	-	-	-	-	(22.194)	22.194	-	-
Recuperación otras reservas	-	-	(24)	(24)	-	24	-	-
Apropiación para reserva legal	-	2.219	-	2.219	-	(2.219)	-	-
Apropiación para otras reservas	-	-	9.529	9.529	-	(9.529)	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	(10.739)	-	(10.739)
Resultado del periodo	-	-	-	-	5.635	-	-	5.635
Total cambios en el patrimonio	-	2.219	9.505	11.724	(16.559)	(269)	-	(5.104)
Saldo final al 31 de marzo de 2018	\$ 174.015	58.189	119.135	177.324	5.635	(3.928)	10.004	363.050

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados


MARCELINO ROMERO ALEJO
Representante Legal


CARLOS NERY BORDA JUNCO
Contador General
T.P. 7936-T

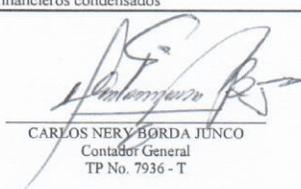

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
TP 87520 -T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe de 15 de mayo de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2018 Y 2017
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros de intereses	\$	78.146	\$ 75.717
Cobros de comisiones		13.768	13.440
Otros cobros por actividades de operación		24.005	17.723
Pagos a empleados		(21.015)	(19.064)
Pagos a proveedores y terceros		(37.587)	(23.479)
Pagos por intereses		(7.986)	(5.598)
Otros pagos por actividades de operación		(43.452)	(58.834)
Flujos de efectivo por actividades de operación		<u>5.879</u>	<u>(95)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros de operaciones interbancarias		435.000	421.000
Cobros procedentes de cartera de créditos		174.985	177.880
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	3
Fondos colocados en interbancarios		(467.000)	(468.000)
Desembolsos de cartera de créditos		(15.766)	(18.356)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades		219.014	187.500
Pagos por depósitos y exigibilidades		(312.234)	(300.079)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>39.878</u></u>	<u><u>(147)</u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de propiedades y equipos		(1.560)	(644)
Compras de activos intangibles		(90)	(1.423)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u><u>(1.650)</u></u>	<u><u>(2.067)</u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cobros procedentes de obligaciones financieras		-	54.010
Pago de obligaciones financieras		(39.358)	(61.607)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos		(8.716)	(13.369)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(288)	(235)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u><u>(48.362)</u></u>	<u><u>(21.201)</u></u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(12)	(48)
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u><u>(10.146)</u></u>	<u><u>(23.463)</u></u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9	<u><u>84.402</u></u>	<u><u>136.300</u></u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9	<u><u>\$ 74.256</u></u>	<u><u>\$ 112.837</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados


MARCELINO ROMERO ARANGO
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 15 de mayo de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS- BANCAMIA S.A.
NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA
(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 Carrera 9 #66-25 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 31 de marzo de 2018 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.

Al 31 de marzo de 2018 el Banco contaba con 199 oficinas de servicio al público (200 al 31 de diciembre de 2017) y con 3.417 colaboradores en Colombia, (3.486 colaboradores al 31 de diciembre de 2017).

Así mismo, al 31 de marzo de 2018, el Banco contaba con 173 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 4.069 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada; mientras que al 31 de diciembre de 2017 se tenían 138 Corresponsales Bancarios Red Propia y 3.548 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

2.1. Normas contables aplicadas.

Los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2018, 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, 2131 de 2016 y 2170 de 2017.

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 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).

Los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2018, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2017 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

Excepto por lo descrito a continuación, 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 2017.

El Banco ha iniciado la aplicación de la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes y la NIIF 9 Instrumentos Financieros desde el 1 de Enero de 2018.

NIIF 15 - Ingresos de contratos con Clientes, con base a la evaluación y análisis de los otros ingresos no relacionados con la Cartera del Banco, no tenemos impacto significativo en los estados financieros condensados.

NIIF 9- Instrumentos Financieros, con base a la evaluación y análisis realizado, el Banco no tiene impacto significativo en la aplicación de la NIIF 9 en los estados financieros condensados ya que las cuentas por cobrar del Banco son a corto plazo y no contienen componente de financiación significativo. Con respecto a los pasivos financieros, el Banco no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito y no tiene ninguna intención actual de hacerlo, por lo anterior no hay ningún impacto en la clasificación de los pasivos financieros.

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 2017 y por tanto no se han derivado impactos en los estados financieros con corte al 31 de marzo de 2018.

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 período anual terminado al 31 de diciembre de 2017.

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 de los instrumentos financieros (ver nota 8).
- Cartera de Créditos - Estimación del deterioro (ver nota 11).
- Impuesto a las ganancias- Estimación de impuesto diferido e impuesto corriente (ver nota 12)

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 (NCIF).

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.

6. REVELACION DE RIESGO

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 31 de marzo de 2018, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2017.

7. ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES INTERMEDIAS

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

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.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante

el día de negociación. Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

Para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos, el Banco utilizó modelos que se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

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.

La estructura del Banco para el manejo de las respectivas valoraciones, es la siguiente:

- a) **Back Office:** Es el área encargada de procesar los datos entregados por el proveedor de precios INFOVALMER y la Fiduciaria, con el fin de ejecutar la valoración diaria en el respectivo sistema (Nivel 1- Inversiones y 2-Cartera Colectiva).
- b) **Financiera:** Es el área encargada de valorar los pasivos financieros bajo modelos no observables en el mercado (Nivel 3).

Al 31 de marzo de 2018 frente al cierre del año 2017, no se han presentado:

- Transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable.
- Cambios en técnicas de valoración de los instrumentos financieros.

a. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable sobre bases recurrentes a 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyendo los niveles de jerarquía.

	31 de marzo de 2018			31 de diciembre de 2017				
	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 FIC	1	-	1	-	1	-	1	-
Inversiones	8.490	8.490	-	-	8.344	8.344	-	-
Pasivos								
Instrumentos financieros a valor razonable - acciones preferentes	30.105	-	-	30.105	30.105	-	-	30.105

b. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes

Al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre 2017, el Banco no tiene activos y pasivos medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes.

c. Instrumentos Financieros no medidos a valor razonable

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

	31 de marzo de 2018			31 de diciembre de 2017				
	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	1.233.627	-	-	1.319.689	1.204.552	-	-	1.290.331
Pasivos								
Certificados de Depósito a término	489.441	-	-	506.506	418.941	-	-	435.968
Obligaciones Financieras	228.896	-	234.673	-	268.451	-	272.157	-
Títulos de inversiones en circulación	183.186	-	189.685	-	183.036	-	192.401	-

d. Técnicas de Valoración

La siguiente tabla muestra la técnica de valoración, supuestos realizados y los datos de entradas utilizadas para medir el valor razonable al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre 2017:

Activos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entradas
Instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes			
Efectivo y equivalentes al efectivo - Participaciones FIC	2	Técnica con enfoque de mercado, Metodología según norma SFC cap. XI - valoración carteras colectivas (valoración por valor de unidad diario)	Valor de la unidad dado por la fiduciaria, saldo actual, rentabilidad
Inversiones	1	Técnica con enfoque de mercado, valoración mediante promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación	Precios suministrados por proveedor de precios (INFOVALMER)
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable			
Cartera de créditos	3	Técnica con enfoque de Ingresos, el 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 SFC.	Saldo de cartera por producto, flujo de intereses, comisiones y tasa de media por tipo de cartera
Pasivos			
Instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes			
Pasivos financieros - acciones preferentes	3	Técnica con enfoque de Ingresos, el cálculo de la perpetuidad de los dividendos de las acciones preferentes, se realiza con base a la metodología de valor presente de una perpetuidad, tomando como base inicial el valor de las utilidades distribuidas 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.	Pago anual de las utilidades distribuidas (perpetuidad) y la tasa de descuento (costo de capital)
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable			
Certificados de depósito a término	3	Técnica con enfoque de Ingresos, 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 SFC. Los CDT's con vencimiento inferiores a 180 días su valor razonable igual a su valor en libros	Saldo de capital de los CDT's más intereses proyectados, tasa pactada para producto y fecha de vencimiento por título.
Obligaciones financieras	2	Técnica con enfoque de Ingresos, 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.	Saldo de créditos por producto y curva del mercado por crédito

Activos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entradas
Títulos de inversiones en circulación	2	Técnica con enfoque de Ingresos, 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 Bancamía.	Tasa de interés de tesorería reportada por la SFC y flujos esperados

e. Valor razonable de Nivel 3

Los instrumentos financieros clasificados en nivel 3 tienen entradas significativas no observables. El Banco solo tiene un pasivo financiero medido a valor razonable sobre bases recurrentes clasificados en nivel 3, correspondiente a las acciones preferentes de la Fundación Microfinanzas BBVA.

Las acciones preferentes al medirse a perpetuidad (serie de pagos iguales que continúan por siempre) no tienen cambios de un año a otro, por lo anterior el valor razonable de las acciones preferentes se mantiene igual al 31 de marzo 2018.

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Acciones preferentes	\$ 19.374	\$ 19.374
Dividendos	10.731	10.731
Pasivos financieros a valor razonable	<u>\$ 30.105</u>	<u>\$ 30.105</u>

La siguiente tabla muestra la conciliación de los saldos de pasivos financieros a valor razonable clasificados de Nivel 3.

	Acciones preferentes
Saldo 31 de Marzo de 2017	\$ 14.660
Ganancia por cambio en el valor razonable	(3.930)
Saldo 31 de diciembre de 2017	10.730
Ganancia por cambio en el valor razonable	-
Saldo 31 de Marzo de 2018	\$ 10.730

El siguiente cuadro resume las principales variables utilizadas en la valoración efectuada al 31 de marzo 2018, 31 de diciembre de 2017 y 31 de marzo 2017:

Variables	31 mar 2018	31 dic 2017	31 mar 2017
Utilidades distribuidas	\$ 1.743	\$ 1.743	\$ 1.743
Crecimiento anual constante (IPC)	-	-	5,96
Costo de capital	16,25%	16,25%	16,25%

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Caja	\$ 33.669	\$ 37.769
Bancos y otras entidades financieras	27.036	28.197
Banco de la República	13.550	18.435
Participaciones en fondos de interés colectivos	1	1
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 74.256	\$ 84.402

La principal variación durante el primer trimestre de 2018 se concentra en la cuenta de Banco de la República, como consecuencia del giro normal del negocio que involucra transferencias, compra y venta de efectivo y pago de préstamos.

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 era de \$30.270 y \$27.221 millones, respectivamente.

En virtud del contrato de garantía con Servibanca (Cajeros Automáticos), se debe garantizar un saldo en la cuenta del Banco GNB Sudameris por valor de \$1.000 millones.

10. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO

El saldo del capital y los intereses causados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 era el siguiente:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Fondos interbancarios bancos	\$ 40.000	\$ 14.000
Intereses fondos interbancarios vendidos	38	7
Total operaciones de mercado monetario	\$ 40.038	\$ 14.007

El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias al 31 de marzo de 2018 fue de 4,54% y el plazo promedio fue de 4 días. El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias en el año 2017 fue de 5,68% y el plazo promedio fue de 5 días.

El detalle del capital y los intereses causados al 31 de marzo de 2018, era el siguiente:

Entidad	Saldo Capital	Intereses Causados	Total
Banco de comercio Exterior	\$ 10.000	\$ 12	\$ 10.012
Banco Popular S.A	16.000	19	16.019
Banco Falabella S.A.	14.000	7	14.007
Total	\$ 40.000	\$ 38	\$ 40.038

El detalle del capital y los intereses causados al 31 de diciembre de 2017, era el siguiente:

Entidad	Saldo capital	Intereses causados	Total
Banco Popular S.A	\$ 14.000	\$ 7	\$ 14.007
Total	\$ 14.000	\$ 7	\$ 14.007

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no posee restricciones sobre los saldos de interbancarios.

11. CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos de las cuentas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se descomponían así:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Cartera de microcréditos	\$ 1.188.612	\$ 1.159.640
Cartera comercial	38.667	39.388
Cartera de vivienda	5.814	4.981
Cartera de consumo	534	543
Total Cartera Bruta	1.233.627	1.204.552
Provisión para cartera de créditos	(57.029)	(52.358)
Provisión general	(11.944)	(11.646)
Provisión contracíclica	(583)	(516)
Total Deterioro	(69.556)	(64.520)
Total Cartera de Crédito	\$ 1.164.071	\$ 1.140.032

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

Al 31 de marzo de 2018

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.087.421	\$ 34.178	\$ 514	\$ 5.783	\$ 1.127.896
B	37.285	1.785	7	31	39.108
C	12.632	343	7	-	12.982
D	11.129	1.965	-	-	13.094
E	40.145	396	6	-	40.547
Provisión	(66.130)	(3.286)	(23)	(117)	(69.556)
Total Cartera	\$ 1.122.482	\$ 35.381	\$ 511	\$ 5.697	\$ 1.164.071

Al 31 de diciembre 2017

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$1.053.747	\$ 34.732	\$ 523	\$ 4.949	1.093.951
B	41.554	1.708	16	32	43.310
C	12.324	647	-	-	12.971
D	12.002	-	-	-	12.002
E	40.013	2.301	4	-	42.318
Provisión	(61.870)	(2.526)	(24)	(100)	(64.520)
Total Cartera	\$ 1.097.770	\$ 36.862	\$ 519	\$ 4.881	1.140.032

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

Al 31 de marzo 2018

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ (61.870)	\$ (2.526)	\$ (24)	\$ (100)	\$ (64.520)
Reintegro provisión individual	11.915	592	7	6	12.520
Reintegro provisión general	72	-	-	-	72
Reintegro provisión contracíclica	-	103	4	-	107
Provisión cartera individual	(30.815)	(1.630)	(6)	(13)	(32.164)
Provisión cartera general	(361)	-	-	(10)	(371)
Provisión cartera contracíclica	-	(174)	(4)	-	(178)
Castigos	<u>14.929</u>	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.278</u>
Saldo final provisión	\$ (66.130)	\$ (3.286)	\$ (23)	\$ (117)	\$ (69.556)

Al 31 de diciembre 2017

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ (59.676)	\$ (2.843)	\$ (30)	\$ (148)	\$62.697
Reintegro provisión individual	50.608	2.739	21	104	53.472
Reintegro provisión general	165	-	-	3	168
Reintegro provisión contracíclica	-	444	8	-	452
Provisión cartera individual	(118.212)	(3.911)	(16)	(65)	(122.204)
Provisión cartera general	(1.023)	-	-	(9)	(1.032)
Provisión cartera contracíclica	-	(480)	(8)	-	(488)
Castigos	<u>66.268</u>	<u>1.525</u>	<u>1</u>	<u>15</u>	<u>67.809</u>
Saldo final provisión	\$ (61.870)	\$ (2.526)	\$ (24)	\$ (100)	\$ (64.520)

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Los saldos de las cuentas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se descomponían así:

Activos por impuestos a las ganancias corriente

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Retención en la Fuente	\$ 18.256	\$ 14.455
Anticipo de Impuesto de Renta y Complementarios	<u>6.079</u>	<u>6.079</u>
Total activo por impuesto a las ganancias	24.335	20.534

Pasivos por impuestos a las ganancias

Impuesto de Renta y Complementarios	<u>18.178</u>	<u>13.558</u>
Total pasivo por impuesto a las ganancias	<u>18.178</u>	<u>13.558</u>
Total impuesto a las ganancias corriente, neto	<u>\$ 6.157</u>	<u>\$ 6.976</u>

Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto a operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 45,05% mientras que para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2017 fue de 52,62%.

La variación de (7.57%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tasa nominal del año 2017 fue del 40% mientras que la tasa del año 2018 es del 37%. Lo anterior generó una disminución en la tasa efectiva de (3%).
- Los gastos no deducibles del trimestre terminado al 31 de marzo de 2018 disminuyeron frente a los gastos no deducibles generados al 31 de marzo de 2017, lo genera una disminución en la tasa efectiva de (25,03%).
- Los ingresos no gravados por concepto de recuperaciones de años anteriores al corte 31 de marzo de 2018 presentaron una disminución frente a los ingresos no gravados al 31 de marzo de 2017, el cual genera un aumento de la tasa efectiva de 20,46%.

13. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Los saldos de los pasivos financieros a costo amortizado al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponían, así:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Certificados de depósitos a término (1)	\$ 489.441	\$ 418.940
Depósitos de ahorro	100.288	93.779
Intereses por pagar depósitos a término (1)	10.001	10.779
Exigibilidades por servicios (2)	1.072	2.156
Cuentas canceladas	<u>596</u>	<u>596</u>
Total depósitos y exigibilidades	601.398	526.250
<i>Títulos de inversión en circulación</i>	183.186	183.036
Intereses por pagar título de inversiones	<u>2.877</u>	<u>2.946</u>
Total inversiones en circulación	<u>186.063</u>	<u>185.982</u>
Total pasivos financieros a costo amortizado	<u>\$ 787.461</u>	<u>\$ 712.232</u>

- (1) Los capitales de los certificados de depósito a término se desglosan en los siguientes rubros, considerando su duración contractual

Al 31 de marzo de 2018

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 56.735	-	-	\$ 56.735	\$ 432	\$54.167
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	142.650	-	-	142.650	2.325	144.975
Emitido igual 12 meses y menor 18 meses	-	216.605	-	216.605	5.588	222.193
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73.451</u>	<u>73.451</u>	<u>1.656</u>	<u>75.107</u>
Total certificados de depósito a término	<u>\$ 199.385</u>	<u>\$ 216.605</u>	<u>\$ 73.451</u>	<u>\$489.441</u>	<u>\$10.001</u>	<u>\$496.442</u>

Al 31 de diciembre de 2017

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 45.983	-	-	\$ 45.983	\$ 352	\$ 46.335
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	123.119	-	-	123.119	2.941	126.060
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses	-	180.151	-	180.151	5.585	185.736
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69.687</u>	<u>69.687</u>	<u>1.901</u>	<u>71.588</u>
	<u>178.097</u>	<u>180.151</u>	<u>69.687</u>	<u>418.940</u>	<u>10.779</u>	<u>429.719</u>

(2) La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Para marzo de 2018 había 55 cheques emitidos y al 31 de diciembre de 2017 había 64 cheques.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las cuentas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponían, así:

La	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Entidades del País	\$ 208.963	\$ 248.518
Entidades del Exterior	<u>19.933</u>	<u>19.933</u>
<i>Total capital obligaciones financieras</i>	228.896	268.451
Intereses por pagar	<u>1.257</u>	<u>926</u>
Total obligaciones financieras	<u>\$ 230.153</u>	<u>\$ 269.377</u>

variación del primer trimestre corresponde principalmente a los pagos de cuotas que se pagaron en el período.

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

Al 31 de marzo de 2018

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar
BBVA Colombia S.A.	\$ 58.259	\$ 57.616	\$ -	\$ 115.875	\$ 201
Banco de Bogotá S.A.	23.842	28.137	-	51.979	304
Banco Agrario de Colombia S.A.	9.472	-	-	9.472	37
Banco Popular S.A.	6.361	-	-	6.361	30
Corporación Andina de Fomento	9.966	9.967	-	19.933	564

Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	3.669	7.612	-	11.281	15
BBVA Leasing Colombia S.A.	1.168	2.713	10.065	13.946	106
Banco de Occidente Leasing S.A.	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49</u>	<u>-</u>
Total general	<u>\$ 112.786</u>	<u>\$ 106.045</u>	<u>\$ 10.065</u>	<u>\$ 228.896</u>	<u>\$ 1.257</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar
BBVA Colombia S.A.	\$ 66.190	\$ 69.139	\$ -	\$ 135.329	\$ 239
Banco de Bogotá S.A.	27.843	33.764	-	61.607	364
Banco Agrario de Colombia S.A.	15.556	-	-	15.556	62
Banco Popular S.A.	10.444	-	-	10.444	52
Corporación Andina de Fomento	9.966	9.967	-	19.933	84
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	2.426	8.874	-	14.224	14
BBVA Leasing Colombia S.A.	1.141	2.653	10.430	11.300	111
Banco de Occidente Leasing S.A.	<u>58</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>58</u>
Total general	<u>\$ 133.624</u>	<u>\$ 124.397</u>	<u>\$ 10.430</u>	<u>\$ 268.451</u>	<u>\$ 926</u>

Los intereses causados por obligaciones financieras a 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron de \$4.839 y \$31.038, respectivamente.

Al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre 2017 no existieron incumplimientos o infracciones en los acuerdos de préstamos.

15. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de esta cuenta se descomponía así:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Dividendos por pagar (1)	\$ 10.738	\$ -
Obligaciones Laborales (2)	5.243	12.333
Proveedores y servicios por pagar	5.948	5.485
Cuentas por pagar seguros	4.872	4.566
Diversas	3.503	3.316
Retenciones y aportes laborales	2.514	2.436
Comisiones y honorarios	2.068	2.256
Costos y Gastos por Pagar	15	11

Total Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	<u>\$ 34.901</u>	<u>\$ 30.403</u>
--	------------------	------------------

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de marzo del 2018 y 31 de diciembre de 2017, presentan vencimientos a corto plazo (hasta un año).

- (1) Corresponde a los dividendos decretados en la Asamblea de accionistas del Banco, pendientes de pago.
- (2) Corresponde a las obligaciones laborales pendientes por pagar. La composición es la siguiente:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Vacaciones	\$ 5.200	\$ 4.928
Nómina	42	42
Cesantías e intereses (a)	<u>1</u>	<u>7.363</u>
Total obligaciones laborales	<u>\$ 5.243</u>	<u>\$ 12.333</u>

- (a) La disminución de las cesantías e intereses sobre cesantías, corresponde a los pagos realizados durante el primer bimestre del año.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los saldos de las cuentas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponían así:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Prima de vacaciones	\$ 3.262	\$ 3.177
Prima de antigüedad	2.276	2.236
Prima legal (1)	1.897	-
Cesantías (2)	1.942	-
Bonificaciones salariales	490	424
Bonificaciones no salariales	295	1.057
Incentivación variable	<u>16</u>	<u>243</u>
Total provisiones por beneficios a los empleados	<u>\$ 10.178</u>	<u>\$ 7.137</u>

- (1) La variación corresponde principalmente al cálculo de la prima legal al 31 de marzo del 2018, los cuales al corte de 31 de diciembre de 2017 ya habían sido cancelados.
- (2) Corresponde a la provisión sobre cesantías, calculada para el primer trimestre del año 2018. El valor de la provisión al corte de diciembre 2017, fue reclasificado a la cuenta por pagar.

17. PROVISIONES

Al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Provisión gastos recurrentes (1)	\$ 5.960	\$ 7.131
Provisión Fogafin (2)	1.249	775
Provisión por litigios administrativos y judicial	669	646

Provisión contingencia laboral		125		125
Total provisiones	\$	7.575	\$	8.677

- (1) Corresponde a las provisiones que realiza el Banco sobre los gastos administrativos y operativos en los que incurre y que aún no han sido facturados.
- (2) Corresponde a la provisión que realiza el Banco, sobre el pago trimestral por el seguro de depósitos.

18. RESERVAS

Los saldos de las cuentas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se descomponían así:

	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Reserva ocasionales (1)	\$ 119.135	\$ 109.630
Reserva legal (2)	58.189	55.970
Total reservas	\$ 177.324	\$ 165.600

- (1) De acuerdo a la distribución de utilidades del año 2017, la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 26 del 31 de marzo de 2018, aprobó la apropiación para la Reserva Ocasional por \$9.529, y una recuperación de la reserva Decreto 2336 de 1995 por \$(24).
- (2) En la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 26 del 31 de marzo de 2018, se aprobó el incremento en la reserva legal por \$2.219.

19. INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 el detalle de esta cuenta de descomponía así:

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 93.441	\$ 85.586
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	558	\$ 1.362
Ganancia por valoración de inversión a valor razonable	135	185
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 94.134	\$ 87.133

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

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Microcréditos	\$ 89.274	81.509
Créditos comerciales	2.384	2.346
Moratorios cartera de microcrédito	1.668	1.629
Créditos de vivienda	61	46
Moratorios cartera comercial	31	31
Créditos de consumo	12	15
Operación de redescuento cartera comercial	10	9
Total ingresos financieros cartera	\$ 93.441	\$ 85.586

20. GASTOS POR INTERES Y VALORACION ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 el detalle de esta cuenta de descomponía así:

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Intereses de depósitos y exigibilidades (1)	\$ 9.286	\$ 7.114
Intereses de obligaciones financieras (2)	4.839	9.669
Intereses de inversiones en circulación	4.289	4.394
Perdidas de valoración de inversión a valor razonable	62	79
Total gastos por intereses actividades ordinaria	\$ 18.476	\$ 21.256

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento en la colocación de CDTs corporativos.
- (2) Registra el valor de los intereses causados por el uso de los recursos recibidos mediante créditos de otros Bancos. La variación corresponde principalmente a que durante el año 2017 para el primer trimestre se tenían más obligaciones financieras, las cuales fueron prepagadas durante el segundo y tercer trimestre del mismo año.

21. PROVISIONES DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR , NETO

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle de esta cuenta de descomponía así:

Provisiones de cartera

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Provisión cartera de crédito (1)	\$ 33.013	\$ 53.854
Provisión cuentas por cobrar	3.850	3.905
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar	36.863	57.759

Reintegros de cartera de créditos

Reintegro provisiones cartera de créditos (2)	12.700	35.869
Reintegro provisión cuentas por cobrar	2.356	2.352
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	15.056	38.221
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	\$ 21.807	\$ 19.538

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

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Provisión microcrédito individual (a)	\$ 30.815	\$ 50.527
Provisión microcrédito general	361	285
Provisión comercial individual	1.630	2.642

Provisión comercial contracíclica	174	335
Provisión vivienda individual	13	43
Provisión vivienda general	10	1
Provisión consumo individual	6	16
Provisión consumo contracíclica	4	5
Total provisiones cartera de crédito	\$ 33.013	\$ 53.854

(a) El movimiento de las provisiones, se encuentra en la Nota 11 – Cartera de créditos.

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

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Reintegro provisión microcrédito individual (a)	\$ 11.915	32.924
Reintegro provisión microcrédito general	72	69
Reintegro provisión comercial individual	592	2.416
Reintegro provisión comercial contracíclica	103	329
Reintegro provisión vivienda individual	6	104
Reintegro provisión vivienda general	-	2
Reintegro provisión consumo individual	7	20
Reintegro provisión consumo contracíclica	5	5
Total provisiones cartera de crédito	\$ 12.700	\$ 35.869

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

22. OTROS INGRESOS

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

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Recuperación cartera castigada (1)	\$ 3.128	\$ 2.784
Diversos (2)	2.075	1.042
Reintegro comisiones siniestro FNG	156	145
Cambios	35	108
Subvenciones	-	3
Recuperaciones riesgo operativo	1	68
Otras certificaciones	9	6
Arrendamientos	2	2
Total otros ingresos	\$ 5.406	\$ 4.158

(1) La composición de la recuperación cartera castigada es la siguiente:

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Bienes castigados capital	\$ 2.543	\$ 2.226
Bienes castigados comisiones	271	287

Bienes castigados intereses moratorios	139	138
Bienes castigados intereses corrientes	71	58
Bienes castigados seguros	35	31
Bienes castigados comisiones FNG	67	29
Bienes castigados cuentas por cobrar	2	2
Bienes castigados honorarios microcrédito	-	13
Total recuperación cartera castigada	\$ 3.128	\$ 2.784

- (2) Bajo ingresos diversos, se encuentran los recobros y recuperaciones. Corresponde principalmente a la recuperación de gastos y provisiones de años anteriores.

23. OTROS GASTOS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle de esta cuenta de descomponía así:

	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Diversos (1)	\$ 16.749	\$ 13.738
Arrendamientos (2)	2.895	2.742
Impuestos tasas y contribuciones	2.870	2.587
Reparación y mantenimiento	1.652	715
Gastos varios	1.558	1.406
Seguros	447	631
Adecuación e instalación	434	446
Provisión otras cuentas por cobrar	367	462
Cambios	66	153
Total otros gastos	\$ 27.038	\$ 22.880

- (1) La variación corresponde principalmente al gasto de publicidad y propaganda por compra de material publicitario para campaña mundialista.
- (2) El aumento corresponde principalmente a los incrementos de los contratos de arrendamiento, por ajuste anual del IPC e inflación.

24. 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%: Incluyen los saldos y transacciones de accionistas con influencia significativa, es decir:
 - Fundación de Microfinanzas BBVA y (Controladora con 50,87% de participación en las acciones ordinarias) y sus entidades controladas.
 - Corporación Mundial de la mujer Medellín (con 24,56% de participación de las acciones ordinarias).
 - Corporación Mundial de la mujer Colombia (con 24,56% de participación de acciones ordinarias).
- ii. Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva.
- iii. Personal clave: Son personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco.
- iv. Otros: Incluye los familiares cercanos de los administradores (personal clave).

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 terminado al 31 de marzo de 2018, se decretaron dividendos a los accionistas por valor de \$10.738 (\$8.994 de las acciones ordinarias y \$1.744 de las acciones preferenciales). Al 31 de diciembre de 2017 se pagaron dividendos por valor de \$8.782 (\$7.038 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

Al 31 de marzo de 2018

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 648	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Total activos	\$ -	\$ -	\$ 648	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	4.724	535	1.776	335

Pasivos financieros a valor razonable (acciones preferentes)	30.105	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10.738	-	-	-
Provisión beneficios a empleados	-	-	189	-
Provisión gastos recurrentes	-	-	-	-
Total Pasivos	45.567	535	1.965	335
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	-	-	5	-
Otros	-	4	12	4
Total Ingresos	-	4	17	4
Gastos:				
Intereses	-	5	34	6
Provisión de cartera de crédito	-	-	4	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	1.088	-
Honorarios	9	191	-	-
Gastos de viaje	-	-	1	-
Provisión gastos de viaje	-	-	5	-
Otros gastos	222	-	-	-
Total Gastos	231	196	1.132	6

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 247	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2	-	-	-
Total activos	\$ 2	\$ -	\$ 247	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 4.990	\$ 11	\$ 1.850	\$ 75
Pasivos financieros a valor razonable (acciones preferentes)	30.105	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1	9	1.914	5
Provisión beneficios a empleados	-	-	157	3
Provisión gastos recurrentes	-	4	-	-
Total Pasivos	\$ 35.096	\$ 24	\$ 3.921	\$ 83

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 32	\$ 1
Otros	-	-	6	1
Total Ingresos	\$ -	\$ -	\$ 38	\$ 2
Gastos:				
Intereses	\$ 562	\$ 46	\$ 101	\$ 6
Provisión de cartera de crédito	-	-	2	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	11.126	60
Honorarios	-	571	-	-
Gastos de viaje	11	-	19	1
Provisión gastos de viaje	-	-	9	1
Otros gastos	158	-	-	-
Total Gastos	\$ 731	\$ 617	\$ 11.257	\$ 68

25. MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

En concordancia con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia sobre el cumplimiento del patrimonio adecuado y las relaciones mínimas de solvencia (Título 1 del Libro 1 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, y demás normas que lo modifiquen, deroguen o sustituyan) y velando por mantener una adecuada estructura de patrimonio que permita generar valor a los accionistas, el Banco ha establecido las siguientes premisas para el manejo del capital adecuado:

- La relación de Solvencia Total definida como la relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio y de Mercado, no puede ser inferior al 9,0%.
- La relación de Solvencia Básica definida como la relación entre el Patrimonio Básico Ordinario y los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio y de Mercado, no puede ser inferior al 4,5%.

A continuación, se presenta un resumen de los índices de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017:

Concepto	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Patrimonio Técnico	236.299	231.755
Patrimonio Básico Ordinario	188.698	184.907
Patrimonio Básico Adicional	12.027	12.027
Patrimonio Adicional	35.574	34.822
Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo		
Categoría I	-	-
Categoría II	8.309	3.245
Categoría III	2.878	2.466
Categoría IV	1.333.930	1.301.523

Concepto	31 Mar 2018	31 Dic 2017
Exposición por Riesgo de Mercado	90,85%	105,34%
Relación de Solvencia Básica (%)	14,02 %	14,13 %
Relación de Solvencia Total (%)	17,55%	17,71%

26. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

En el mes de abril de 2018, la Superintendencia Financiera de Colombia, autorizó a la Corporación Mundial de la Mujer Colombia (CMMC) y a la Corporación Mundial de la Mujer Medellín (CMMM), adquirir de la Fundación BBVA para las Microfinanzas, acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto. Para cada corporación se autorizó un total de 2.954.278.706 acciones.

Se convocará una Asamblea extraordinaria de Accionistas, con el fin de aprobar la distribución de reservas ocasionales en un importe igual al valor de la compra de las acciones preferentes y la conversión de estas acciones preferentes a acciones ordinarias.