



INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE 2017

Banca♥**ía**

Fundación
BBVA MicroFinanzas

JUNTA DIRECTIVA	<p>Presidente Margarita Correa Henao</p> <p>Vicepresidente Ignacio Rojas-Marcos Castelló</p> <p>Vocales Javier M. Flores Moreno, Edith María Hoyos, Pedro Saíz Ruiz, Catalina Martínez de Rozo, Jorge Cruz Díaz</p>
ADMINISTRACIÓN	<p>Presidente Ejecutivo Miguel Ángel Charria Liévano</p> <p>Vicepresidente Jurídica y Secretaria General Olga Lucía Calzada Estupiñán</p> <p>Vicepresidente de Planeación y Desarrollo Institucional Miguel Alberto Achury Jiménez</p> <p>Vicepresidente Financiero y Administrativo Marcelino Romero Alejo</p> <p>Vicepresidente de Desarrollo Productivo de Clientes Edison Javier Mejía Ardila</p> <p>Vicepresidente de Riesgos Óscar Romero Navas</p> <p>Vicepresidente de Medios Luis Enrique Collante Velásquez</p> <p>Vicepresidente para el Desarrollo del Colaborador Juan Manuel Rincón Pico</p> <p>Cumplimiento Germán Enrique Millán Román</p>
ÓRGANOS DE CONTROL	<p>Revisoría Fiscal KPMG S.A.S.</p> <p>Auditoría General Germán Reyes Celis</p>
COMITÉ EDITORIAL	<p>Gerente de Comunicación e Imagen Christian Mauricio Quiroga Sánchez</p> <p>Directora de Sostenibilidad Andrea Milena Suárez Prieto</p> <p>Dirección de Arte Mateo L. Zúñiga Carlos Silva</p> <p>Diseño y diagramación: Carlos Silva Lorena Cano Cristine Villamil Daniela Mesa</p>

INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE 2017

— BancaMía —

BancaMía

.Puntoaparte
bookvertising

Fotografía

Banco de imágenes Bancamía

© 2018 Bancamía S.A. © 2018 .Puntoaparte Ltda.

Reservados todos los derechos. Prohibida la reproducción total o parcial por cualquier soporte sin la autorización escrita de Bancamía S.A.

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Dirección: Carrera 9 No. 66 - 25 - Bogotá

Teléfono: (57 1) 3139300

Para consultas escribanos a: gestion.sostenible@bancamia.com.co

www.bancamia.com.co

TABLA DE CONTENIDO

CARTA DE LA PRESIDENTA DE LA JUNTA DIRECTIVA

PÁGINAS 8 - 9

CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

PÁGINAS 10 - 11

01

ACERCA DE ESTE INFORME Y LA GESTIÓN SOSTENIBLE DE BANCAMÍA

PÁGINAS 12 - 17

03

IMPACTO SOCIAL EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA

PÁGINAS 44 - 81

- 3.1 Nuestra estrategia de impacto social
- 3.2 Medimos el crecimiento de nuestros clientes
 - Principales características de los clientes Bancamía
 - Perfil socioeconómico
 - Perfil de sus negocios
 - Dónde se encuentran nuestros clientes
 - Desarrollo de nuestros clientes
 - Relación con los clientes
- 3.3 Llevando oportunidades a las zonas de Construcción de Paz
- 3.4 Acompañando a nuestros clientes en la atención de emergencias y desastres

02

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

PÁGINAS 18 - 43

- 2.1 Nuestro Gobierno Corporativo
- 2.2 Trabajamos alineados con el Plan Nacional de Desarrollo
- 2.3 Nuestras Alianzas Institucionales
- 2.4 Auditoría General

04

FACILITADORES DEL DESARROLLO PRODUCTIVO DE LOS MICROEMPRESARIOS

PÁGINAS 82 - 103

- 4.1 Estamos más cerca de nuestros clientes
 - Banca Móvil
 - Cajeros Automáticos
 - Tarjeta Débito
- 4.2 Compromiso con la Educación para la toma de Decisiones Financieras
- 4.3 Construyendo sueños e historias con nuestros clientes

05

FORTALECIMIENTO DEL MODELO DE FINANZAS PRODUCTIVAS RESPONSABLES

PÁGINAS 104 - 111

- 5.1 Nuestra transformación digital hacia un nuevo Core Bancario
- 5.2 Nuestra Política de Protección al Consumidor Financiero
- 5.3 Nuevos productos para nuestros clientes.
 - Línea de crédito verde

06

SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DEL BANCO

PÁGINAS 112 - 125

- 6.1 Estas son las cifras de nuestro Banco
 - Estados Financieros 2017
 - Estado de Resultados Acumulado 2017
- 6.2 Identificamos, administramos y controlamos los riesgos

07

EFICIENCIA OPERATIVA Y CULTURA RESPONSABLE

PÁGINAS 126 - 164

- 7.1 Nuestra cultura organizacional
- 7.2 Un plan carrera para nuestros colaboradores
- 7.3 Brindamos oportunidades de trabajo a nivel nacional
- 7.4 Formación y Capacitación... una inversión
- 7.5 Nuevo Código de Conducta y Ética
- 7.6 Nuestro compromiso ambiental

GRÁFICOS

- Gráfico 1.** Principales características de los clientes Bancamía. Página 22
- Gráfico 2.** Principales características de los clientes nuevos Bancamía. Página 24
- Gráfico 3.** Composición accionaria Bancamía 2017. Página 28
- Gráfico 4.** Estructura Gobierno Corporativo 2017. Página 30
- Gráfico 5.** Número de clientes Bancamía por rangos de edad 2014 - 2017. Página 46
- Gráfico 6.** Clientes Bancamía por tipo de producto. Página 47
- Gráfico 7.** Clientes de crédito en el ámbito urbano y rural. Página 48
- Gráfico 8.** Atendemos municipios económicamente desfavorecidos. Página 85
- Gráfico 9.** Crecimiento anual de corresponsales bancarios propios. Página 86
- Gráfico 10.** Banca móvil - Transacciones monetarias. Página 88
- Gráfico 11.** Banca móvil - Transacciones no monetarias. Página 88
- Gráfico 12.** Banca móvil - Usuarios transando. Página 92
- Gráfico 13.** Banca móvil - Usuarios registrados. Página 92
- Gráfico 14.** Transacciones en cajeros 2016 - 2017. Página 93
- Gráfico 15.** Tarjetas débito activas. Página 94
- Gráfico 16.** Tarjeta débito - Comportamiento transaccional. Página 94
- Gráfico 17.** Educación financiera - Número de personas con asesoramiento objetivo. Página 96
- Gráfico 18.** Educación financiera - Personas participantes en talleres. Página 97
- Gráfico 19.** Cifras comparativas uso de herramienta de movilidad. Página 106
- Gráfico 20.** Gestión peticiones, quejas y reclamos. Página 108
- Gráfico 21.** Valor económico generado y distribuido 2017. Página 114
- Gráfico 22.** Estructura de fondeo con evolución favorable. Página 119
- Gráfico 23.** Gestión de riesgos. Indicadores de calidad de cartera. Página 124
- Gráfico 24.** Nuestra cultura organizacional. Página 128
- Gráfico 25.** Evaluación del desempeño y desarrollo profesional. Página 129
- Gráfico 26.** Resultados de la evaluación por competencias - competencias con mejor calificación. Página 130
- Gráfico 27.** Plan carrera - Escuela de gerentes. Página 131
- Gráfico 28.** Relación de ascensos 2017 por cargo. Página 132
- Gráfico 29.** Distribución de colaboradores por género. Página 133
- Gráfico 30.** Distribución del Plan de Beneficios por regional. Página 136
- Gráfico 31.** Relación de remuneración vs. edad por regional. Página 140
- Gráfico 32.** Total horas de formación 2017. Página 144
- Gráfico 33.** Horas de formación por categoría. Página 144
- Gráfico 34.** Sistema Actitud Responsable. Página 148
- Gráfico 35.** Consumo de agua. Página 149
- Gráfico 36.** Consumo de papel. Página 150
- Gráfico 37.** Consumo de energía. Página 151
- Gráfico 38.** Emisiones de CO2 - Huella de Carbono. Página 152

GRÁFICOS FMBBVA

- 1.** Vulnerabilidad económica. Página 62
- 2.** Perfil de la mujer. Página 62
- 3.** Clientes nuevos de crédito. Página 63
- 4.** Vulnerabilidad de clientes nuevos, por género. Página 63
- 5.** Renta relativa de clientes nuevos. Página 63
- 6.** Perfil de clientes nuevos. Página 64
- 7.** Segmentos de clientes con mayor incidencia de pobreza. Página 64
- 8.** Ventas mensuales y activos promedio por sector - clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP). Página 65
- 9.** Coste s/ventas promedio por sector - clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP). Página 65
- 10.** Estructura de balance por sector- clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP). Página 66
- 11.** Incidencia de la pobreza nacional y capacitación de emprendedores pobres en 2017. Página 67
- 12.** Crecimiento anual de magnitudes financieras, por género. Página 68
- 13.** Crecimiento anual de ventas las mensuales, por sector. Página 68
- 14.** Crecimiento anual de los excedentes mensuales, por sector. Página 68
- 15.** Crecimiento anual de los activos, por sector. Página 68
- 16.** Variación del segmento de pobreza. Página 69
- 17.** Clientes que entran y salen de pobreza. Página 69
- 18.** Salida de pobreza, por segmentos con mejor desempeño. Página 70
- 19.** Composición de la salida de pobreza. Página 70
- 20.** Renta relativa. Página 71
- 21.** Tasas de crecimiento de la renta relativa. Página 71
- 22.** Volatilidad de la renta relativa. Página 71
- 23.** Clientes que caen en pobreza. Página 72
- 24.** Mejora en el nivel de educación (por cohorte). Página 72
- 25.** Vinculación de clientes por tipo de producto. Página 73
- 26.** Ventas, desembolso (USD) y peso de la cuota de clientes nuevos. Página 73
- 27.** Desembolso medio por cohorte. Página 73
- 28.** Retención y recurrencia de los clientes de crédito. Página 73
- 29.** Vinculación de los clientes de ahorro. Página 74
- 30.** Clientes con cuentas de ahorro y depósitos (miles). Página 74
- 31.** Transaccionalidad por género. Página 75
- 32.** Saldos de ahorro, por segmentos. Página 75

TABLAS

- Tabla 1.** Cifras comparativas productos de crédito 2014 - 2017. Página 52
- Tabla 2.** Cifras comparativas productos del pasivo 2014 - 2017. Página 52
- Tabla 3.** Valor económico generado y distribuido 2017. Página 115
- Tabla 4.** Estados financieros 2017. Página 117
- Tabla 5.** Estado de resultados acumulado 2017. Página 118
- Tabla 6.** Valor monetario plan de beneficios 2017. Página 135
- Tabla 7.** Beneficios de ley. Página 136
- Tabla 8.** Distribución de colaboradores por género y edad en los cargos tácticos y estratégicos. Página 138
- Tabla 9.** Distribución de colaboradores por género y edad en los cargos Operativo y Practicante. Página 139

CARTA DE LA PRESIDENTA DE LA JUNTA DIRECTIVA

Es para mí una gran satisfacción dirigirme a ustedes, como Presidenta de la Junta Directiva de Bancamía, y compartir los buenos resultados alcanzados durante este año 2017, marcado por cambios significativos en el continuo proceso de consolidación del Banco, dentro de un escenario retador y exigente para Colombia, por las condiciones complejas, aún presentes, en su desarrollo económico y social.

Este informe refleja los logros más relevantes de un equipo de trabajo que ha sabido hacer suyo el propósito superior de construir un banco de desarrollo social, para nuestros microempresarios y la generación de valor compartido para la organización y nuestros grupos de interés. A todos, muchas gracias por su contribución.

Como país, hemos avanzado en la disminución de la pobreza, al pasar de 19,9 millones de personas pobres en 2002, a 13,3 millones al cierre de 2016, equivalente a una reducción del indicador de pobreza monetaria del 43,7%, cifras en las que Bancamía ha contribuido de manera importante, como líder de la industria microfinanciera durante estos más de 9 años de existencia, facilitando el progreso de casi 914 mil emprendedores y sus familias, desembolsando en 2017, COP\$1 billón / USD 335 millones en microcréditos productivos.

Hoy tenemos 3.500 colaboradores, quienes han trabajado con la convicción de poner en marcha una misión social que genera resultados perdurables y están comprometidos en mejorar la calidad de vida de las familias colombianas, con la certeza de estar contribuyendo en la construcción de una sociedad más equitativa e incluyente.

El apoyo constante y eficaz obtenido de importantes entidades de los sectores público y privado para el desarrollo de la industria microfinanciera en Colombia, así

como de los organismos multilaterales que han facilitado la innovación en Bancamía, permite proyectar un concepto de microfinanzas más amplio y diverso, en el que nuevos actores y modelos de negocio trabajan en favor de una mayor inclusión financiera. Al respecto, es de particular importancia preservar la calidad de la inclusión y medir el impacto social y económico que generamos con ella. En el caso de Bancamía, hemos consolidado, con el acompañamiento de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA), un sistema de medición de impacto social propio y único, MIDE, para poner en valor nuestro cumplimiento misional, encontrando que el 84,3% de los clientes vinculados al Banco en 2017 son vulnerables y el 54% del total de clientes logra superar la pobreza monetaria después de 2 años de relación con Bancamía.

Tenemos grandes retos por delante: mayor impacto, más conectividad, mayor eficiencia, escala y alcance, especialmente en el sector rural, pieza clave para la consolidación de la paz en Colombia. Bancamía se ha empeñado en diseñar una propuesta de valor integral centrada en el cliente, que responda a sus necesidades económicas, sociales y ambientales, en términos de costos, proximidad, flexibilidad, poniendo a su alcance la tecnología y la innovación, para crear y ofrecer productos y servicios financieros, que le hagan la vida fácil y le generen valor al cliente, a partir de nuestro modelo de Finanzas Productivas Responsables.

También continuaremos nuestro esfuerzo de consolidar una cultura organizacional propia, basada en un modelo de gestión integral enfocado en los seres humanos, que promueva la innovación, centrado en el servicio al cliente y orientado en los resultados. Nos hemos encargado de generar las condiciones que estimulen la creatividad, el



empoderamiento y el aprendizaje, desarrollando espacios que favorecen una sana condición para promover y vivir los valores y principios corporativos, fortaleciendo nuestras competencias y habilidades, centradas en el desarrollo y bienestar de los colaboradores.

Los invito a leer estas páginas que muestran el aporte de Bancamía en un entorno de constantes cambios, en el que vislumbramos más oportunidades para seguir contribuyendo al cumplimiento de la Agenda 2030. Hemos recorrido un camino en el que, de manera natural, como miembros de la FMBBVA, logramos impactar ocho de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, siendo reconocida por la ONU la labor de la Fundación, a través de sus entidades, y de las microfinanzas, como herramienta eficaz en la reducción de la pobreza y en el desarrollo económico y social.

MARGARITA CORREA HENAO
Presidenta Junta Directiva de Bancamía

CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

El 2017 representó para mí, en lo personal, un importante hito de vida. Tener el privilegio de empezar a liderar un banco con sentido social, cuyo trabajo en 9 años ya muestra importantes resultados para los microempresarios del país, la economía nacional y la realidad de miles de familias colombianas, simplemente puede catalogarse como un honor, acompañado de una alta responsabilidad, para con una sociedad que ha encontrado y seguirá encontrando en Bancamía un aliado clave en su progreso.

Recibí una gran institución, cuyo liderazgo comprometido de María Mercedes Gómez Restrepo, como Presidenta Ejecutiva, y de Margarita Correa Henao, como Vicepresidenta Ejecutiva, co-fundadoras de Bancamía, merece todo el reconocimiento y agradecimiento a una gestión llena de convicción, trabajo duro, servicio al país y amor por el desarrollo de los microempresarios.

Más de 1.4 millones de clientes atendidos desde su creación, 2.9 millones de créditos productivos entregados y COP\$ \$7.9 billones / USD 2.647 millones desembolsados ponen en cifras y hechos el trabajo de una entidad que, gracias a sus colaboradores, accionistas, junta directiva, líderes y aliados, ha realizado una labor ejemplar en el cumplimiento de esa gran misión de mejorar la calidad de vida de las familias de menores ingresos, facilitando el acceso a productos y servicios financieros hechos a la medida de las necesidades de ciudadanos, cuyas realidades económicas les impedían obtener un préstamo, abrir una cuenta de ahorros o tener un seguro.

Terminamos un año muy complejo para la economía nacional en su conjunto, que alcanzó un crecimiento del PIB de 1,8%, el más bajo para el país desde 2009. Se destaca el papel que jugó la agricultura en los resultados del PIB, gracias a su expansión en 4,9%. Esto resulta importante para Bancamía, teniendo en cuenta que el 44% de nuestros clientes están en zonas rurales y gran parte de nuestros esfuerzos se ha concentrado en llevar el banco a lugares donde tradicionalmente el sistema financiero no llega.

Durante este año he tenido la oportunidad de conocer personalmente al 100% de los gerentes de oficina, zonales y territoriales, una buena parte de sus equipos de trabajo, y

todas y cada una de las personas de la Dirección General, para escuchar, revisar, descubrir y reafirmar que somos un banco diferente, compuesto por un equipo de trabajo con una sensibilidad capaz de generar transformaciones tangibles en la vida de nuestros clientes.

Gracias a ellos, Bancamía logró un año muy destacado, alcanzando crecimientos positivos en sus principales indicadores: +10% en clientes totales, +24% en clientes nuevos, +7,5% en el saldo de cartera que ya alcanzó \$1,2 billones / USD 402 millones, representados en más de 330.000 microempresarios atendidos con créditos productivos.

Romper paradigmas en el uso que hacen de los productos y servicios financieros los microempresarios y colombianos de menores ingresos ha sido un importante avance en el año 2017. Por ejemplo, se comprobó que los ciudadanos sí pueden ahorrar e invertir, pues el total de las captaciones a través de cuentas de ahorro y CDTs creció 32,4%, siendo este último producto el de mayor desarrollo, alcanzando un 57,7% de expansión. Aquí ponemos de manifiesto que ofrecer productos adaptados a las necesidades de las personas, hacen que se incentive la disciplina de guardar para el futuro y de forma programada.

Estas cifras que marcan un camino de estabilidad, reputación y fortalecimiento financiero, se vuelven más relevantes cuando permiten generar un impacto social positivo en los clientes que atendemos. Y así lo deja ver nuestra Medición de Impacto y Desarrollo Estratégico - MIDE -, desarrollada junto a la Fundación Microfinanzas BBVA, en la cual se muestra que el 79% de nuestros clientes con créditos son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos, es decir, atendemos a los que más lo necesitan; el 54% son mujeres, lo que evidencia que en Bancamía trabajamos por el empoderamiento económico de la mujer; de los clientes que inician su relación con el banco siendo pobres, el 54% logra superar esa barrera de la pobreza luego de dos años de trabajo con la organización. También es maravilloso evidenciar lo que pasa a lo largo del tiempo con sus negocios, en términos anuales promedio (entre 2012 y 2017) sus ventas crecen en 14% y sus excedentes y activos en 25%.



Nos movemos en un entorno cada vez más exigente en el que los avances tecnológicos y la digitalización son ya una realidad para la banca, en este sentido, en 2017 marcamos un camino hacia la evolución de un Bancamía más moderno, inclusivo y ágil. Estamos convencidos de que la tecnología es nuestro gran aliado en esa misión que tenemos de facilitar el acceso a productos y servicios financieros a más microempresarios del campo y la ciudad. El proyecto Bancamía Digital ha dotado de nuevas herramientas de movilidad a nuestros Ejecutivos de Desarrollo Productivo, quienes ahora pueden llevar los productos y servicios de la entidad en sus dispositivos móviles hasta donde nuestros clientes desarrollan su actividad, cumpliendo así nuestra promesa de acercar el banco a los clientes.

En Bancamía queremos hacer parte de los proyectos de vida de los colaboradores, contribuyendo en el alcance de sus metas. Es ahí donde nuestra cultura organizacional se dirige con más fuerza hacia su desarrollo personal, profesional y laboral, a través de un robustecido plan de beneficios, en el que se invirtieron más de COP\$6.400 millones / USD 2.1 millones; un plan carrera que les permite planear su futuro en nuestra entidad, donde se dieron 194 ascensos en el último año, 60% fueron para colaboradoras a quienes seguiremos abriéndoles puertas para su desarrollo integral.

Este año fortalecimos nuestro compromiso ambiental y pusimos en marcha una línea de crédito verde para la financiación de soluciones de eficiencia energética (Ecomicro) y la

financiación y asesoría en la implementación de medidas de adaptación al cambio climático (MEbA). Asimismo, al interior de la entidad nos propusimos reducir el consumo de energía, agua, papel y combustibles, logrando destacadas disminuciones que impactan la vida del planeta.

Estamos apoyando la creación de nuevas realidades productivas en una Colombia en paz, trabajando para que los distintos actores impactados por el conflicto accedan a servicios financieros, educación financiera, acompañamiento y microcréditos para sus unidades de negocio, en pro de mejorar sus condiciones y hacer cada vez más tangible su proyecto de vida en la legalidad. En 2017 abrimos una oficina en Planadas (Tolima) y para 2018, lo haremos en San Vicente del Caguán (Caquetá), dos zonas que hoy viven una segunda oportunidad, gracias al proceso de reconciliación de nuestra nación.

Gracias a los colaboradores de Bancamía, Accionistas, Junta Directiva y aliados por estar convencidos de que el trabajo compartido, colaborativo y comprometido transforma realidades.

MIGUEL ÁNGEL CHARRÍA LIÉVANO
Presidente Ejecutivo de Bancamía

01

ACERCA DE ESTE INFORME Y LA GESTIÓN SOSTENIBLE DE BANCAMÍA

Bancamía emite su séptimo Informe Anual de Gestión Sostenible, mediante el cual presenta la gestión realizada por el Banco durante el periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2017, resaltando los resultados y logros relacionados con los asuntos de mayor relevancia para el Banco y sus grupos de interés, en materia social, económica y ambiental, integrando los 23 temas relevantes del 2017. El informe ha sido preparado de conformidad con la guía del Global Reporting Initiative, en su versión GRI Standards: 2016, y con el Suplemento Sectorial de Servicios Financieros, en un nivel de conformidad "Core" (Esencial).

La información financiera de Bancamía se prepara de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - aprobadas en Colombia y demás disposiciones legales emitidas por las entidades de vigilancia y control. La información de carácter contable y financiera registrada en este Informe ha sido verificada y validada por la firma de auditoría KPMG.

EJECUTIVO DE DESARROLLO
PRODUCTIVO - BANCAMÍA



Las cifras monetarias se expresan en pesos colombianos (COP\$) y se re-expresan en dólares de los Estados Unidos de América (USD). La tasa representativa del mercado – TRM - utilizada para re-expresar las cifras monetarias es de COP\$2.984 por 1 US\$ y corresponde al cierre del 31 de diciembre de 2017.

El Informe de Gestión Sostenible 2017 se ha preparado en línea con los objetivos establecidos para las 4 perspectivas estratégicas de Bancamía:

**01
CLIENTES**

Aumentar significativamente la escala y el alcance de las Finanzas Productivas Responsables, incrementando la participación y competitividad en los ámbitos rural y urbano, asegurando calidad de cartera y desarrollo productivo, con base en el conocimiento del cliente y una oferta de valor diferenciada.

**02
FINANCIERA**

Generar la sostenibilidad financiera requerida para incrementar escala y alcance en las Finanzas Productivas Responsables.

**03
PROCESOS**

Optimizar la cadena de valor, con enfoque de productividad y eficiencia, orientada al cliente y basada en tecnología, para generar una ventaja competitiva en el mercado

**04
CULTURA Y APRENDIZAJE**

Fortalecer la Cultura Bancamía con un modelo de gestión integral enfocado en calidad de seres humanos, que promueva la innovación, centrado en el servicio, orientado al cliente y basado en competencias de pensamiento, relación y emoción y un estilo de liderazgo gentil.



GUILLERMINA CAICEDO, TIENDA DE ARTESANÍAS OFICINA SAN FRANCISCO BOGOTÁ

Bancamía comparte con todos sus grupos de interés su gran satisfacción al poder incidir de manera positiva en el mejoramiento de la calidad de vida de sus 913.977 clientes al cierre de 2017, que con un promedio de 3,6 miembros por familia, representa un impacto social y económico para cerca de 3,2 millones de colombianos. Su compromiso es seguir trabajando para contribuir al bienestar de la población más vulnerable del país y aportar así al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible 2030, a través de su misión corporativa.

Materialidad 2017

PROCESO DE ACTUALIZACIÓN DE LA MATERIALIDAD



FOCOS ESTRATÉGICOS **BANCAMÍA**

1. AUMENTAR SIGNIFICATIVAMENTE LA ESCALA Y EL ALCANCE DE LAS FINANZAS PRODUCTIVAS RESPONSABLES	2. GENERAR LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DEL BANCO	3. OPTIMIZAR LA CADENA DE VALOR, CON ENFOQUE DE PRODUCTIVIDAD Y EFICIENCIA	4. FORTALECER LA CULTURA BANCAMÍA CON UN MODELO DE GESTIÓN INTEGRAL
--	---	--	--

TEMAS MATERIALES 2017

Relevancia para la dirección de **Bancamía** y sus grupos de interés

1. Sembrando futuro en las familias de menores ingresos - Inclusión Financiera	2. Acompañando a nuestros clientes en la atención de emergencias y desastres	3. Nuestra estrategia de Impacto Social
4. Medimos la vulnerabilidad y el crecimiento de nuestros clientes	5. Compromiso con la Educación para la toma de decisiones financieras	6. Llevando oportunidades a las zonas de Construcción de Paz
7. Estamos más cerca de nuestros clientes - Canales	8. Nuevos productos para usted. Línea de crédito verde	9. Estas son las cifras de nuestro Banco - Estados Financieros
10. Construyendo sueños e historias con nuestros clientes	11. Nuestra cultura organizacional	12. Nuestro compromiso ambiental
13. Brindamos oportunidades de trabajo a nivel nacional	14. Nuestra transformación digital hacia un nuevo Core Bancario	15. Transparencia y Rendición de Cuentas
16. Un plan carrera para nuestros colaboradores	17. Nuestras Alianzas Institucionales	18. Formación y Capacitación... una inversión
19. Nuestra Política de Protección al Consumidor Financiero	20. Nuevos Códigos de Conducta y Ética	21. Identificamos, Administramos y Controlamos los riesgos
22. Incidencia en la Política Pública	23. Nuestro Gobierno Corporativo	24. Trabajamos alineados con el Plan Nacional de Desarrollo

ALINEADOS CON LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE - ODS DE LAS NACIONES UNIDAS



IMPACTO DIRECTO A **BANCAMÍA**

IMPACTO INDIRECTO

02

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

Bancamía S.A. es el primer establecimiento bancario especializado en microfinanzas creado en Colombia, con el objetivo de promover el desarrollo de los microempresarios, quienes con sus unidades productivas, mejoran su calidad de vida y transforman la economía del país.

Bancamía es un establecimiento de crédito de carácter privado, constituido el 29 de abril de 2008. Inicia su actividad el 10 de octubre de 2008, autorizado por la resolución No. 1622 otorgada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Dentro del marco legal y regulatorio, el Banco no hace parte de ningún grupo empresarial, no tiene filiales ni empresas subordinadas. Se encuentra configurada y registrada una situación de control con la Fundación Microfinanzas BBVA dada la participación mayoritaria en las acciones ordinarias.

El objetivo misional de Bancamía es el mejoramiento de la calidad de vida de las familias de bajos ingresos y el desarrollo productivo de los microempresarios, a través de las Finanzas Productivas Responsables, con una oferta de valor diseñada y adaptada a las necesidades de las personas más vulnerables, apoyando su desarrollo económico y el crecimiento de su actividad productiva a través del acompañamiento y la inclusión financiera.





Con **913.977 clientes**, Bancamía se mantiene como uno de los principales actores del desarrollo social en Colombia, llegando a más del **90%** de los departamentos del país y con una clara vocación de servir a clientes de bajos ingresos:

El 84% de los nuevos clientes de crédito atendidos en 2017 son vulnerables¹. Además, se observa un crecimiento sostenido de las microempresas financiadas, incluso en zonas de difícil acceso o de posconflicto. Especialmente en zonas rurales, donde tiene un foco estratégico y mayor incidencia la pobreza nacional, se concentra el 45% de sus clientes totales.



En estos entornos rurales, los clientes clasificados inicialmente como **pobres consiguen en mayor proporción superar la línea de la pobreza nacional**, a través del crecimiento de sus negocios. Es crucial seguir acompañando los clientes, especialmente en estas zonas más remotas, con una variedad de canales y productos. Así, en 2017, aproximadamente el **90%** de los clientes tiene, además de un crédito, un seguro.

1.

De acuerdo con el Modelo de Medición de Desempeño Social de la FMBVA y Bancamía, se consideran vulnerables aquellos clientes cuyos excedentes mensuales "per cápita" se encuentran por debajo de un valor equivalente a multiplicar la línea de pobreza monetaria por 3.

BIBIANA VERA, MISCELÁNEA
OFICINA VILLAVICENCIO

GRÁFICO 1.

Principales características de los clientes Bancamía

CLIENTES TOTALES

913.977

CLIENTES DE CRÉDITO

330.718

CLIENTES
TOTALES
VULNERABLES

79%

MUJERES

54%

ENTORNO
RURAL

44%

EDUCACIÓN PRIMARIA
A LO SUMO

54%

JOSÉ MUÑOZ, FINCA ECOTURÍSTICA.
OFICINA YOMASA - BOGOTÁ

GRÁFICO 2.

Principales características de los clientes Nuevos Bancamía^{2 y 3}

87.763

CLIENTES NUEVOS DE CRÉDITO

TAMAÑO DEL HOGAR

3 PERSONAS

84%

CLIENTES NUEVOS VULNERABLES

42%

EDUCACIÓN PRIMARIA A LO SUMO²

45%

ENTORNO RURAL

987USD

COP\$2.945.000

DESEMBOLSO MEDIO³

153USD

COP\$456.552

EXCEDENTES PER CÁPITA MENSUAL

51%

MUJERES

2. Proporción sobre el total de clientes de crédito que tienen, como máximo, educación primaria completa.

3. Desembolso medio, desembolso promedio de los clientes nuevos atendidos durante 2017.



HAROL DARIO GUTIÉRREZ, ARTESANÍAS
OFICINA SAN FRANCISCO BOGOTÁ

El Banco desarrolla sus actividades en 951 de los 1.122 municipios de Colombia, con 200 oficinas distribuidas en 29 de los 32 departamentos del país, llegando a 913.977 clientes. Durante los dos últimos años, Bancamía ha incrementado su radio de acción en las zonas más vulnerables del país, particularmente en 52 de los municipios priorizados para el posconflicto.

Bancamía trabaja cada día en fortalecer su propuesta de valor para los microempresarios urbanos y rurales más vulnerables de la economía, con un importante acompañamiento en el desarrollo de sus actividades económicas sostenibles.

Bancamía pertenece al Grupo de entidades de la **Fundación Microfinanzas BBVA.**

La Fundación es una entidad sin ánimo de lucro que promueve el desarrollo económico y social, sostenible e inclusivo de las personas desfavorecidas, a través de las Finanzas Productivas Responsables, su especialidad y metodología.

Desde su creación, la Fundación ha entregado en América Latina créditos por valor de USD\$8.246 millones, en términos acumulados.

Se caracteriza por el acompañamiento integral que aporta a los emprendedores. En 2017 formó a 353.874 clientes y no clientes en programas de capacitación y educación financiera. Esta formación está centrada en habilidades y competencias relacionadas que pretenden mejorar el aprovechamiento de sus emprendimientos y promover su desarrollo, adaptándolos a los diferentes segmentos.

A través de sus instituciones de microfinanzas, la Fundación está presente en cinco países. El Grupo de entidades lo forman el Banco de las Microfinanzas - Bancamía, en Colombia; Financiera Confianza, en Perú; Banco de Ahorro y Crédito Adopem, en República Dominicana; Em-

prende Microfinanzas y Fondo Esperanza, en Chile, y Microserfin, en Panamá. Cuenta con 8.038 profesionales y una red de 508 oficinas en los países en los que opera.

La Fundación Microfinanzas BBVA tiene su propio sistema de medición social, referente en el sector microfinanciero internacional, basado en un conjunto de métricas sociales y económicas. Con el nombre "Midiendo lo que realmente importa", publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que resume las principales magnitudes del impacto de su actividad.

Además, pone en marcha iniciativas para el desarrollo del sector microfinanciero, especialmente en el ámbito del capital humano y el gobierno corporativo y publica el boletín digital "Progreso", sobre actualidad y análisis de las microfinanzas.

La misión y metodología de la Fundación han sido reconocidas por Naciones Unidas por su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible - ODS, de la Agenda 2030 para la erradicación de la pobreza, igualdad de género, apoyo al crecimiento económico inclusivo y sostenible y al trabajo digno, entre otros.



8.051
empleados

514
oficinas

USD\$ **1.141**
Cartera

USD\$ **1.308**
Importe préstamo medio

**Fundación
Microfinanzas
BBVA**
Amplia huella
regional

2.1 NUESTRO GOBIERNO CORPORATIVO

Tiene como propósito establecer un marco de transparencia, integridad y conducta alineado con los estándares del sector financiero. Se estructura a través de principios, políticas de dirección, procedimientos y normas que orientan el funcionamiento de los accionistas, inversionistas, consumidores y otros grupos de interés como colaboradores, proveedores y comunidad.

GRÁFICO 3.
COMPOSICIÓN ACCIONARIA
BANCAMÍA 2017



COMPOSICIÓN ACCIONARIA⁴



JUNTA DIRECTIVA BANCAMÍA

De izquierda a derecha: Javier Flores Moreno, Ignacio Rojas-Marcos Castelló, Catalina Martínez de Rozo, Margarita Correa Henao, Pedro Saíz Ruíz, Jorge Cruz Díaz, Edith María Hoyos.

Fundación Microfinanzas BBVA: Entidad sin ánimo de lucro que promueve el desarrollo económico y social sostenible e inclusivo de las personas desfavorecidas en América Latina.

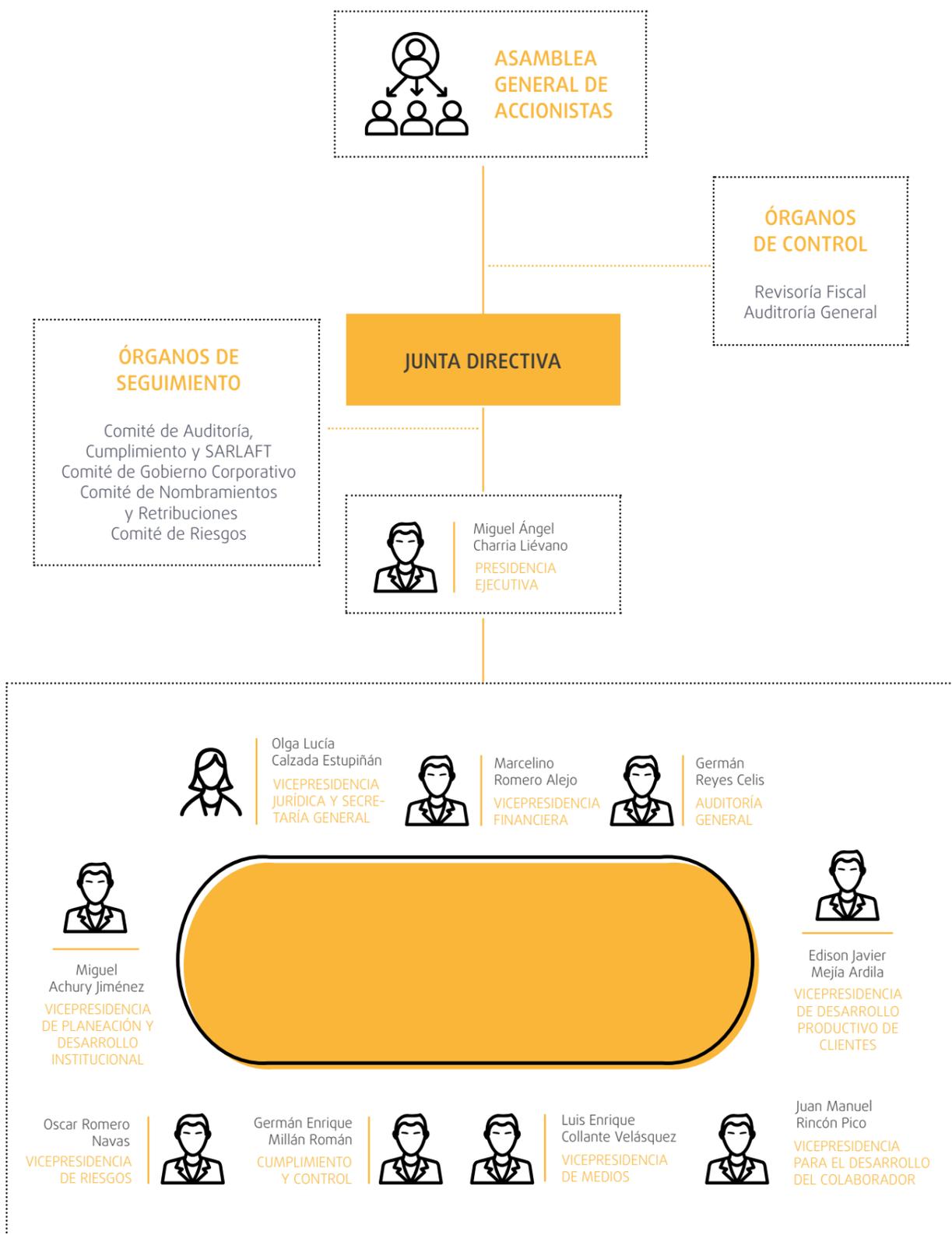
Corporación Mundial de la Mujer Colombia: Organización privada sin ánimo de lucro que, 20 años atrás, inició con el otorgamiento de créditos productivos para las poblaciones más vulnerables de Bogotá. Luego de la creación de Bancamía, trabaja acompañando a los emprendedores de menores ingresos, dándoles herramientas y asesoramiento

directo, que les permiten generar oportunidades de negocio de las que pueden derivar ingresos dignos y sostenibles y, en algunos casos, acceder a mercados.

Corporación Mundial de la Mujer Medellín: Entidad privada sin ánimo de lucro, que trabaja por el desarrollo y fortalecimiento de los microempresarios a través del proyecto “De Mis Manos”, traducido en tiendas para la comercialización de los productos elaborados por sus beneficiarios, contribuyendo así a su crecimiento, consolidación y transformación social y empresarial.

⁴ El detalle de las operaciones realizadas con los socios o administradores, se encuentran en la nota 36 de los estados financieros denominada “Transacciones con partes relacionadas”, anexo a este informe.

GRÁFICO 4.
ESTRUCTURA GOBIERNO
CORPORATIVO 2017



ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO 2017

Durante 2017, Bancamía tuvo 3 importantes cambios en su estructura de Gobierno: Se designó como nuevo Presidente Ejecutivo a Miguel Ángel Charria Liévano, sucesor de María Mercedes Gómez Restrepo, quien estuvo al frente del Banco, realizando una extraordinaria labor por 9 años, desde su fundación en abril de 2008, hasta marzo de 2017. De otra parte, se designó como nueva Presidenta de la Junta Directiva a Margarita Correa Henao, quien se desempeñó como Vicepresidenta Ejecutiva de la Entidad, durante el mismo período de tiempo.

A partir del 1 de abril de 2017 asumió la Presidencia Ejecutiva de Bancamía Miguel Ángel Charria Liévano, especialista en Finanzas Corporativas, egresado del Colegio de Estudios Superiores de Administración CESA y Profesional en Finanzas y Comercio Exterior de la Universidad Sergio Arboleda; con 20 años de experiencia en el sector financiero. Trabajó en España para la Fundación Microfinanzas BBVA como Director de Desarrollo de Innovación Comercial, se desempeñó como Director General de Riesgos con la responsabilidad de desarrollar e implementar un modelo integral de riesgos adaptado al sector microfinanciero. Además, ha sido miembro del Comité de Dirección de la Fundación y Director del Comité Global Comercial de las 6 entidades en 5 países de Lati-

noamérica que conforman el Grupo de la Fundación Microfinanzas BBVA.

En el Grupo BBVA España, es reconocido por asumir la Dirección de Riesgos Minoristas y Gestión Global del Riesgo para América del Sur, responsable de políticas y seguimiento de portafolios en el área de Riesgos Holding de BBVA en España. También se desempeñó como responsable de metodologías y herramientas de riesgo en BBVA Colombia. Ahora, Miguel Ángel Charria Liévano asumió el gran reto de continuar fortaleciendo y posicionando a Bancamía en Colombia.

Como Presidenta de la Junta Directiva de Bancamía fue nombrada Margarita Correa Henao, quien en desarrollo de las funciones asignadas a su cargo, se ha asegurado de fortalecer, extender y posicionar el modelo de microfinanzas, como instrumento de contrastada eficacia en la lucha contra la exclusión financiera, la erradicación de la pobreza, la igualdad de género y el desarrollo económico sostenible, ante entidades públicas y privadas nacionales e internacionales, organismos multilaterales, asociaciones, redes especializadas, medios de comunicación, y en general, ante todo tipo de instituciones que presten apoyo, promocionen, agremien, incentiven y/o desarrollen actividades relacionadas con la visión y el propósito misional del Banco.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2017 eligió la Junta Directiva de Bancamía para el periodo 2017 – 2019. Dada la culminación del periodo estatutario de desempeño de los miembros de Junta Directiva, se efectuaron los siguientes cambios:

MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA 2015-2017

IGNACIO ROJAS-MARCOS CASTELLÓ (PRESIDENTE)	JOSÉ ANTONIO COLOMER GUIU	ADRIANA SENIOR MOJICA	JAVIER MANUEL FLORES MORENO
EDITH MARÍA HOYOS (VICEPRESIDENTE)	JAIME OSPINA GÓMEZ	PEDRO SAÍZ RUÍZ	

MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA 2017-2019



MARGARITA CORREA HENAO (PRESIDENTA)
2017 Año de inicio ejercicio del cargo



EDITH MARÍA HOYOS*
2013 Año de inicio ejercicio del cargo



JORGE CRUZ DÍAZ*
2017 Año de inicio ejercicio del cargo



CATALINA MARTÍNEZ DE ROZO*
2017 Año de inicio ejercicio del cargo



IGNACIO ROJAS-MARCOS CASTELLÓ (VICEPRESIDENTE)*
2014 Año de inicio ejercicio del cargo



JAVIER MANUEL FLORES MORENO
2015 Año de inicio ejercicio del cargo



PEDRO SAÍZ RUIZ*
2008 Año de inicio ejercicio del cargo

(*) Miembros independientes, en los términos establecidos en el artículo 44 de la Ley 964 de 2005. (Ley Mercado de Valores).

Durante el 2017 Bancamía tuvo importantes cambios en su estructura de Gobierno: Se designó como nueva Presidenta de la Junta Directiva a Margarita Correa Henao y, como nuevo Presidente Ejecutivo, a Miguel Ángel Charria Liévano.

NOMINACIÓN Y SELECCIÓN DEL ÓRGANO SUPERIOR DE GOBIERNO

Bancamía cuenta con un procedimiento para la elección de los miembros de la Junta Directiva, el cual contiene todos y cada uno de los pasos que debe seguir la entidad y cada uno de los órganos que participan en el proceso (Administración, Comité de Nombramientos y Retribuciones, Junta Directiva y Asamblea).

En este sentido, es pertinente indicar que conforme a lo dispuesto en el artículo 26 de los Estatutos Sociales de la Entidad, es función de la Asamblea General de Accionistas elegir para períodos de dos (2) años a los siete (7) miembros principales de la Junta Directiva, aplicando el cuociente electoral, quienes a su vez conformarán los Comités de apoyo de la Junta.

El candidato a ser miembro de la Junta Directiva deberá contar con suficiente trayectoria profesional, formación académica y experiencia, para el mejor desarrollo de sus funciones, sin perjuicio de las calidades exigidas por la ley y la regulación.

Este procedimiento de elección es validado previamente por el Comité de Nombramientos y Retribuciones, órgano que se encarga de proponer y evaluar los criterios que deben seguirse para la composición de la Junta Directiva; evaluar la idoneidad de los candidatos a miembro de la misma; y evaluar el tiempo y dedicación necesarios para que los miembros designados puedan desempeñar adecuadamente sus obligaciones.

DELEGACIÓN DE AUTORIDAD

Bancamía cuenta con un sistema de Gobierno Corporativo sólido, enfocado en la correcta estructuración de sus órganos de gobierno, siempre en aras de garantizar el debido conocimiento y decisión, desde todas las instancias que lo componen, de temas tales como los económicos, ambientales y sociales.

Para tales propósitos, cuenta con un conjunto de procedimientos, políticas, manuales y demás normas que regulan las competencias de cada uno de los órganos de gobierno, en los que se delimitan los procesos de delegación. En ese sentido, es preciso resaltar que los Estatutos Sociales de la Entidad, disponen lo siguiente:

- La Asamblea General de Accionistas como máximo órgano de Dirección puede delegar en la Junta Directiva o en el Presidente Ejecutivo algunas de las funciones que no le sean privativas (literal a. artículo 26)
- El Presidente Ejecutivo es quien delega en los altos ejecutivos y funcionarios del Banco las facultades que considere convenientes (literal i. artículo 48)
- La Junta Directiva es el órgano competente de aprobar la política de delegación de funciones por parte del Presidente Ejecutivo (literal bb. artículo 39)
- El Presidente de la Junta Directiva no tiene funciones ejecutivas ni de representación legal. Lo anterior, tal como consta en el párrafo primero del artículo 43 de los Estatutos Sociales de la Entidad.

La Junta Directiva de Bancamía delega el giro ordinario del negocio en la Alta Gerencia; sin embargo, a través de los Comités de apoyo de la Junta Directiva y ante la propia Junta, la Alta Gerencia, compues-

ta por el Presidente Ejecutivo y los Vicepresidentes de área, rinde los correspondientes informes de su gestión, incluyendo en ellos aspectos económicos, ambientales y sociales.

CONFLICTOS DE INTERESES

Bancamía estructuró una política y procedimiento definido y formalizado en la normativa interna para la prevención, conocimiento, administración y resolución de las situaciones generadoras de conflictos de interés que puedan tener lugar en desarrollo de su objeto social.

Adicionalmente, la Entidad en sus Estatutos Sociales, dispone que es obligación de los Directores y Administradores prevenir cualquier situación que pueda derivar en conflicto de interés y, en caso de presentarse en el ejercicio de sus cargos, los administradores y directivos del Banco deben informar y abstenerse de participar en la toma de las decisiones en los asuntos en los que esté presente o pueda configurarse un conflicto de interés, así como de realizar transacciones o intervenir en operaciones.

Particularmente, es de resaltar que los directores deben informar a la Junta Directiva las relaciones, directas o indi-

rectas, que mantienen entre ellos, con el Banco, proveedores, clientes o con cualquier otro grupo de interés, de las que pudieran derivarse situaciones de conflicto de interés o influir en la dirección de su opinión o voto.

Ahora bien, en caso de presentarse conflictos de interés entre la sociedad y los accionistas, miembros de la Junta Directiva y la Alta Gerencia, **es la Junta Directiva** quien conoce y administra los mismos.

De otra parte, es relevante tener en cuenta que el Comité de Auditoría, Cumplimiento y SARLAFT, cuya función es asistir a la Junta Directiva en su función de supervisión y evaluación de la Arquitectura de Control de la Sociedad, evalúa e informa a la Junta Directiva las situaciones de conflicto de interés en la que pueda verse inmerso un accionista, miembro de Junta Directiva, miembro de la Alta Gerencia o colaborador, haciendo las propuestas pertinentes para el manejo de las mismas.

EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DEL ÓRGANO SUPERIOR DE GOBIERNO

La Junta Directiva autoevalúa su desempeño de manera anual; igualmente se hace respecto del órgano colegiado, de los Comités de apoyo del mismo y de los miembros de manera individual. De sus resultados surgen, de ser necesarios, los planes de actuación a implementar.

Esta evaluación se hace a través de una plataforma externa que habilita la encuesta anónima que los miembros de la Junta Directiva diligencian, garantizando la confidencialidad y confiabilidad en el proceso de recopilación de los resultados que la misma arroja.

Bancamía, desde su Órgano de Dirección, está comprometido con las Finanzas Productivas Responsables, el desarrollo económico sostenible, la inclusión financiera y la lucha contra la pobreza.



De izq. a der: Margarita Correa Henao - Presidenta Junta Directiva; Miguel Ángel Charria Liévano - Presidente Ejecutivo; Stephanie García Van Gool - Fundación Microfinanzas BBVA; Javier Manuel Flores Moreno, Pedro Saíz Ruiz y Edith María Hoyos - Miembros Junta Directiva; Edison Javier Mejía Ardila - Vicepresidente para el Desarrollo Productivo de Clientes; Olga Lucía Calzada Estupiñán - Vicepresidente Jurídica y Secretaria General, e Ignacio Rojas-Marcos Castelló - Vicepresidente Junta Directiva.

ASPECTOS RELEVANTES PARA EL ÓRGANO SUPERIOR DE GOBIERNO

Algunas de los aspectos relevantes comunicados por la Alta Gerencia a la Junta Directiva a lo largo del año 2017 fueron los siguientes:

- Puesta en marcha del nuevo core bancario e incidencias Bantotal.
- Atención de la emergencia por desastre natural, avalancha en Mocoa, Departamento del Putumayo.
- Plataforma tecnológica, Continuidad del Negocio, Seguridad de la Información, Ciberseguridad.
- Circular Externa 026 de 2017, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia



COMITÉ DIRECTIVO BANCAMÍA

De izquierda a derecha primera fila: Germán Reyes Celis - Auditor General; Óscar Romero Navas - Vicepresidente de Riesgos; Olga Lucía Calzada Estupiñán - Vicepresidente Jurídica y Secretaria General; Juan Manuel Rincón Pico - Vicepresidente para el Desarrollo del Colaborador.

De izquierda a derecha segunda fila: Germán Enrique Millán Román - Cumplimiento; Luis Enrique Collante Velásquez - Vicepresidente de Medios; Miguel Ángel Charria Liévano - Vicepresidente Financiero y Administrativo; Marcelino Romero Alejo - Vicepresidente Financiero; Edison Javier Mejía Ardila - Vicepresidente de Desarrollo Productivo de Clientes; Miguel Alberto Achury Jiménez - Vicepresidente de Planeación y Desarrollo Institucional.

2.2 TRABAJAMOS ALINEADOS CON EL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

Como etapa fundamental del proceso de definición del Plan Estratégico 2017 – 2019, Bancamía realizó una evaluación detallada de los factores políticos, económicos, sociales, tecnológicos y ambientales que determinan su posicionamiento

estratégico en el mercado. En este contexto, se tomaron como señales determinantes del entorno algunos elementos del Plan Nacional de Desarrollo 2014 – 2018, relacionados con aspectos relevantes en la estrategia del Banco, tales como:

- Fortalecimiento de las condiciones para un proceso de paz y garantía de su sostenibilidad, para permitir al país y a sus ciudadanos alcanzar su pleno potencial como Nación.
- Integración del territorio y sus comunidades, para contribuir al cierre de brechas poblacionales y sociales, potenciando la conectividad, para la inclusión productiva y el acceso a bienes públicos, servicios sociales e información.
- Reducción de las desigualdades sociales y territoriales entre los ámbitos urbano y rural, mediante el desarrollo integral del campo
- como garantía, para la igualdad de oportunidades.
- Promoción del desarrollo económico incluyente del país y sus regiones.
- Impulso a la competitividad rural a través de la provisión de bienes y servicios sectoriales que permitan hacer de las actividades agropecuarias una fuente de riqueza para los productores del campo.
- Reducción de la pobreza monetaria y consolidación de la clase media.
- Crecimiento verde: conservación y explotación sostenible de recursos naturales.

Es así como Bancamía asume el compromiso misional y estratégico de trabajar por la inclusión financiera, social, productiva y ambiental desde las Finanzas Productivas Responsables y con el propósito superior de contribuir a la consolidación de la paz y a la transformación productiva del campo colombiano.

2.3 NUESTRAS ALIANZAS INSTITUCIONALES

En el marco de la directriz corporativa de avanzar en la consolidación de la Entidad hacia una banca de desarrollo social, el rol de los aliados estratégicos, como catalizadores del fortalecimiento institucional, ha resultado fundamental para el logro de los positivos resultados alcanzados por Bancamía en los últimos años. Bajo esta directriz, tanto aliados institucionales como accionistas, han participado de manera activa en la operacionalización de la estrategia definida por la Alta Gerencia y aprobada por la Junta Directiva.

Esta cooperación, basada en el aprovechamiento de las capacidades institucionales de los aliados y, en algunos casos, su contribución con recursos financieros reembolsables y no reembolsables, ha permitido consolidar la transferencia

de conocimiento a través de la puesta en producción de iniciativas que permiten, no sólo fortalecer la oferta de valor del Banco, sino también, mejorar su posición competitiva, ampliar el espectro de clientes atendidos, consolidando su presencia en el territorio nacional, y generar un mayor impacto social y económico en la base de clientes y sus familias.

Con el propósito de estructurar una red de alianzas público-privadas con actores de cooperación multilateral, empresas privadas y organismos gubernamentales, a nivel local y global, que contribuya al fortalecimiento institucional del Banco, y teniendo en cuenta la directriz de avanzar en la consolidación de aliados estratégicos, poniendo al cliente como principal beneficiario, se ha avanzado en los siguientes temas:



USAID (Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional): Diseño e implementación de un fondo de garantías para facilitar el acceso al microcrédito en municipios en consolidación, junto con asistencia técnica no reembolsable en siete líneas de actividad para el fortalecimiento de la oferta de valor en zonas rurales, en el contexto de la Iniciativa de Finanzas Rurales operada por Chemonics, de tal manera que se potencie la contribución del Banco en el mejoramiento de la calidad de vida de personas en municipios de consolidación (**Iniciativa en desarrollo entre 2015-2025**).



Grupo BID (Banco Interamericano de Desarrollo): Ejecución de proyectos con recursos de cooperación no reembolsables que fortalecen la sostenibilidad del Banco con la medición y gestión de la huella de carbono institucional, la valoración del riesgo climático de la cartera de créditos por actividad y por zona y el desarrollo de productos de crédito para financiar a los clientes soluciones de eficiencia energética y energía renovable, así como la implementación de medidas de adaptación al cambio climático, todo ello con la cooperación del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) y de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), ambos miembros del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), así como del Fondo Nórdico de Desarrollo (**Iniciativa desarrollada entre 2014-2017**).



Ministerio de Medio Ambiente de Alemania, PNUMA, en colaboración con Frankfurt School of Business – Alemania: Contribución al desarrollo de soluciones orientadas a proporcionar a poblaciones vulnerables rurales y periurbanas productos y servicios microfinancieros para la adaptación al cambio climático – MEbA (**Iniciativa desarrollada entre 2014-2017**).



Banca de las Oportunidades - Colombia: Sinergias en la realización de proyectos de inclusión financiera, con foco en zonas de consolidación, tales como la implementación del canal Banca Móvil y la apertura de oficinas en zonas recuperadas de la violencia armada (**Iniciativas desarrolladas entre 2014-2017**).



IFC (Corporación Financiera Internacional): Fortalecimiento financiero y apoyo a través de asesoría en innovación, eficiencia energética y clientes graduados (**Iniciativas desarrolladas entre 2009-2017**).

En el desarrollo de las alianzas institucionales anteriormente descritas, el Banco viene avanzando desde 2017 en temas fundamentales tales como: el fortalecimiento del modelo de canales de atención con foco en corresponsales bancarios (CBs); la revisión y adaptación del modelo de servicios de crédito rural y agropecuario; la estructuración de modelo de atención para cadenas de valor; el fortalecimiento a la oferta de valor con foco en los productos de ahorros y seguros; el diseño del modelo

de atención en segmentos especializados, y el fortalecimiento del programa de educación financiera. Asimismo, Bancamía ha incursionado en las finanzas verdes, con la implementación de líneas de crédito específicas para financiar el desarrollo de medidas de adaptación y mitigación de riesgos climáticos (Microfinanzas para la Adaptación al Cambio Climático basada en Ecosistemas - MEbA) y la adquisición de soluciones de eficiencia energética y energías renovables.

2.3.1. LOGROS 2017 A TRAVÉS DE LAS ALIANZAS

Foco en desarrollo de iniciativas con visión cliente, a partir del conocimiento técnico y experiencia internacional de aliados institucionales.

Incurción en el diseño de soluciones financieras y no financieras, como parte de la consolidación de una oferta de valor centrada en las necesidades integrales de los clientes.

Incurción en el desarrollo de finanzas verdes, reconociendo los riesgos particulares que acompañan el desarrollo de las unidades productivas, especialmente en el ámbito rural.

2.3.2. MEMBRESÍAS EN ASOCIACIONES

- **Asomicrofinanzas:** bajo el rol de miembro fundador, Bancamía mantiene una participación activa en el gremio de la industria microfinanciera colombiana, contribuyendo en la definición de estrategias y modelos de negocio, en la gestión de riesgos y la incidencia en política pública, con el propósito de aportar a la consolidación del impacto social y económico de las microfinanzas.
- **Asobancaria:** bajo el rol de miembro y la activa participación de expertos en cada uno de los 17 comités temáticos liderados por la asociación, el Banco mantiene su compromiso de estar a la vanguardia en el desarrollo de soluciones de industria que aporten a la consecución de objetivos estratégicos del sector financiero colombiano.

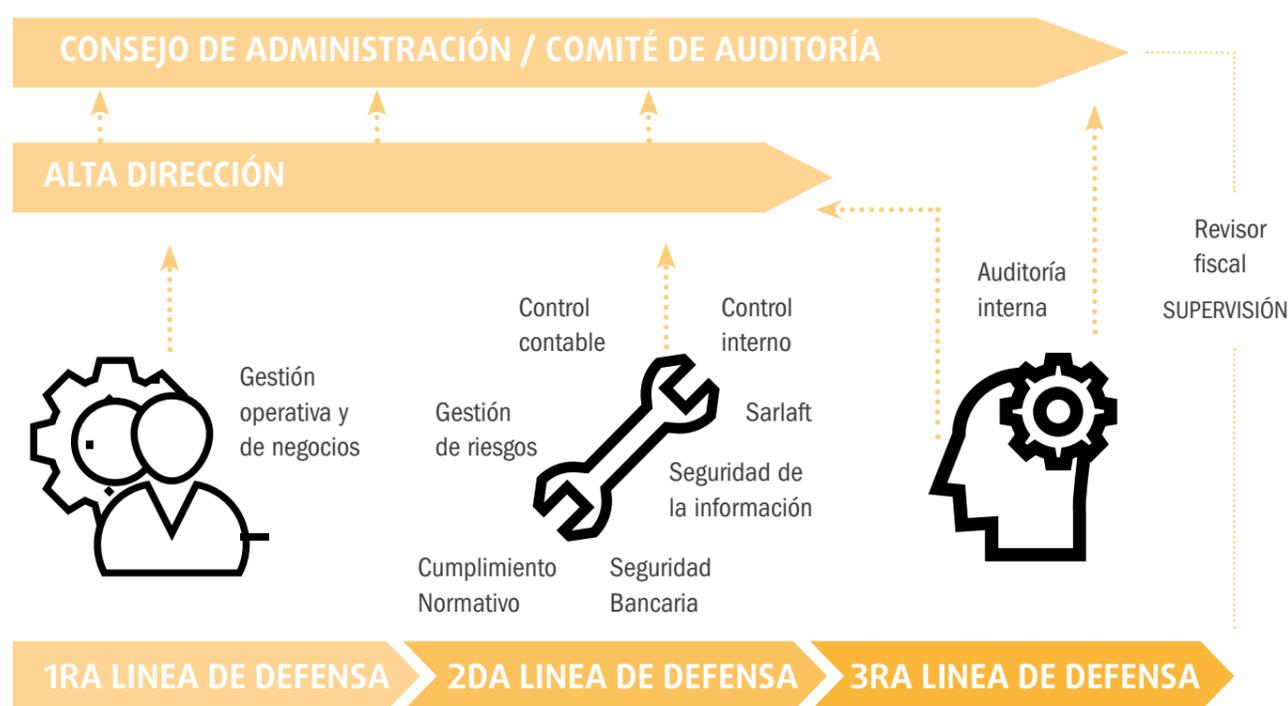
2.3 AUDITORÍA GENERAL

Su misión es mejorar y proteger el valor del Banco, proporcionando aseguramiento, visión y asesoramiento objetivo, basados en un enfoque de riesgos.

La Auditoría General de Bancamía tiene dentro de su marco de actuación, la suma de diferentes esquemas, en los cuales principalmente se evalúa la eficiencia de los controles

en los procesos, se analizan los riesgos brindando advertencias tempranas sobre riesgos emergentes, estando vigilantes respecto al fraude y fortaleciendo, desde la tercera línea, el modelo de las tres líneas de defensa definido como modelo de control del Banco.

MODELO DE LAS TRES LÍNEAS DE DEFENSA EN BANCAMÍA



La actuación profesional de la Auditoría General se rige por las normas del Instituto de Auditores Internos (The Institute of Internal Auditors), las cuales fueron adoptadas por el sector financiero colombiano, mediante la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC -, y por medio de la cual apoyamos al Comité de Auditoría en la evaluación de la eficiencia y efectividad del Sistema de Control Interno y el cumplimiento normativo vigente.

En relación con la evaluación de los requisitos normativos exigidos por el Ente Supervisor, se cumplió con la totalidad del Plan de Auditoría diseñado y ejecutado bajo la metodología de **Risk Assessment**, el cual fue aprobado por

el Comité de Auditoría para la vigencia 2017, observando el cumplimiento por parte del Banco sobre los componentes normativos de ley evaluados, evidenciando que Bancamía ha mantenido el nivel madurez de su Sistema de Control Interno en el nivel "Administrado", lo cual indica el fortalecimiento del esquema de Gobierno Corporativo de la Institución, traducido en mejores prácticas y sistemas de verificación e implementación del control en toda la estructura de la Organización.

En 2017, se fortalecieron aspectos como la implementación de la función de cumplimiento normativo, cuyo propósito es la identificación de responsabilidades, tanto

internas como externas, la cual permite promover una cultura organizacional sustentada en principios éticos.

En el ámbito regulatorio, se efectuaron revisiones integrales a las etapas y elementos de los modelos de SAC, SARLAFT, SARL, SARM, SARO, así como el **testing** de los

controles que hacen parte de cada uno de los sistemas de gestión de riesgos. Adicionalmente, se evaluó el proceso SARC en relación con los diferentes procedimientos de cumplimiento normativo, no habiendo identificado impactos patrimoniales relevantes asociados al mismo.

La Auditoría Interna en Bancamía tiene un esquema de generación de Alertas Tempranas, el cual opera en forma preventiva y continua, permitiendo corregir o detectar, en tiempo real, posibles exposiciones de riesgo en productos de crédito y ahorro.

Con el apoyo de la Administración, la Auditoría Interna adelantó de manera permanente y satisfactoria el plan de implementación de recomendaciones para mitigar los riesgos y debilidades detectadas. Como complemento a la actividad de la ejecución de evaluaciones, la auditoría participó en las sesiones de inducción, formación y reinducción para colaboradores de la Dirección General y la Red de Oficinas, sobre el rol que tiene la Auditoría Interna del Banco, ejercicio que tuvo una cobertura de 431 colaboradores.

De otro lado, el proceso de auditoría ha establecido diferentes proyectos de carácter estratégico que pretenden aumentar las capacidades y competencias del personal, así como también poder ejecutar con mayor nivel de cobertura y eficiencia sus actividades, por medio del apalancamiento en herramientas tecnológicas, auditoría continua y formación.

Por último y de acuerdo con lo anterior, el foco para 2018 de las actividades de auditoría se concentra sobre los aspectos estratégicos y de alta relevancia del Banco, tales como:



Con estas herramientas, actividades y enfoque, la Auditoría General de Bancamía propende por brindar un aseguramiento razonable a las operaciones de la entidad y mantiene como eje central agregar valor y mejorar la gestión de la Organización, ayudándola a cumplir sus objetivos misionales.

03

IMPACTO SOCIAL EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA

3.1. NUESTRA ESTRATEGIA DE IMPACTO SOCIAL

A través de las **Finanzas Productivas Responsables**, Bancamía tiene como propósito fortalecer los pequeños negocios, brindando soporte con los servicios de microfinanzas para promover el crecimiento de los microempresarios y reducir sus condiciones de vulnerabilidad.

Se consideran como vulnerables los clientes con excedentes mensuales “per cápita” hasta 3 veces la línea de pobreza monetaria en Colombia, límite en el que la probabilidad de caer en pobreza nuevamente es mayor que la probabilidad de mantenerse fuera de ella. Para 2017, la línea de vulnerabilidad monetaria en el entorno rural es de COP\$429.768 / US\$147 y, en el urbano, de COP\$717.615 / US\$246, tomando como base las líneas de pobreza reportadas por el DANE.

Durante 2017, Bancamía continuó avanzando en el fortalecimiento de las **Finanzas Productivas Responsables**, a través de las cuales ha ejecutado su gestión integral y sus iniciativas de enfoque social encaminadas al desarrollo productivo de los emprendedores del país. Este modelo tiene un soporte operativo en una amplia red de oficinas y corresponsales bancarios, tanto propios como de red posicionada, que operan a lo largo del país y que permiten una adecuada cobertura de servicio para los clientes

Al cierre de 2017, Bancamía cuenta con una red de 200 oficinas y 3.686 corresponsales bancarios, a través de las cuales, atendió 913.977 clientes, un 10,31% más que en 2016.

JESSICA HERNÁNDEZ, CONFECCIÓN
OFICINA SOACHA



GRÁFICO 5.
NÚMERO DE CLIENTES BANCAMÍA POR RANGOS DE EDAD 2014 -2017



Al igual que los años anteriores, Bancamía continúa mostrando un enfoque de consolidación de las relaciones comerciales con clientes en edad adulta y cuyas unidades productivas han sido fortalecidas. Vale la pena anotar que, de los 913.977 clientes atendidos en el 2017, el 63,9% de ellos, es decir 583.569, son clientes exclusivos de ahorro y el 36,1%, es decir 330.344, son clientes de crédito, tendencia que se ha mantenido frente a los resultados del año anterior.

GRÁFICO 6.
CLIENTES BANCAMÍA POR TIPO DE PRODUCTO



En 2017, el Banco obtuvo un crecimiento del 1,1% en el número de créditos desembolsados y de 7,5% en el monto de los desembolsos.

La oferta de valor incluye productos y servicios especializados para cada ámbito, ya sea rural o urbano. Dentro de los productos de crédito se encuentran: Credimía, Agro-mía, Mejoras Locativas, Crediverde, entre otros. Respecto al ahorro, ofrece múltiples productos, tales como Ahorramía, una cuenta de ahorros transaccional que incluye la posibilidad de contar con una tarjeta débito, y Soñando Juntos, la cuenta de ahorro programado. Adicionalmente, ofrece a sus

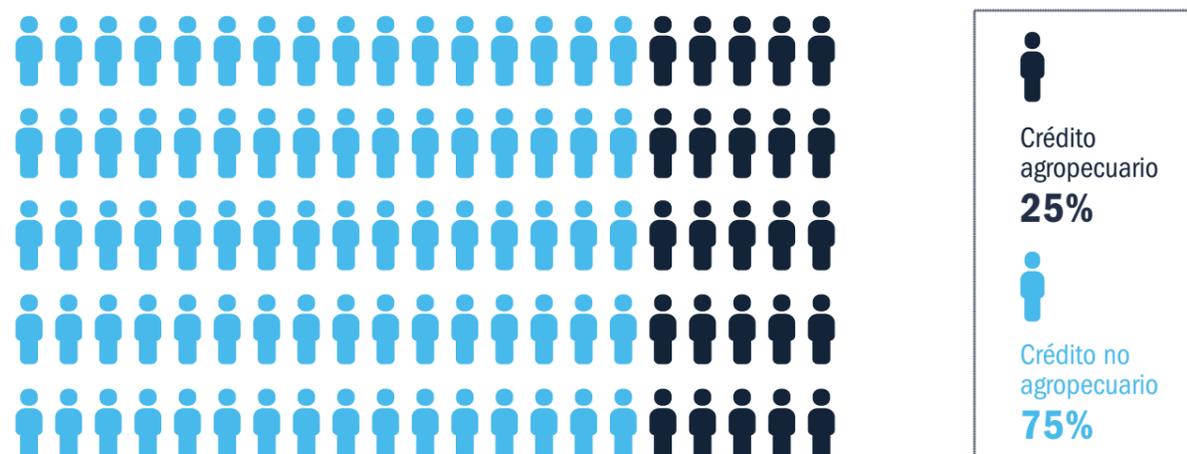
clientes el CDT Social, un producto de inversión que apalanca en buena proporción la actividad microcrediticia. Por último, cuenta con seguros de vida individual, plan familiar con anexo exequial y seguro de daños, todos ellos adecuados a las necesidades y capacidades de pago del cliente. El portafolio de productos se complementa con servicios transaccionales, como cajeros automáticos, corresponsales bancarios, banca móvil y un servicio de contacto telefónico.

PRODUCTOS Y SERVICIOS DISEÑADOS PARA PROPORCIONAR UN BENEFICIO SOCIAL

En línea con el propósito misional y a través de un modelo de atención basado en las **Finanzas Productivas Responsables**, Bancamía continúa fortaleciendo su oferta de valor diferenciada a través del mejoramiento de productos de financiación, inversión, ahorro y protección, enfocados en las necesidades de los diferentes microempresarios colombianos y sus familias.

En 2017, la cartera de créditos de Bancamía alcanzó un saldo de COP\$1.199,023 millones, con 367.445 créditos, de los cuales 91.820 corresponden a líneas dirigidas a los clientes que desarrollan actividades agropecuarias y 275.625 a créditos para los clientes del segmento no agropecuario, mostrando un crecimiento frente al año 2016 del 1,1% en el número de créditos y del 13% en el saldo de cartera.

GRÁFICO 7.
CLIENTES DE CRÉDITO EN EL ÁMBITO URBANO Y RURAL



CRÉDITO AGROPECUARIO

91.820
CRÉDITOS
\$ 226.481*
SALDO

CRÉDITO NO AGROPECUARIO

275.625
CRÉDITOS
\$ 972.541*
SALDO

TOTAL CRÉDITOS 2017

367.445 **\$ 1.199.023***
SALDO

*millones de pesos

Como fortalecimiento de la oferta de valor, durante 2017 Bancamía implementó el otorgamiento de una línea de crédito pre aprobado que facilita el acceso de recursos de financiación a los clientes que han demostrado un adecuado manejo de sus finanzas, ofreciéndoles además de beneficios en la tasa de interés, disminución de documentación y trámites de renovación. A través de esta línea de crédito, se beneficiaron 10.816 clientes con COP\$46.311,3 millones.

En cuanto al crédito agropecuario, se fortaleció el desarrollo del proyecto MEbA, el cual está destinado al financiamiento de soluciones de adaptación al cambio climático para los pequeños productores agropecuarios, con el fin de incrementar la resiliencia de sus unidades productivas. Junto con el crédito, el cliente recibe asistencia técnica para iniciar su proceso de adaptación. Dentro de las actividades de implementación del proyecto, se estableció una finca demostrativa en las instalaciones del Colegio ICAM, localizado en Ubaté (Cundinamarca), donde se puede observar el funcionamiento en vivo de las medidas de adaptación definidas y obtener asesoría sobre la financiación requerida. Durante 2017, dentro del proyecto MEbA, 66 pequeños productores obtuvieron créditos por \$ 206,7 millones de pesos para invertir en sus fincas.



JULIANA DUEÑAS, PISCICULTURA
OFICINA VILLAVICENCIO

Durante 2017, los productos de ahorro mostraron una tendencia creciente frente a los resultados obtenidos en los años anteriores, logrando los siguientes incrementos: **15% en el número de cuentas de ahorro, 3,97% en saldos de ahorro, 2,25% en número de CDTs y 57,7% en saldos de CDT.** El ahorro transaccional muestra un incremento del **13,65%** con 105.600 nuevos clientes y el ahorro con programación de tiempo (Soñando Juntos) tiene un incremento del **69,19%**, con 13.054 nuevos clientes transando.

La oferta de valor se complementa con la venta directa de seguros voluntarios que buscan brindar alternativas de amparo en vida, exequias y daños graves, para el cliente, su núcleo familiar y su negocio. En 2017, el producto de seguro vida voluntario **presentó un incremento de 69.354 nuevas pólizas, pasando de 137.496 en 2016, a 206.850 en el 2017.**

TABLA 1.
CIFRAS COMPARATIVAS PRODUCTOS
DE CRÉDITO 2014 - 2017

2014		2015	
403.917	1.074.417	392.518	1.104.022
# Créditos	Saldos*	# Créditos	Saldos*
2016		2017	
363.523	1.115.345	367.445	1.199.024
# Créditos	Saldos*	# Créditos	Saldos*

* Cifras de Saldo en millones de pesos

TABLA 2.
CIFRAS COMPARATIVAS PRODUCTOS
DEL PASIVO 2014 - 2017

Productos pasivo	2014		2015		2016		2017	
	#	Saldo*	#	Saldo*	#	Saldo*	#	Saldo*
Ahorramía	643.238	\$74.658	732.025	\$88.991	773.207	\$85.966	878.806	\$87.704
Soñando Juntos	5.363	\$1.647	10.388	\$2.661	18.866	\$4.000	31.920	\$5.626
Ahorro Progresivo	1.260	\$159	1.258	\$228	1.488	\$236	1.837	\$449
CDT	39.933	\$359.861	38.040	\$240.116	36.510	\$278.732	37.330	\$418.941

* Cifras de Saldo en millones de pesos



INICIATIVAS PARA MEJORAR EL ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS A PERSONAS CON DISCAPACIDAD

Durante 2017, una de las principales evoluciones de experiencia del cliente fue el mejoramiento del servicio prestado a personas con discapacidad. Bajo este enfoque, se desarrollaron una serie de actividades encaminadas a ofrecer un servi-

cio más incluyente, mediante el uso del lenguaje adecuado, re-capacitación a los colaboradores y adopción de herramientas informáticas que hoy permiten dar una atención adecuada a personas con diferentes tipos de discapacidad.

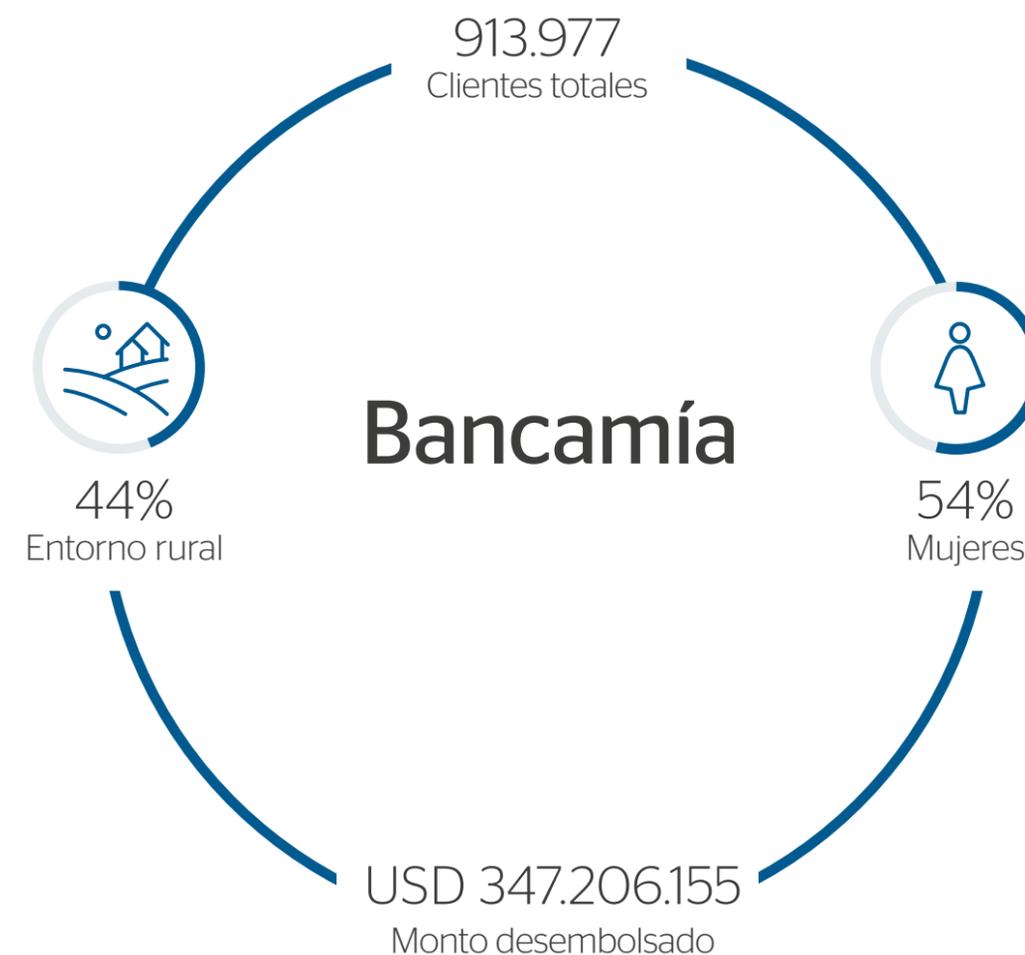
100% de nuestras oficinas cuentan con atención preferencial para personas con discapacidad, a través de mensajes en Lenguaje de Señas y Lenguaje Braille.

JOSÉ MUÑOZ, FINCA ECOTURÍSTICA.
OFICINA YOMASA - BOGOTÁ



3.2. MEDIMOS EL CRECIMIENTO DE NUESTROS CLIENTES

Midiendo lo que realmente importa



Bancamía lleva nueve años trabajando por el desarrollo sostenible de más de 900.000 colombianos, que desde sus microempresas cambian realidades y contribuyen al crecimiento económico y social del país.

Banco de las Microfinanzas - Bancamía, S.A (Bancamía), es un reconocido banco social, el primero dedicado a la microempresa, que abrió sus puertas en 2008 con el objetivo de promover el desarrollo de emprendedores, que transforman su calidad de vida y la economía del país con pequeños negocios. Surgió de la unión de tres entidades sin ánimo de lucro: Corporación Mundial de la Mujer Colombia, Corporación Mundial de la Mujer Medellín y Fundación Microfinanzas BBVA.

Bancamía atiende principalmente a emprendedores vulnerables excluidos financieramente. Ofrece productos y servicios, financieros y no financieros, que se adaptan a sus necesidades, como microcréditos, cuentas de ahorro, certificados de depósito a plazo o a término, seguros o giros internacionales, canales y servicios, como banca móvil y tarjeta de débito, así como educación financiera.

La entidad opera a través de 200 oficinas, ubicadas en 30 de los 32 departamentos de Colombia, y atiende a

913.977 personas en 905 municipios. Además, cuenta con más de 3.600 corresponsales bancarios.

Compromiso con las zonas rurales y con la paz

Bancamía, fiel a su compromiso con el desarrollo de las zonas más alejadas para contribuir a la erradicación de la pobreza, apuesta de manera decidida, mediante productos específicos, por el entorno rural, que es donde reside el 44% de los emprendedores de la entidad y donde se produce una mayor exclusión financiera.

Trabaja también de forma especial en unos 200 municipios de Colombia, priorizados por el Estado en el proceso de paz. Lo hace en alianza con relevantes instancias gubernamentales y con organizaciones internacionales, como la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), con la que colabora en la iniciativa *Finanzas Rurales*, que refuerza su compromiso con las víctimas del conflicto armado, especialmente en el campo.

Bancamía opera a través de 200 oficinas y más de 3.600 corresponsales, fiel a su compromiso por trabajar en las zonas más alejadas

Principales magnitudes

Datos a 31 de diciembre de 2017

Cientes totales

913.977

Nº desembolsos en 2017

265.887

Personas que han recibido educación financiera

202.220

Cartera bruta (USD)

403.048.633

Desembolso medio (USD)

1.306

Número de oficinas

200

Monto desembolsado en 2017 (USD)

347.206.155

Recursos administrados de clientes (USD)

171.558.299

Número de empleados

3.485

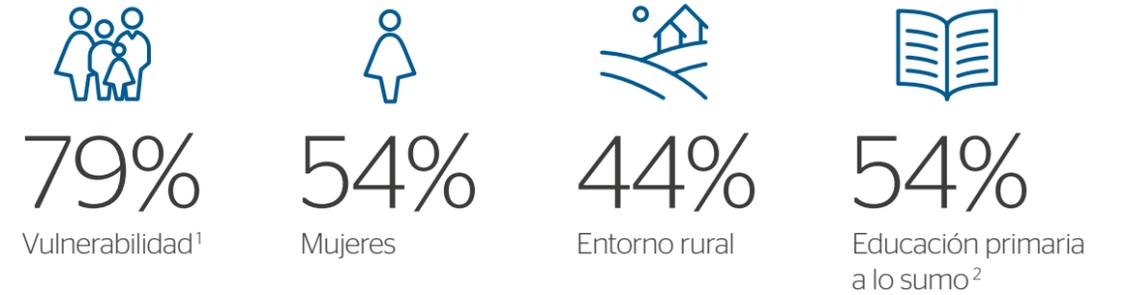
Cientes totales

913.977

Con más de 910.000 clientes, Bancamía se mantiene como uno de los principales actores del desarrollo social de Colombia, y con una clara vocación de llegar a clientes de bajos ingresos: el 84% de los nuevos clientes de crédito atendidos en 2017 están en situación de *vulnerabilidad*. Además, se observa un crecimiento sostenido de las microempresas financiadas, incluso en zonas rurales donde la pobreza tiene mayor incidencia y en las que se concentra el 44% de sus clientes totales. En estos entornos los emprendedores clasificados inicialmente como *pobres* consiguieron, en mayor proporción, que sus negocios crecieran, superando la línea de la pobreza nacional.

Cientes totales de crédito

330.718



Cientes nuevos de crédito en 2017

87.763



1. De acuerdo con las líneas de pobreza del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), diferenciando entorno rural y urbano. Se considera clientes *vulnerables* aquellos cuyo excedente *p.c.* (estimado a partir del excedente del negocio, dividido por el tamaño del hogar) está por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar por tres la cifra atribuida a la línea de pobreza de su país y entorno. 2. Proporción sobre el total de clientes de crédito que tiene, como máximo, educación primaria completa. 3. Desembolso medio: desembolso promedio de los clientes nuevos atendidos durante 2017.

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

1. Nuestros clientes



ODS en los que impacta

Perfil socioeconómico

• El 84% de los clientes nuevos está en situación de *vulnerabilidad*, lo que pone de manifiesto el esfuerzo por mantener el foco misional a medida que se incrementa la escala. En 2017, Bancamía logró llegar a 87.763 clientes nuevos.

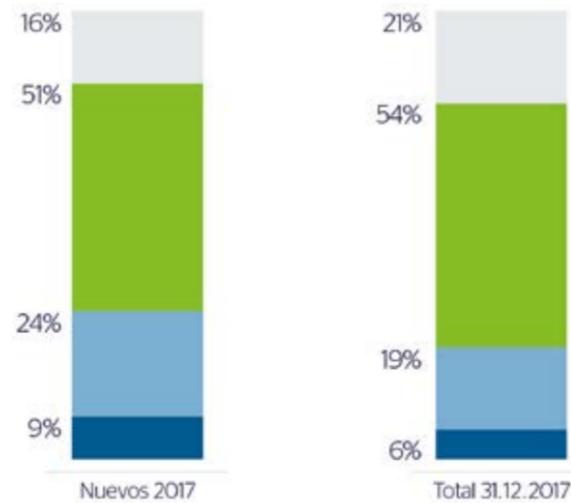
• Del total de clientes de crédito, un 79% están en *vulnerabilidad*: El 25% tiene microempresas que generan excedentes mensuales *per cápita* (*p.c.*) por debajo de la línea de la pobreza, y el 54% es *vulnerable*, con probabilidad de volver a caer en pobreza ante percances económicos.

• La pobreza es más frecuente y severa en las mujeres y, por ello, atender a clientes vulnerables conlleva atender predominantemente a mujeres. Así, el 54% del total de clientes de Bancamía son mujeres emprendedoras, de las que el 83% está en vulnerabilidad.

• Un elevado porcentaje de ellas (50%) solo accedió a educación primaria, lo que dificulta su acceso al mercado laboral. Satisfacer la necesidad de acceso a financiación para poder emprender es esencial para su desarrollo.

1. De acuerdo con las líneas de pobreza del DANE, diferenciando entorno rural y urbano. Se considera como segmento *vulnerable* al formado por clientes cuyo excedente *per cápita* (estimado a partir del excedente del negocio dividido por el tamaño del hogar) está sobre la LP, pero por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar por tres la cifra atribuida a dicha línea. Total representa el número de clientes vigentes a 31.12.2017. 2. Considera las mujeres vigentes a 31.12.2017. Se presenta el excedente *p.c.* promedio de clientas nuevas en 2017.

1. Vulnerabilidad económica



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

2. Perfil de la mujer



● Mujeres
● Educación primaria a lo sumo
● Rurales
● % Vulnerabilidad
● Excedente mensual *per cápita* (nuevas)

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

• El 36% de las mujeres atendidas se encontraba en entornos rurales, caracterizados por un limitado acceso a los servicios financieros y servicios básicos.

• El buen desempeño del año 2017 respecto al 2016, se evidencia en que se incrementó el número de clientes nuevos atendidos en *vulnerabilidad*.

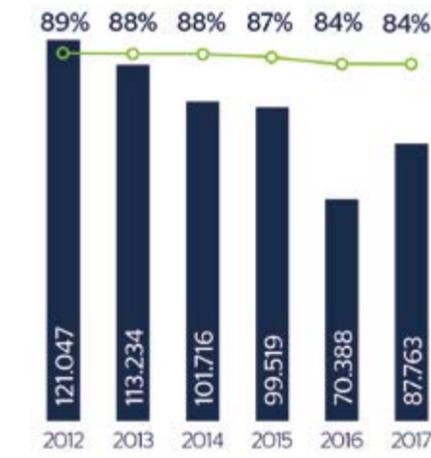
• Bancamía continúa con el compromiso de reducir la desigualdad. El 51% de los clientes nuevos atendidos en 2017 fueron mujeres. Estas se encuentran en los segmentos más pobres: el 60% de los *pobres* son mujeres y el 56% de los *extremadamente pobres*. (Ver gráficos 4 y 6)

• Los clientes nuevos *pobres*, cuentan con unos excedentes mensuales *p.c.* de USD 60, muy cerca de la línea de pobreza (LP) definida por el DANE, mientras que los clientes en *extrema pobreza* solo cuentan con USD 26, teniendo que incrementar en más del doble los ingresos percibidos por cada miembro del hogar para mejorar su situación actual y superar la pobreza.

• De los segmentos de clientes atendidos, destaca uno con un porcentaje de pobreza muy elevado (50%) y es el de las emprendedoras que viven en casas hechas con materiales precarios (adobe, cartón). Actualmente este segmento representa un 9%. En este caso destaca el material de la vivienda como factor diferenciador de pobreza. (Ver gráfico 7)

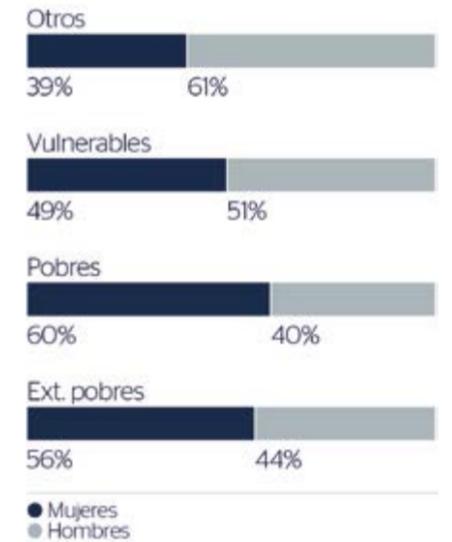
3 y 4. Considera la entrada de clientes durante el año (sin créditos anteriores). 5. De acuerdo con las líneas de pobreza del DANE. Considera clientes nuevos durante el año (sin créditos anteriores).

3. Clientes nuevos de crédito



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

4. Vulnerabilidad de clientes nuevos, por género



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

5. Renta relativa de clientes nuevos



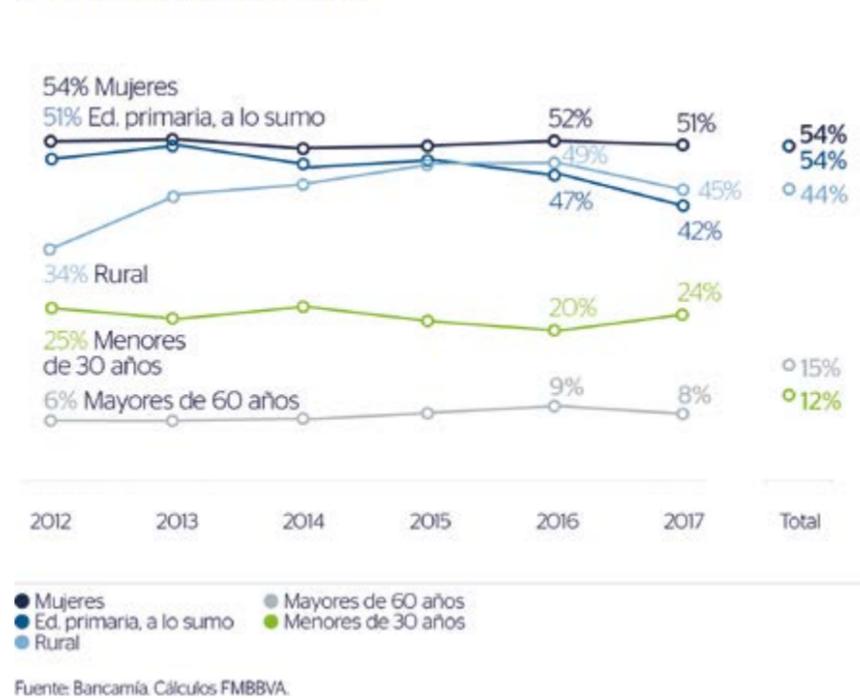
Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

1. Nuestros clientes

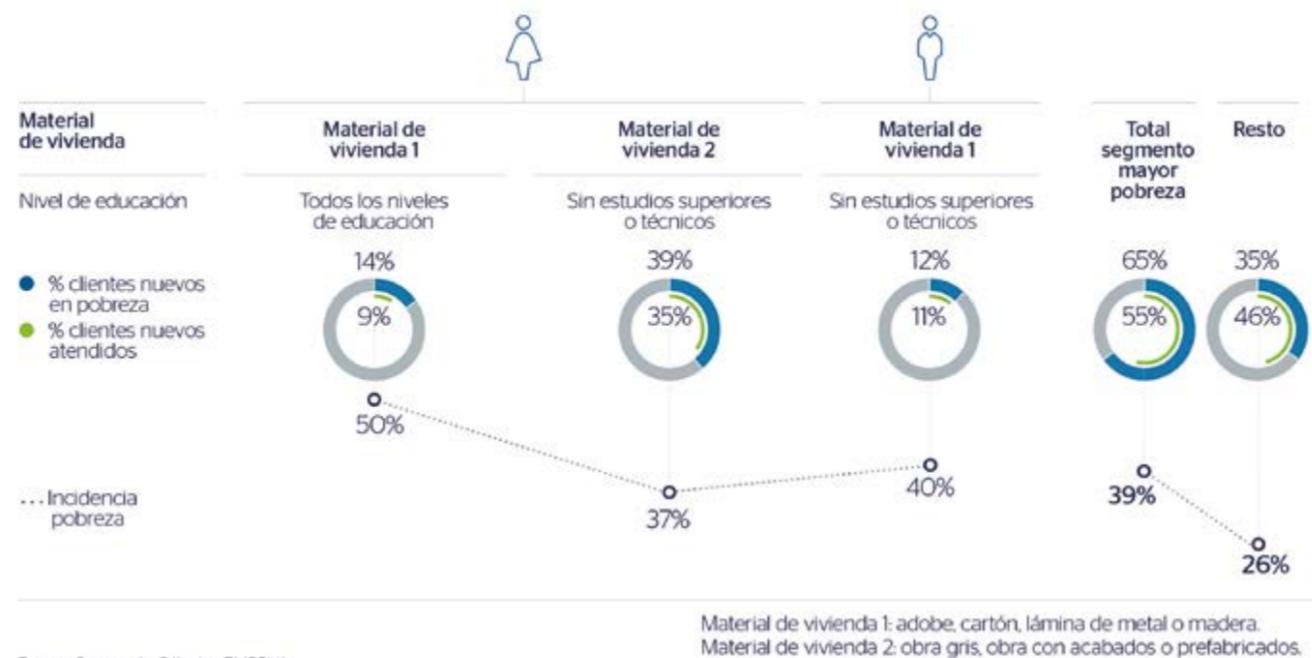
• Otro factor determinante en el nivel de pobreza son los estudios, de ahí que otro segmento con una pobreza elevada sea el de las mujeres que, pese a que sus condiciones de vida son algo mejores que las anteriores y las viviendas de mayor calidad, tienen un nivel de estudios medio (ni superiores ni técnicos). Dentro de este segmento, el 39% está en situación de pobreza.

• En el caso de los hombres, hay un pequeño segmento (el 11% de los clientes nuevos 2017) con elevadas tasas de pobreza. Son aquellos que no solo tienen una vivienda de material precario, sino que, además, no tienen estudios superiores o técnicos. En este segmento cuatro de cada diez clientes son *pobres*.

6. Perfil de clientes nuevos



7. Segmentos de clientes con mayor incidencia de pobreza



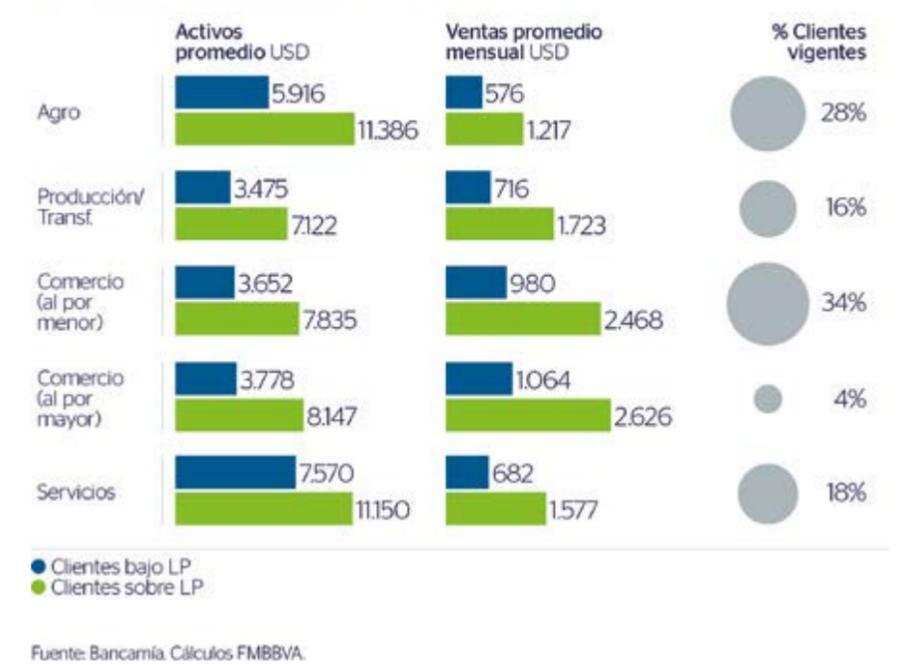
Perfil de sus negocios

• Al observar los perfiles empresariales de los clientes de Bancamía, existe gran diversidad. La mayoría opera en el sector Comercio (38%) en el que destaca la venta de ropa y accesorios, y los establecimientos no especializados, seguido del sector Agropecuario (28%), en el que el cultivo de café y la cría de animales son los más representativos. Asimismo, se evidencia una clara disparidad de las ventas y activos medios, de casi dos veces, entre los clientes clasificados como *pobres* y *no pobres*, en especial en el sector Comercio.

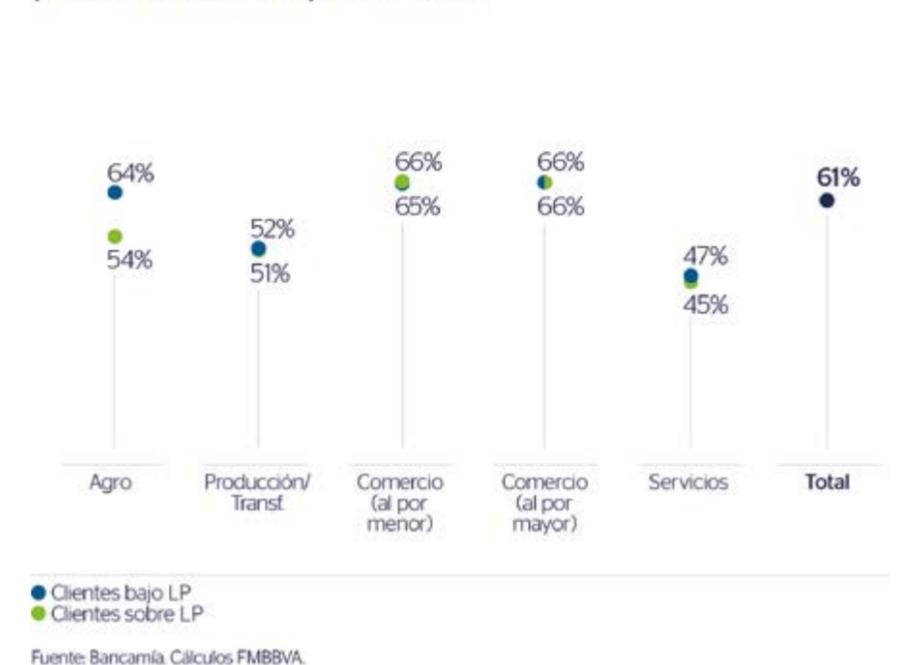
• Soportando unos mayores costos operativos, los clientes del sector Comercio destinan USD 6,6 de cada USD 10 en mantener sus negocios funcionando, mientras que el sector Servicios destina de media USD 4,6.

• Para los clientes en el sector Agro, se observa una mayor diferencia de márgenes entre los clientes por encima y por debajo de la LP; los costos medios entre los clientes *pobres* son del 64% y los de los *no pobres* son del 54%.

8. Ventas mensuales y activos promedio por sector - clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP)



9. Coste s/ventas promedio por sector - clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP)



6. Considera la entrada de clientes nuevos durante el año. 'Total' representa el número de clientes vigentes a 31.12.2017. 7. Considera la entrada de clientes nuevos durante el año (sin créditos anteriores). 'Total' representa el sumatorio de la participación de los segmentos analizados, calculado sobre el total de clientes nuevos atendidos en el 2017. 'Resto' representa la participación de los segmentos no incluidos en el gráfico, calculado sobre el total de clientes nuevos atendidos en 2017. Material de vivienda 1: adobe, cartón, lámina de metal o madera. Material de vivienda 2: obra gris, obra con acabados o prefabricados. 8 y 9. Datos de los costes sobre ventas medias de cada uno de los sectores. Se presenta segmentado por clientes bajo la LP (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) y clientes sobre la LP (clasificados como *vulnerables* y *otros*). Considera clientes vigentes a 31.12.2017.

1. Nuestros clientes

• Se observan diferencias en el apalancamiento de los clientes por sectores. El sector Agro es el que menos deuda tiene sobre el total del activo (12%).

• Los clientes del sector Agro están en zonas rurales y si bien el nivel de activos es alto respecto a otros sectores, no alcanza a ser de envergadura suficiente para acceder a fuentes tradicionales de financiación. El microcrédito ofrece una solución.



Cientes bajo LP
 ● Patrimonio/Activo
 ○ Pasivo/Activo
 ○ Patrimonio medio

Cientes sobre LP
 ● Patrimonio/Activo
 ○ Pasivo/Activo
 ○ Patrimonio medio

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

10. Datos sobre el activo, pasivo y patrimonio medio y ratios de estos, para cada uno de los sectores, segmentado por clientes bajo la LP (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) y clientes sobre la LP (clasificados como *vulnerables* y *otros*). El pasivo no incluye el crédito concedido por la entidad. Considera clientes vigentes a 31.12.2017

Dónde se encuentran nuestros clientes

• Con una cobertura superior al 90% de los departamentos, se destaca aquellas 10 zonas que mejor captación de clientes nuevos pobres ha logrado durante el año, de donde proviene más de un tercio de los clientes totales de la entidad.

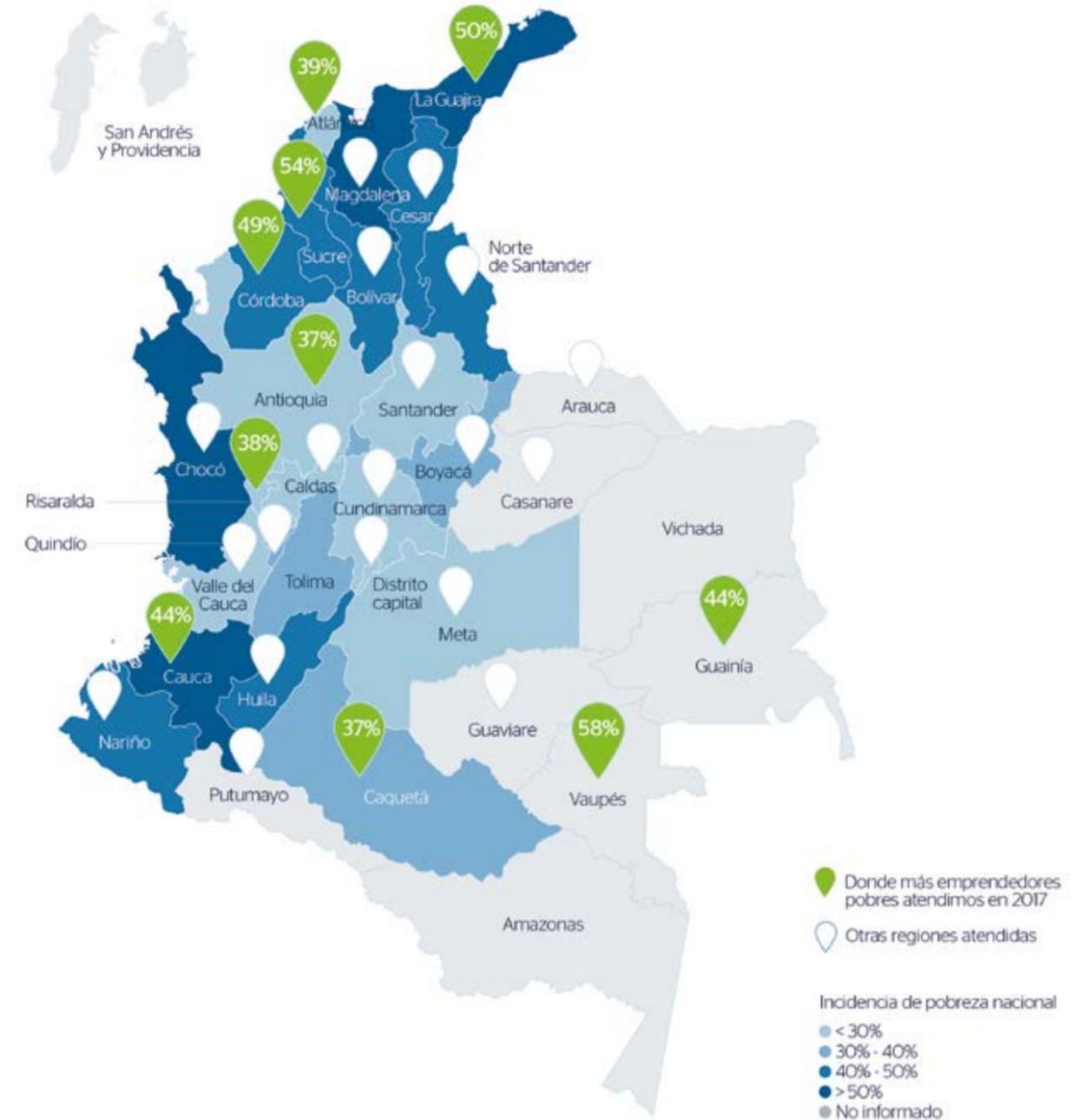
• En la costa norte, la vinculación de clientes bajo LP es mayor en términos porcentuales, en línea con el nivel de pobreza nacional. Destaca la atención en la Guajira, Sucre y Vaupés, donde la incidencia de la pobreza es especialmente alta en el país: de promedio, uno de cada dos clientes atendidos es *pobre*.

• Además, Bancamía cuenta con mucha presencia en estas zonas con alta incidencia de pobreza, con respecto al resto del sector microfinanciero, como es el caso de Guaviare, Guainía, Chocó, Córdoba y la Guajira.

• Diferentes procesos de transformación tecnológica permitieron llegar a un número mayor de clientes en zonas remotas, alcanzando buenos resultados en el año: en 2017 en los departamentos con mayor incidencia de pobreza se logró atender a 28.540 clientes *pobres*, un 30% más respecto al 2016, continuando con el compromiso de apoyar a clientes de bajos ingresos.

Diferentes procesos de transformación tecnológica permitieron llegar a un mayor número de clientes en zonas alejadas y de mayor vulnerabilidad

11. Incidencia de la pobreza nacional y captación de emprendedores pobres en 2017



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

11. Porcentaje de hogares pobres por departamento (2016), DANE. Se representan los diez departamentos con el mayor % de clientes nuevos *pobres* atendidos durante el 2017.

2. Desarrollo de nuestros clientes



ODS en los que impacta

Crecimiento de sus negocios

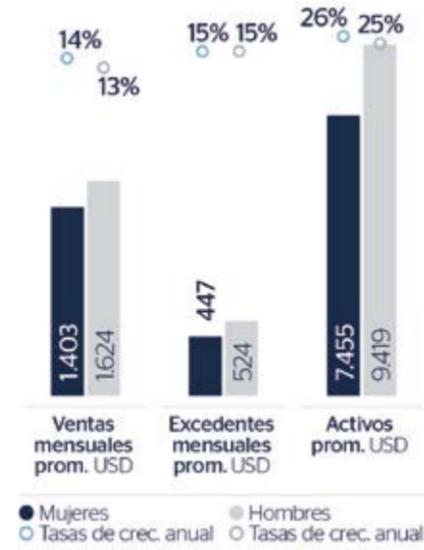
• Los clientes de Bancamía continúan presentando crecimiento de dos dígitos tanto en ventas mensuales como en excedentes y activos, destacando estos últimos con un 25% de crecimiento anual promedio entre 2012-2017. Debido a la mayor diversificación sectorial, el crecimiento promedio de todas las magnitudes financieras disminuye ligeramente respecto a 2016.

• Los emprendimientos de las mujeres, con unos activos medios de USD 7.455, un 21% inferior a los activos medios actuales de los hombres, logran alcanzar un mayor crecimiento en las ventas medias anuales (14,4% vs. 13,2%). Esto evidencia una utilización de los activos más intensiva por parte de las mujeres: su ratio de ventas sobre activo es mayor.

• El crecimiento en las ventas mensuales por sector es homogéneo y se mantiene en torno al 14%, sin variaciones considerables a excepción del sector Agro, que se ubica en torno al 10%.

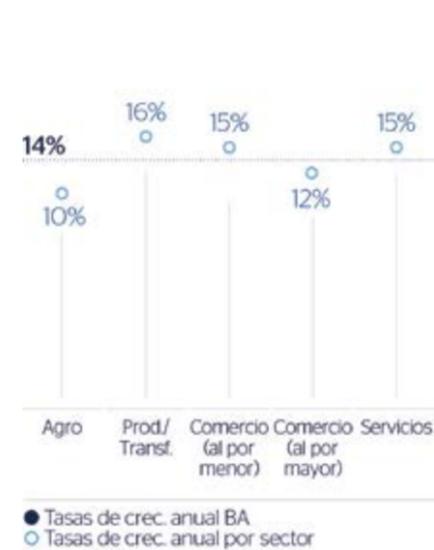
12, 13, 14 y 15. Datos sobre clientes que han estado vigentes en algún momento del año y que cuentan con algún desembolso o actualización durante los últimos 12 meses de relación con la entidad. Para el cálculo se ha utilizado la tasa de crecimiento interanual compuesta (TCAC) de las cohortes de 2012-2017, presentando, para cada sector, el promedio ponderado de dichas tasas.

12. Crecimiento anual de magnitudes financieras, por género



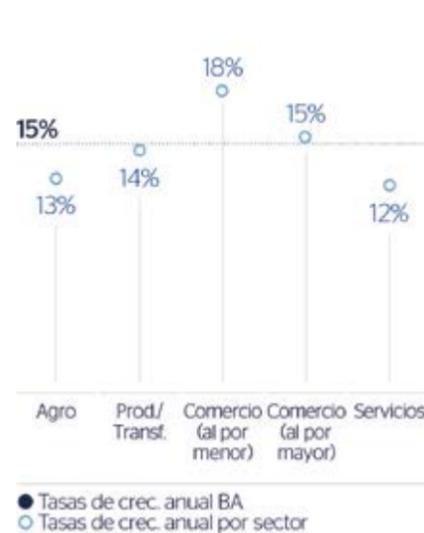
Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

13. Crecimiento anual de las ventas mensuales, por sector



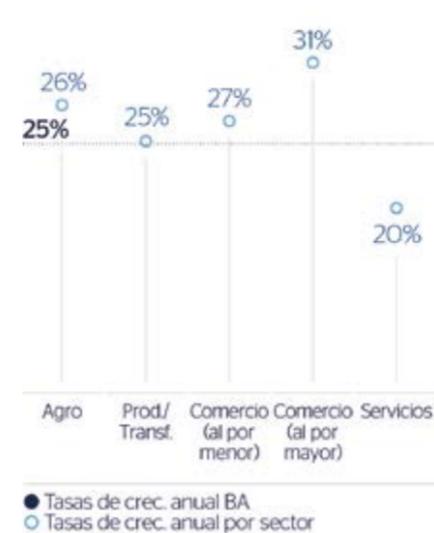
Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

14. Crecimiento anual de los excedentes mensuales, por sector



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

15. Crecimiento anual de los activos, por sector



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

Salida de pobreza

• El buen desempeño de los negocios permite que, tras los dos primeros años de relación con la entidad, el 48% de los clientes en situación de pobreza logren superarla y, transcurridos cinco años, esta cifra aumenta hasta el 65%. Esto pone de manifiesto la relevancia de crear relaciones a largo plazo con los clientes para asegurar su crecimiento.

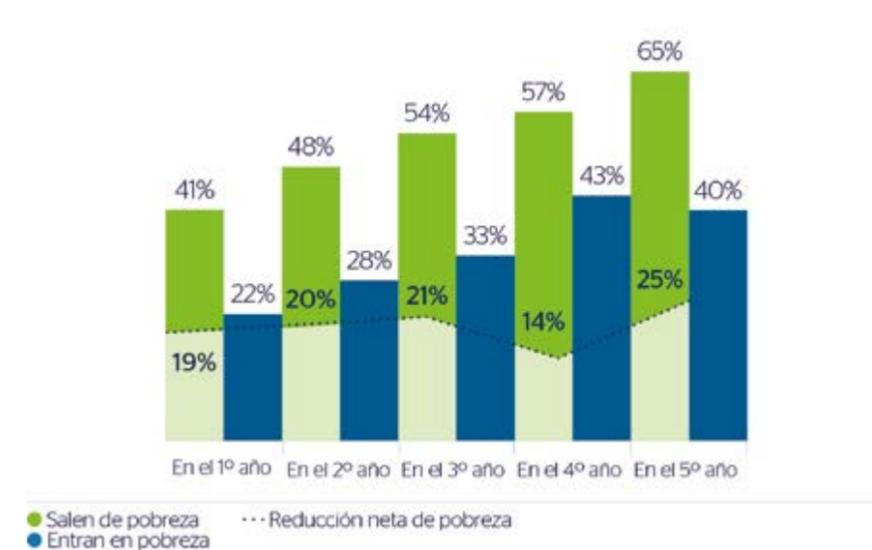
• Existe también un conjunto de clientes que experimentan una disminución de sus excedentes y caen en *pobreza* (16% de los clientes *vulnerables* y *otros*). Esta probabilidad es estable en el tiempo. (Ver gráfico 17)

• El segmento de *pobreza* se reduce, de forma neta, un 20% tras dos años de relación con Bancamía.

• Los emprendedores con mejor desempeño son los que viven en entornos rurales, donde se observan unas elevadas tasas de salida de pobreza (clientes *extremadamente pobres* y *pobres* rurales con bajos niveles de activo). (Ver gráfico 18)

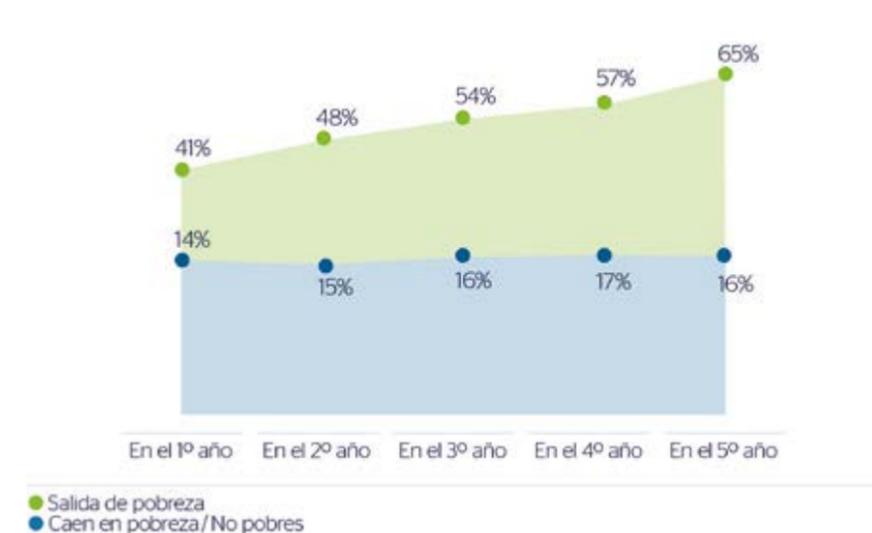
16. Se observa los clientes vigentes en algún momento de 2017 y cuyos datos se han actualizado en los últimos 12 meses de relación con la entidad. Se excluye de la salida de la pobreza a aquellos clientes dados de baja por impago (*castigados*).
 • Salida de pobreza: clientes en *pobreza* (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) al inicio de su relación con la entidad, que han superado la línea de pobreza entre el número de clientes clasificados en *pobreza* al inicio.
 • Entrada en pobreza: clientes en *no pobreza* (clasificados como *vulnerables* u *otros*) al inicio de su relación con la entidad, que han entrado en la *pobreza* entre el número de clientes clasificados en la *pobreza* al inicio.
 • Reducción neta de pobreza: salida de pobreza - Entrada en pobreza.
 17. Mismo universo de clientes que en gráfico 16.
 • Salida de pobreza: clientes en la *pobreza* al inicio que han superado la línea de pobreza respecto a su propio segmento (*pobreza*).
 • Caen en pobreza: clientes en *no pobreza* (clasificados como *vulnerables* u *otros*) al inicio, que han entrado en la *pobreza*, entre el número de clientes en *no pobreza* al inicio.

16. Variación del segmento de pobreza



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

17. Clientes que entran y salen de pobreza



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

2. Desarrollo de nuestros clientes

- El segmento con mayores tasas de salida de pobreza es el de clientes *pobres* con elevado nivel de activos dentro de su sector. Es decir, es una pobreza menos crítica ya que disponen de un cierto colchón. Representan el 10% de los clientes que salen de pobreza en el primer año. (Ver gráfico 19)

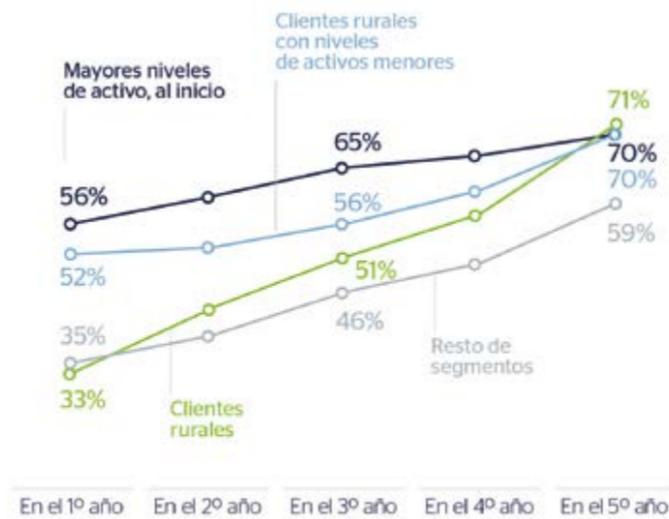
- Se observa un crecimiento sostenido del excedente de los negocios de los clientes en función de la mayor permanencia con la entidad. Así, su contribución al hogar (excedente p.c. relativo a la línea de pobreza) refleja una tendencia estable a lo largo del tiempo; desde 2011 se observa cómo los clientes crecen en cada ciclo de crédito. (Ver gráfico 20)

- Los clientes *extremadamente pobres* necesitan dos ciclos para superar la línea de pobreza, mientras que, de promedio, los clientes *pobres* lo consiguen con el primer crédito. Se observa que los que han renovado un crédito durante el 2017 han mostrado crecimientos superiores al histórico y los *pobres*, de promedio, superan la línea de la pobreza en el primer ciclo.

- Las tasas de crecimiento del excedente p.c. relativo reflejan diferencias por segmentos de *vulnerabilidad*: a mayor pobreza, mayor crecimiento relativo, in-

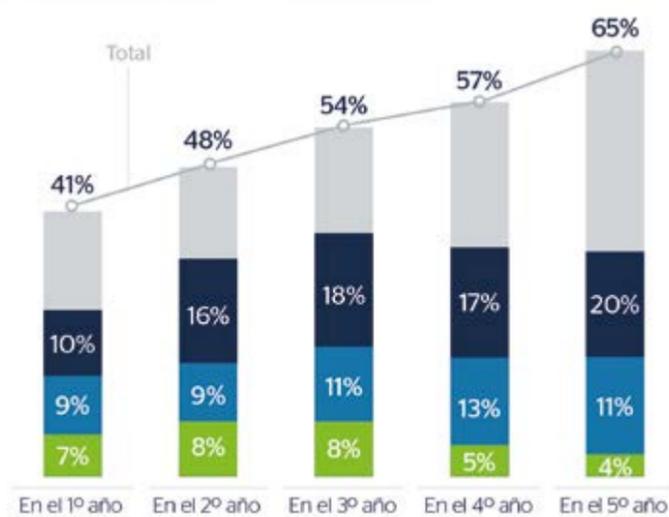
18 y 19. Se observan los clientes que han estado vigentes en algún momento de 2017 y cuyos datos se han actualizado en los últimos 12 meses. Se excluye de la salida de la pobreza aquellos clientes que han sido castigados. % clientes distribuidos por segmentos. 20. Para la muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2017, clasificados según su situación inicial en el primer crédito, se muestra la evolución del excedente p.c. en cada ciclo de crédito, relativizado respecto a la LP oficial de cada país (según entorno rural / urbano y año de desembolso). El excedente p.c. relativo toma valor uno cuando es igual a la línea de pobreza.

18. Salida de pobreza, por segmentos con mejor desempeño



● Clientes pobres al inicio con mayores niveles de activo dentro del sector
 ● Clientes extremadamente pobres rurales
 ● Clientes rurales pobres al inicio con menores niveles de activo dentro del sector
 ● Resto de segmentos
 Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

19. Composición de la salida de pobreza



● Clientes pobres al inicio con mayores niveles de activo dentro del sector
 ● Clientes extremadamente pobres rurales
 ● Clientes rurales pobres al inicio con menores niveles de activo dentro del sector
 ● Resto de segmentos
 ● Total
 Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

dependientemente del ciclo de crédito en el que estén. Además, estas se mantienen a lo largo del tiempo. Es decir, si la situación inicial del cliente es de *extrema pobreza* o cae en ella posteriormente, buscará opciones de inversión que le permitan hacer crecer su excedente a altas tasas, cercanas al 100%. A medida que se alivia su situación de pobreza, el cliente invertirá de tal forma que consiga tasas más moderadas, pero más estables en el tiempo.

- Observando el conjunto de clientes que ha tenido al menos cinco créditos en la entidad, los clientes por debajo de la LP tienen una elevada probabilidad de salir de la pobreza. Un 55% superará dicha situación y solo un 19% se mantendrá como *pobre*. La inestabilidad en los ingresos es un factor importante de la pobreza; un 26% de estos clientes presentará subidas y bajadas en sus rentas, es decir, superará la pobreza y volverá a caer en ella durante el periodo observado.

- Respecto a los clientes que al inicio eran *no pobres*, un 10% caerá en pobreza y otro 13% lo hará de forma temporal y volverá a salir. Esto demuestra la importancia, no solo de conseguir ingresos por encima de la línea de pobreza, sino de estabilizarlos, para lo cual se deben desarrollar productos financieros que lo promuevan.

21. Para la muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2017. La clasificación del cliente se basa en su situación de vulnerabilidad en cada ciclo de crédito. 22. Muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2017 que han tenido mínimo de cinco desembolsos. La clasificación según vulnerabilidad considera su situación en el primer crédito y segmentado por clientes bajo la LP y clientes sobre la LP. • Volátil: cliente que cruza la línea de pobreza al menos dos veces. • Sale de pobreza: cliente que sale de pobreza y no vuelve a entrar en pobreza. • Entra en pobreza: cliente entra en pobreza en un ciclo y no vuelve a salir de la pobreza. • Estable: cliente que se mantiene *pobre* o *no pobre* a lo largo de los cinco desembolsos.

20. Renta relativa



● Ext. pobres (EP)
 ● Pobres (P)
 ● Vulnerables (V)
 ● Desembolsos 2017- EP
 ● Desembolsos 2017- P
 ● Desembolsos 2017- V

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

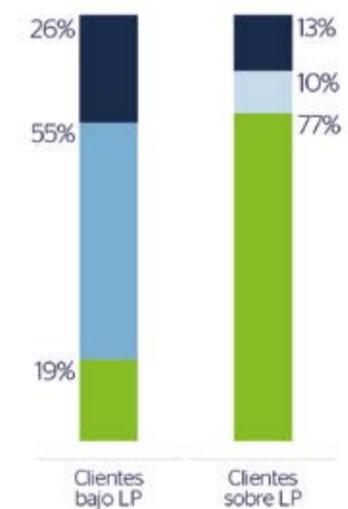
21. Tasas de crecimiento de la renta relativa



● Ext. pobres
 ● Pobres
 ● Vulnerables

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

22. Volatilidad de la renta relativa



● Volatil
 ● Sale de pobreza
 ● Entra en pobreza
 ● Estable

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

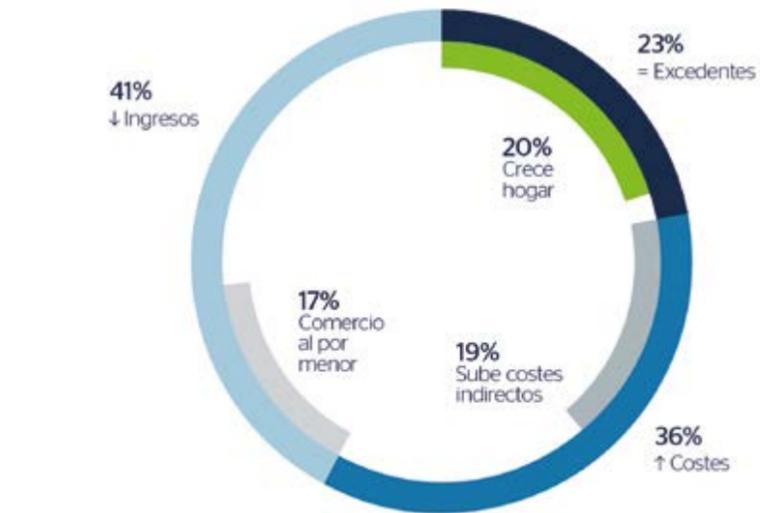
2. Desarrollo de nuestros clientes

• Profundizando en qué factor arrastra al cliente a la pobreza, se observa que el 41% de los clientes que entra en esta situación lo hace debido a una reducción de los ingresos, mientras que el 36% entra por un incremento en los costes, de los cuales los indirectos son la principal causa. El restante 20% entra en pobreza principalmente debido al incremento de los miembros del hogar. (Ver gráfico 23)

Impacto indirecto

• Se sigue observando una relación positiva entre el acompañamiento de Bancamía y las mejoras indirectas de sus clientes: el 6% de los clientes de la entidad mejora su nivel educativo transcurridos más de cinco años. Esto supone un avance en el desarrollo integral del cliente.

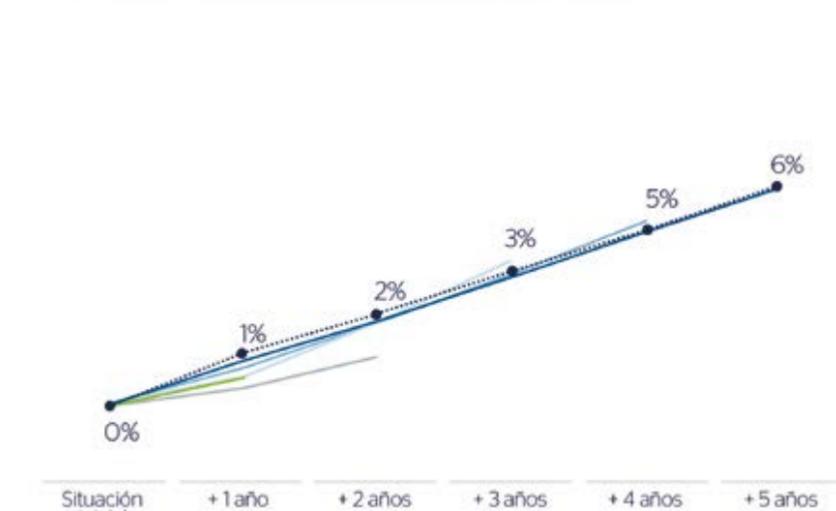
23. Clientes que caen en pobreza



● Excedentes suben o se mantienen
● Excedentes bajan ingresos suben o se mantienen
● Excedentes bajan ingresos bajan

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

24. Mejora en el nivel de educación (por cohorte)



● 2012 ● 2013 ● 2014 ● 2015 ● 2016 ● Promedio

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

23. Se observan los clientes vigentes en algún momento de 2017 y cuyos datos se han actualizado en los últimos 12 meses de relación con la entidad. Se muestran aquellos clientes que en inicio se clasificaron como *no pobres* y que actualmente están bajo la LP. 24. Proporción de clientes vigentes a 31.12.2017, de cada cohorte anual, que ha incrementado su nivel de formación.

3. Relación con los clientes



ODS en los que impacta

Vinculación de los clientes

• Bancamía ofrece productos de ahorro, crédito y seguros. El 98% de sus clientes tiene cuentas de ahorro y el 34% tiene también un crédito. Únicamente un 2,4% de los clientes tiene "solo crédito".

• Por otro lado el 29% de los clientes totales tiene contratado productos de ahorro, crédito y seguro, reflejando un interés en diversificar su cartera de productos.

Relación con nuestros clientes de crédito

• Los nuevos clientes de crédito de 2017 de Bancamía cuentan con un desembolso medio de USD 987, un 4% menor al del año pasado. Consecuentemente, la carga financiera (cuota / ventas mensuales) baja ligeramente respecto a 2016, en 23 puntos básicos (p.b.).

• Los clientes, a medida que crecen, aumentan sus inversiones y necesidades de financiación. La relación con la entidad y su buen desempeño posibilitan el acceso a mayores montos y riesgos. Los emprendedores, en su primer desembolso, alcanzan de media los USD 856, y después de cinco años obtienen desembolsos superiores a dos veces el inicial (USD 1.886).

25. Considera los clientes vigentes a 31.12.2017. 26. Considera los clientes nuevos captados durante el año. Desembolso medio, calculado como el promedio del primer desembolso. Peso de la cuota promedio de la ratio cuota/ventas. 27. Considera los clientes de cada cohorte en cada fecha de observación. El valor inicial es el promedio del valor inicial de las cohortes de 2012-2017 al que se le aplica el crecimiento promedio del desembolso de las cohortes 2012-2017. 28. Ver *pág. siguiente*.

25. Vinculación de clientes por tipo de producto



● Crédito ● Ahorro y crédito ● Ahorro ● Clientes con seguros voluntarios

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

27. Desembolso medio (por cohorte)



● 2012 ● 2013 ● 2014 ● 2015 ● 2016 ● Promedio

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

26. Ventas, desembolso (USD) y peso de la cuota de clientes nuevos



● Ventas mensuales ● Desembolso medio (USD) ● Prom. cuota s/ ventas

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

28. Retención y recurrencia de los clientes de crédito

Retención

Situación inicial	100%
+ 1º año	78%
+ 2º año	48%
+ 3º año	32%
+ 4º año	24%
+ 5º año	19%

Recurrencia

Ciclo	Recurrencia	Distancia (Días)
Ciclo 1	100%	0
Ciclo 2	49%	461
Ciclo 3	26%	442
Ciclo 4	15%	363
Ciclo 5	9%	309
Ciclo 6 o +	6%	271

Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

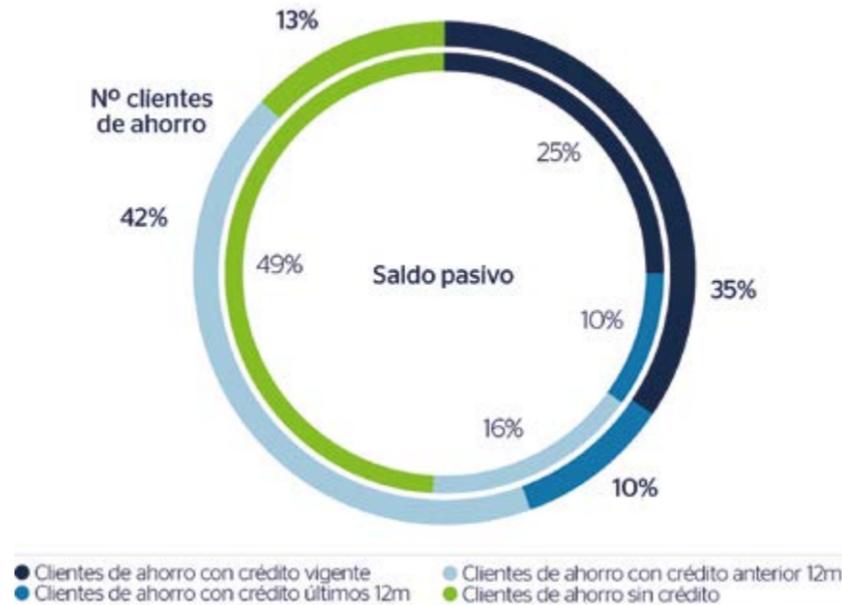
3. Relación con los clientes

Bancamía se consolida como una entidad comprometida con sus clientes con una retención de clientes de crédito del 48% después de dos años. Por este motivo, el 49% de los clientes accede a un segundo crédito. Estos indicadores han crecido dos puntos porcentuales (p.p.) respecto al año pasado, mostrando que no solo se ha incrementado la atención a clientes nuevos, sino que los existentes también han mantenido, en mayor porcentaje, la confianza en la entidad. (Ver gráfico 28)

Relación con nuestros clientes de ahorro

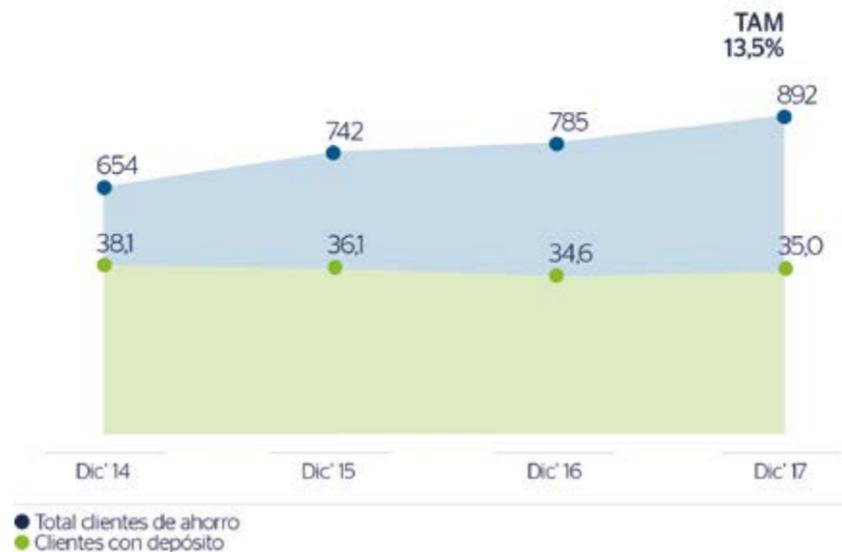
- Bancamía logró incrementar en 2017 los saldos de ahorro (+18,8% TAM) y el número de los clientes de ahorro (+13,5% TAM).
- El 35% de los clientes de ahorro tiene un crédito vigente con Bancamía, y el 52% lo ha tenido en algún momento. Los que nunca tuvieron crédito representan el 13% de los clientes, pero acumulan el 49% de los saldos de pasivo de la entidad. El saldo en depósitos mantiene un crecimiento del +19% TAM, demostrando la confianza que tienen los clientes en la entidad.

29. Vinculación de los clientes de ahorro



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

30. Clientes con cuentas de ahorro y depósitos (miles)



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

28. 'Retención': porcentaje de clientes de cada cohorte que siguen vigentes a cierre de cada año y hasta 31.12.2017. Se muestran promedios de las cohortes de 2012-2017. 'Recurrencia': clientes atendidos desde 2011. Porcentaje de clientes que, después de un primer crédito, accede a otro. La distancia entre ciclos es el número de días entre dos desembolsos sucesivos. 29. Clientes y saldos de pasivo a 31.12.2017. 30. Clientes con productos de ahorro (cuentas de ahorro y depósitos) en cada fecha de observación.

Un 7% de los clientes tiene tres o más movimientos en la cuenta y se observan diferencias por género: saldos mayores en el caso de los hombres: USD 528 hombres, frente a USD 428 mujeres, es decir un *gap* del 23%.

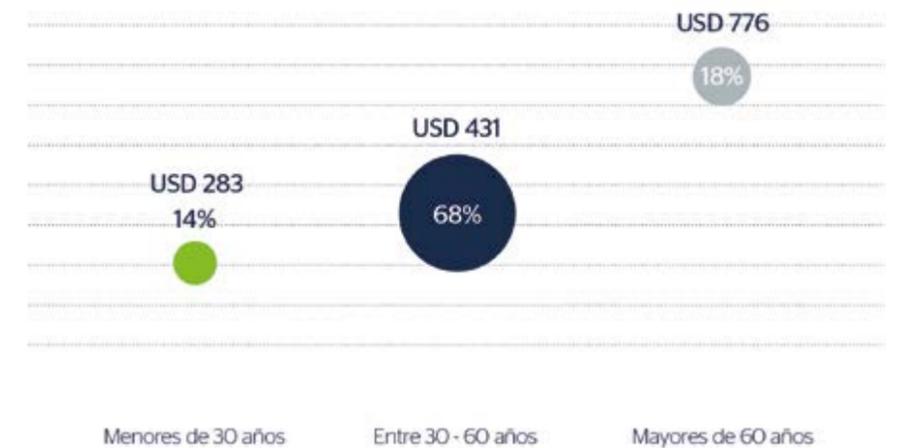
En Bancamía los saldos medios superiores se encuentran en las personas de mayor edad (>60 años alcanzando los USD 776), y los inferiores en los jóvenes (<30 años, USD 283 de media).

31. Transaccionalidad por género



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

32. Saldos de ahorro, por segmento



Fuente: Bancamía. Cálculos FMBBVA.

31. Clientes que realizan tres transacciones en los últimos tres meses, excluyendo los movimientos administrativos (intereses, comisiones, etc.), en sus saldos de pasivo a 31.12.2017. 32. Clientes que realizan tres transacciones en los últimos tres meses, excluyendo los movimientos administrativos (intereses, comisiones, etc.), en sus saldos de pasivo a 31.12.2017. Los porcentajes representan el número de clientes en cada segmento.

Nota En 2017 se realizó un cambio en la forma de cálculo del excedente de negocio de los clientes y en la clasificación del ámbito (rural/urbano) al que pertenecen. Con el propósito de preservar la comparabilidad de los indicadores a lo largo de la profundidad de la medición, se realizó un ajuste de las cifras históricas, mostrando datos que difieren a los publicados en los Informes de Desempeño Social anteriores.

Análisis macroeconómico

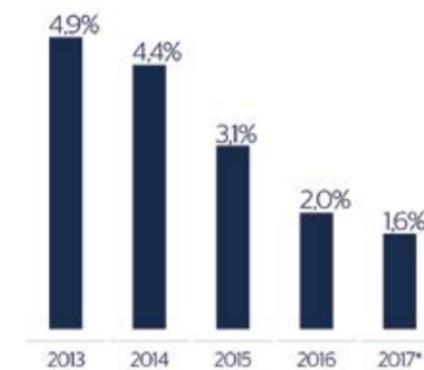
Colombia

El país ha entrado en el cuarto año consecutivo de reducción del crecimiento, en un entorno de mayor inflación y desempleo, que ha impulsado un repunte de la pobreza, con cierta mejora en la desigualdad, pero manteniéndose entre los mayores niveles de la región¹.

Entorno económico

Crecimiento económico: el menor registro desde 1999

Crecimiento del PIB (var)



Fuente: Banco de la República
*Estimación FMBBVA Research.

En 2017 la economía colombiana creció un 1,6% debido a la lenta recuperación de la demanda interna, muy por debajo de la registrada en el período 2000-2016, cuando la economía creció una media de 4%². La debilidad del consumo privado y el limitado crecimiento de la inversión, tras la fuerte contracción mostrada en 2016, fueron los principales factores que explican la atonía de la economía colombiana.

La incidencia negativa en la actividad económica se explica por un entorno de baja confianza del consumidor, por el aumento del endeudamiento de los hogares, por el choque negativo

de la reforma tributaria y por un incremento del desempleo, junto a una fuerte contracción del sector de la Construcción y los retrasos en la ejecución de las obras de 4G, entre otros. La Minería, la Construcción y la Manufactura fueron los sectores con mayor contracción, mientras que el Comercio mostró un crecimiento de apenas 0,8%.

El primer semestre del año fue el de menor actividad con un débil crecimiento de apenas un 1,2%; mientras que en el segundo semestre la actividad repuntó para crecer un 2,3%, fundamentalmente por la recuperación de los precios y la producción de petróleo, conjuntamente con la recuperación de otros sectores, como el del Café.

El primer semestre estuvo condicionado por la contracción de la inversión, el consumo público y el fenómeno de El Niño Costero

Inflación: converge con las metas del Banco de la República

Inflación (var IPC)



Fuente: Banco de la República.

Los efectos asociados al fenómeno climático de El Niño y los paros gremiales del transporte de carga y agrario, hicieron que la inflación anual de alimentos tocara máximos en 2016, superando el 15%. Al eliminarse estos factores, la inflación se ha ido reduciendo situándose en niveles inferiores a la meta de inflación de largo plazo.

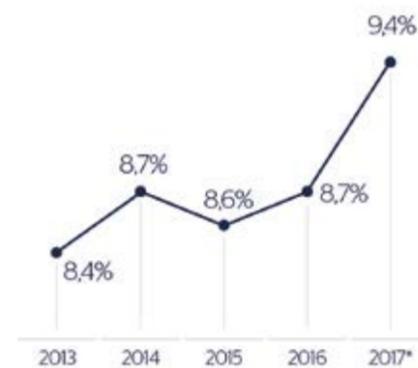
Por su parte, la debilidad de la demanda hace que la brecha del producto se encuentre en terreno negativo, debido a un crecimiento de la economía por debajo del potencial, hecho que sugiere excesos de capacidad productiva que ha permitido tanto absorber el impacto en la inflación de los impuestos indirectos como el aumento del salario mínimo y la indexación de algunos rubros a la inflación de 2016.

1. Realizado al cierre de noviembre de 2017. 2. Todas las estimaciones son de FMBBVA Research.

Entorno económico

Mercado laboral: la desaceleración debilita el mercado de trabajo

Tasa de desempleo (% de la fuerza de trabajo)



Fuente: Banco de la República
*Estimación FMBBVA Research.

En 2017 la tasa de desempleo, medida en los últimos 12 meses móviles (diciembre 2016 - noviembre 2017), fue del 9,4%, mientras la tasa global de participación fue del 64,4% y la de ocupación del 58,4%, mostrando un deterioro con respecto al nivel alcanzado en 2016. Se acentuó el desempleo promedio en las 13 áreas metropolitanas más importantes, ubicándose en un 10,7%. El desempleo aumentó en todos los dominios geográficos, salvo en el área rural. Quibdó, Cúcuta, Armenia, y Riohacha fueron las regiones con mayor tasa de desempleo.

El sector con mayor participación en la ocupación fue Comercio, hoteles y restaurantes (27%), seguido por Servicios comunales, sociales y personales (20%), Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (17%) e Industria manufacturera (11%).

Un indicador más amplio de la situación del mercado laboral es el subempleo subjetivo, que se ubicó en un 26,5%, manteniéndose estable con respecto a 2016, y que se refiere al simple deseo manifestado por el trabajador de mejorar sus ingresos, al número de horas trabajadas o a tener una labor más apropiada a sus competencias personales.

El número de trabajadores asalariados formalizados cayó marginalmente, registrándose crecimientos del empleo no asalariado e informal. El estancamiento del empleo y el incremento del desempleo se explican por la desaceleración observada de la actividad económica.

Inclusión financiera: cobertura financiera alcanza todo el país

Según datos oficiales, la inclusión financiera en Colombia³, medida como el porcentaje de adultos con algún producto financiero, ascendió a un 79,1%, equivalente a 26,6 millones de personas con productos, valor que fue de un 77,4% en 2016. Este incremento de 1,7 puntos porcentuales (p.p.) en el último año implica que alrededor de 1.017.000 de adultos, tiene algún producto financiero por primera vez.

El principal producto de inclusión son las cuentas de ahorros, el 74% de los adultos, unos 25 millones de personas, poseen este producto, de los cuales un 72% mantiene algún grado de actividad. Por el lado del crédito, el 27% de los adultos utiliza tarjetas de crédito, mientras que el 23% emplea otros productos de consumo.

El 52% de la población con productos financieros son mujeres y el 48% restante hombres, siendo las mujeres quienes utilizan de forma más activa los productos financieros.

En todo el país se ha alcanzado la cobertura con la presencia de algún tipo de punto de acceso al sistema financiero. Del total de puntos de acceso, el 75% son datáfonos, el 20% son correspondientes, el 3% son cajeros automáticos y el restante 2%, oficinas. En estas últimas, los pagos representaron el 40% de las operaciones realizadas, un 32% fue depósito y el 15%, retiros.

Entorno social

Pobreza: la mayor inflación y un menor crecimiento frenan logros en pobreza

Pobreza (% de la población)



Pobreza



Extrema pobreza

● Objetivo 2030 ● 2017* ● 2014

Fuente: DANE. *Estimación FMBBVA, ONU.

Por su parte, para los correspondientes, los recaudos fueron el tipo de transacción más frecuente, con un 52% del total, seguido por retiros con el 18%, los depósitos un 16% y el 11% pagos. La masificación de este canal es esencial para seguir avanzando en la profundización de la inclusión financiera, en la medida que permita disminuir los costes transaccionales de las personas que se encuentran en zonas rurales, donde hay una mayor dispersión, así como apuntalar la gama de operaciones entre particulares y empresas.

La tasa de empleo informal en las mujeres alcanzó el 74%, mientras que en los hombres fue menor en 6 p.p.

En 2017 el 28,7% de los colombianos se encontraba en condición de pobreza monetaria, lo cual representó una variación de 0,2 p.p. frente a 2014, cuando fue del 28,5%, con una variación de 0,9 p.p. respecto al nivel mínimo alcanzado en 2015⁴.

El repunte de la pobreza se explica por el incremento de la inflación registrada en el período 2015-2017, reflejada en un ajuste en el valor de los bienes y servicios que conforman la canasta que define la línea de la pobreza, así como el repunte del desempleo asociado a un menor ritmo de actividad económica.

La pobreza en las zonas urbanas, representadas por las cabeceras municipales, pasó de un 24,6% en 2014 a un 25,3% en 2017. La pobreza en los centros poblados y zonas rurales dispersas fue del 38,8%, lo cual representa una disminución de 2,6 p.p. frente a 2014, cuando fue del 41,4%.

La ciudad con mayor incidencia de pobreza monetaria en 2016 fue Quibdó con un 49,2%, seguida por Riohacha con un 45,5% y Valledupar con un 35,5%. En los departamentos de Chocó, La Guajira, Cauca y Magdalena más de la mitad de la población se encontraba en situación de pobreza monetaria.

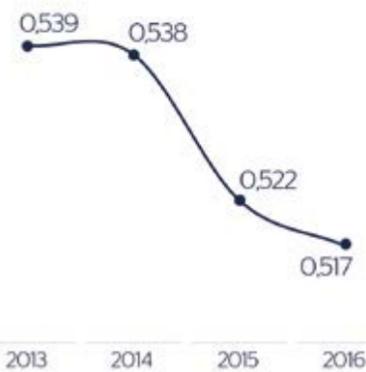
Por su parte, en 2017 la brecha de la pobreza, indicador que mide la cantidad de dinero que le falta a una persona pobre para dejar de estar en esa situación, es decir, para que su posición económica se sitúe sobre la línea de pobreza, llegó a un valor del 10,5%, ligeramente inferior al registrado en 2014, cuando alcanzó el 10,8%. Este indicador ha mostrado una importante mejora en los últimos años, en 2005 se ubicaba cerca del 22%, es decir, el esfuerzo empleado para obtener los ingresos necesarios para poder superar la pobreza, era el doble del que se requiere en la actualidad.

3. Banca de las Oportunidades: reporte trimestral de Inclusión Financiera, Septiembre 2017. 4. Todas las estimaciones para 2017 son de la FMBBVA Research.

Entorno social

Reducción de la desigualdad

Desigualdad (Coeficiente de Gini)



Fuente: DANE.

Para 2016, la desigualdad de ingresos medida con el coeficiente de Gini (que toma valores entre 0 y 1 para representar desde la ausencia de desigualdad a la desigualdad máxima), registró un valor del 0,517 a nivel nacional, frente al 0,538 alcanzado en 2014. En las zonas urbanas el coeficiente fue de 0,495, frente al 0,458 de los centros poblados y rurales dispersos.

Colombia se mantiene entre los países con mayor desigualdad de la región, a pesar de haber reducido anualmente desde 2002 un promedio del 0,8% anual, tasa de reducción que se ha duplicado entre 2014 y 2016.

El ingreso captado por el quintil más rico (quintil V) representa alrededor del 34% del ingreso de los hogares, mientras que el ingreso promedio del quintil de menores recursos (quintil I) es de apenas un 5% de los ingresos totales.

En las zonas rurales se requiere seis veces más tiempo para acceder a la oficina más cercana, determinando la menor inclusión financiera

Otras dimensiones

Al analizar los hogares que se enfrentan a la privación en condiciones educativas, de salud, trabajo, acceso a los servicios públicos y condiciones de la vivienda, se observa que el 46% de los hogares muestra un bajo logro educativo, el 28% rezago escolar, el 74% realiza un trabajo informal, el 11% se encuentra en desempleo de larga duración, el 5% tiene barreras de acceso a servicios de salud, y el 5% dispone de un material inadecuado de suelos y paredes exteriores, mientras que el 12% muestra una inadecuada eliminación de residuos y un 2% no tiene acceso a servicio eléctrico.

Mientras el 97% de los hogares en zonas urbanas tiene acceso al servicio de agua domiciliario, en las zonas rurales apenas el 60% de los hogares tiene esta cobertura.

El 98% de los hogares urbanos tiene servicio de recogida de basuras, mientras que en las zonas rurales solo el 27% de los hogares lo tiene.

3.3 LLEVANDO OPORTUNIDADES A LAS ZONAS DE CONSTRUCCIÓN DE PAZ

En 2017 Bancamía realizó la implementación de una oferta de valor diferencial para los cafeteros de la región de Planadas (Tolima) como parte del programa piloto para zonas rurales del Pos Conflicto: “donde nació la guerra, ahora nace la paz” iniciado en 2016. La oferta de valor incluyó productos de crédito, ahorro, seguros y educación financiera, mientras que la implantación del Banco en la zona incluyó la apertura de una oficina y 2 corresponsales bancarios. Adicionalmente, se realizan talleres de educación financiera como parte integrar del programa.

Al cierre de diciembre de 2017, en Planadas se vincularon 970 clientes, de los cuales 736, es decir 75,9%, son clientes exclusivos del activo, mientras que 234, es decir 24,1%, son exclusivos del pasivo.

Bancamía desarrollo su actividad en 52 municipios priorizados para el Posconflicto. En ellos, logró incrementar, frente a los resultados del año 2016, en un 12,8% el número total de clientes, en 18,4% los exclusivos del pasivo y en 3,9% los exclusivos del activo.

DISTRIBUCIÓN DE PRODUCTOS EN ZONAS DE POSCONFLICTO

Total clientes vigentes		Clientes del activo	
218.532	246.525	84.213	87.506
2016	2017	2016	2017
Clientes exclusivos del pasivo			
34.319	159.019		
2016	2017		

3.4 ACOMPAÑANDO A NUESTROS CLIENTES EN LA ATENCIÓN DE EMERGENCIAS Y DESASTRES

Durante 2017, se presentaron en Colombia diferentes eventos climáticos que generaron consecuencias económicas negativas para los clientes. Para Bancamía, estos eventos representaron riesgos significativos en la cartera de zonas afectadas, generando la necesidad de habilitar de manera inmediata mecanismos de atención a los clientes que, aún al cierre de este informe, se mantienen vigentes.

Los principales riesgos climáticos que afectaron el portafolio se concentraron en la avalancha ocurrida en el mes de marzo en Mocoa, Departamento del Putumayo, y en la ola invernal que soportaron algunas zonas de las Territoriales Norte y Occidente. Ante estas situaciones y con el propósito de atender las necesidades de nuestros clientes, se habilitaron para ambos casos

las líneas de emergencia de Bancamía que incluyen, entre otros beneficios, tasas diferenciales, periodos de gracia hasta por 12 meses, atención de crédito y cobranzas preferencial para apoyar al cliente en la estabilización de su actividad económica.

En efecto, para atender el desastre natural de Mocoa, se habilitó la línea especial de desastres para ese municipio que, además de los periodos muertos otorgados, permitió, en algunos casos, recursos adicionales a los clientes para reactivar su actividad económica.

El Banco realizó un censo de afectación en Mocoa, obteniendo los siguientes resultados:

El 42% de los clientes, a cierre de abril de 2017, reportó haberlo perdido todo por el desastre ocurrido.

El 55% reportó una afectación parcial

El 3% restante se encontraba reportado como desaparecido o fallecido.

Con los anteriores resultados y participando activamente de la movilización de los apoyos previstos por el Gobierno, Bancamía habilitó la línea de crédito de emergencia para atención de desastres, soportada en los recursos de Bancoldex, con menores tasas de interés y acceso a la garantía habilitada por el Fondo Nacional de Garantías, con una mayor cobertura de los créditos, sin generar cobros adicionales a los afectados.

Con todo esto, se logró atender el 53% de los afectados, desembolsando montos por COP\$4.200 millones, lo cual

contribuyó a la reactivación económica de la región. Para el 2018, se mantiene el programa de apoyo en Mocoa.

En el último trimestre de 2017, el Banco atendió la ola invernal que afectó los municipios de Ayapel, El Banco, Florida, Fundación, Lórica, Moñitos, San Marcos, San Vicente del Chucurí, Valencia, San Andrés de Sotavento, Caucasia, El Bague, Montelíbano, Nechí, Planeta Rica, Puerto Libertador y Tierra Alta. Para hacer frente a este evento climático, Bancamía prestó apoyo a 152 clientes, con reestructuración de créditos por COP\$885 millones a través de la línea de emergencia.

Implementamos la línea de desastres de manera inmediata, habilitando la estrategia de atención personalizada, desplazando a las zonas un equipo compuesto por especialistas de diferentes áreas de riesgos, para dar el soporte requerido, brindando atención personalizada a más del 50% de los clientes afectados.

04

FACILITADORES DEL DESARROLLO PRODUCTIVO DE LOS MICROEMPRESARIOS

4.1 ESTAMOS MÁS CERCA DE NUESTROS CLIENTES

La cobertura geográfica del Banco a través de canales físicos le permite llegar estratégicamente a los clientes con una mayor proximidad. Los canales físicos de Bancamía que dan capilaridad a nivel nacional son la Red de Oficinas y las Redes de Corresponsales Bancarios, Propia y Posicionada.

Bancamía realizó en abril de 2017 la apertura de la oficina Planadas en el departamento del Tolima, con la cooperación financiera de USAID, en el contexto de la Iniciativa de Finanzas Rurales (IFR).

De acuerdo con su propósito misional y en desarrollo de su estrategia de posicionamiento en las zonas más vulnerables del país, Bancamía logró hacer presencia por primera vez en este municipio, históricamente afectado por el conflicto armado, los cultivos ilícitos, el desplazamiento forzado y la débil presencia institucional, con el propósito de apoyar el progreso empresarial y dar acompañamiento a la consolidación de la paz en esa región.

Bancamía finaliza el año 2017 con 28 oficinas ubicadas en 6 de los 7 departamentos de Colombia que superan la media del porcentaje de personas con al menos una necesidad básica insatisfecha (NBI) y que, por este motivo, presentan un nivel de pobreza alto.



IVANOVA GUERRA, ELABORACIÓN DE ARTESANÍAS
OFICINA BARRANQUILLA
ANDRÉS VERGARA, EDP OFICINA BARRANQUILLA

COBERTURA GEOGRÁFICA NACIONAL **BANCAMÍA**

Cobertura de oficinas 2017 por municipios. Nuestras 200 oficinas se encuentran ubicadas en 149 municipios de los cuales 29 son ciudades capitales.

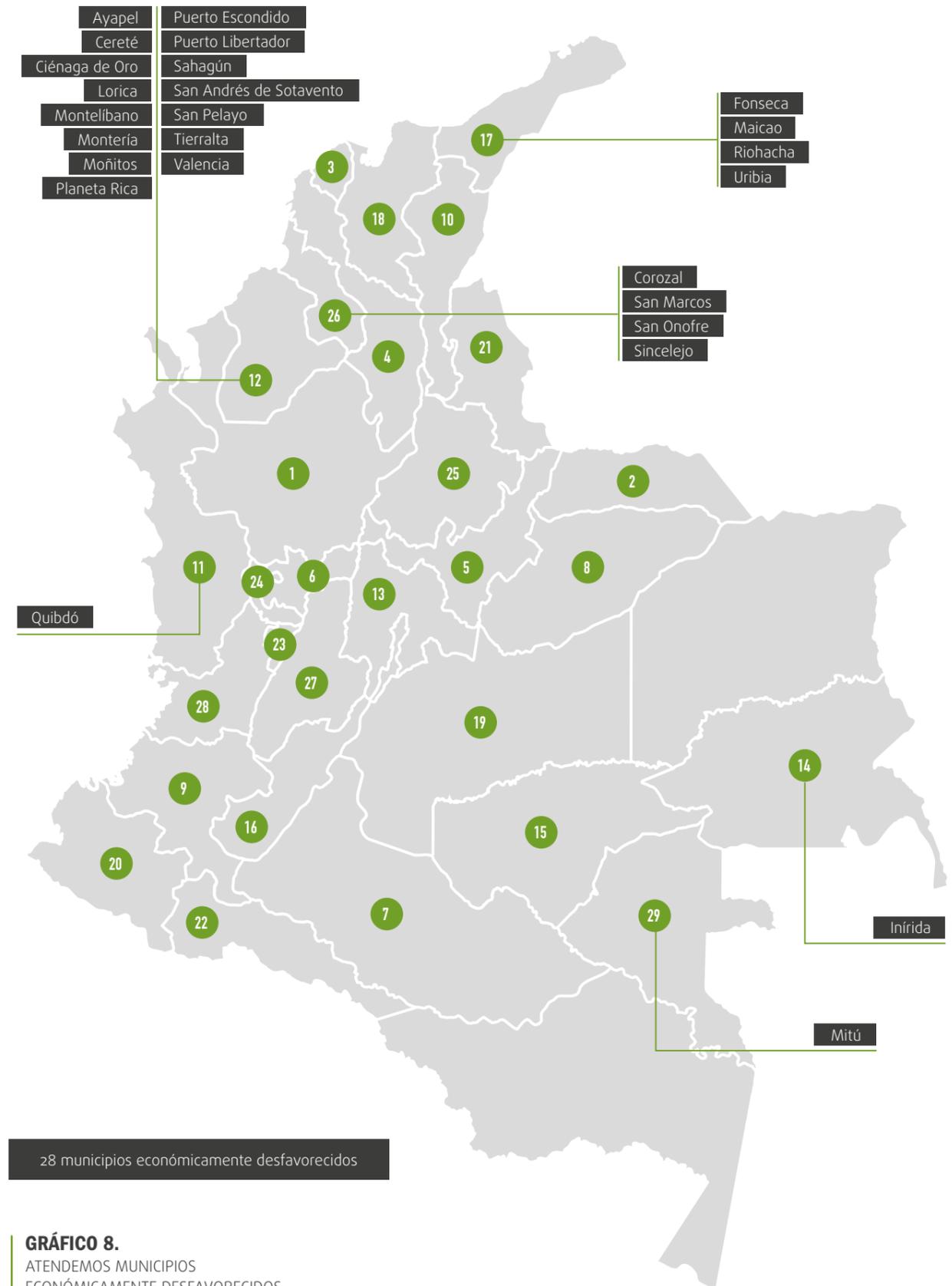


GRÁFICO 8.
ATENDEMOS MUNICIPIOS
ECONÓMICAMENTE DESFAVORECIDOS

ASPECTOS RELEVANTES EN LA COBERTURA DE OFICINAS

Llegar a las zonas más afectadas por la pobreza, la desigualdad y el conflicto armado, con el objetivo de mejorar la calidad de vida de las familias que habitan allí, es parte del quehacer misional de Bancamía.

Para garantizar, mejorar y aumentar la cobertura en nuevos mercados, Bancamía abrirá en 2018 la oficina en San Vicente del Caguán, región tradicionalmente

afectada por la violencia y la presencia de grupos armados al margen de la ley, pero con una economía representativa en ganadería y cultivos tradicionales, como plátano, yuca, maíz, frijol y caña panelera. El Banco buscará facilitar el desarrollo productivo de cada uno de los habitantes de esa región mediante las **Finanzas Productivas Responsables**.

Bancamía amplió su red de oficinas y en 2017 llegó a 200. En Planadas - Tolima, municipio afectado históricamente por la violencia, se hizo la última apertura.

4.1.1 CORRESPONSALES BANCARIOS

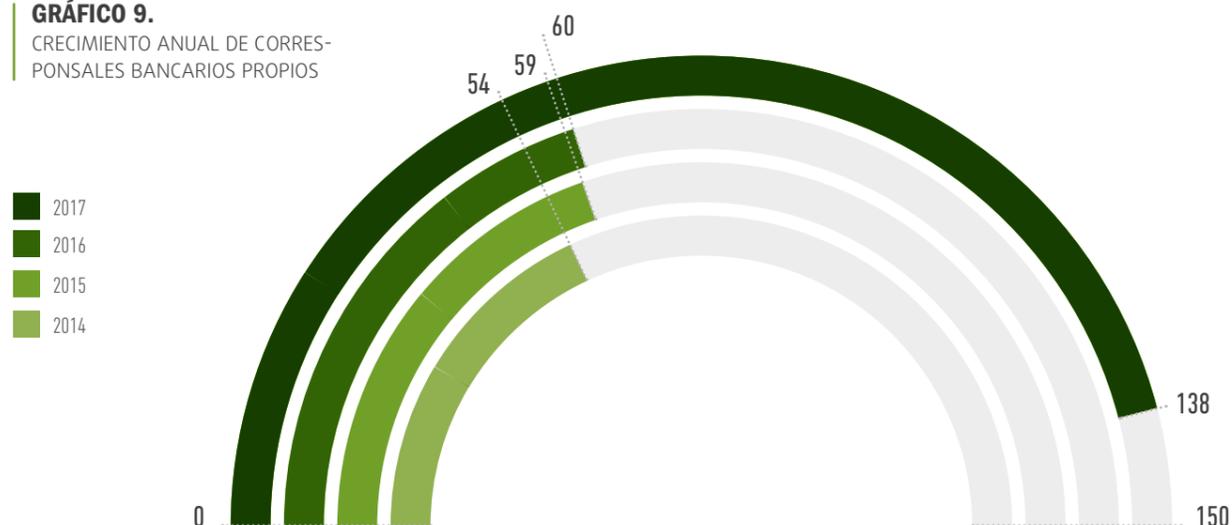
Corresponsales - Red Posicionada Bancamía cuenta con 3.548 puntos de corresponsalía bancaria en 479 municipios, que representan el 43% del total del país.

Corresponsales Bancarios - Red Propia Al cierre de 2017, Bancamía cuenta con 138 Corresponsales Bancarios propios, ubicados en 128 Municipios y 28 depar-

tamentos, en zonas de difícil acceso y escasa o ninguna presencia del sector financiero, fortaleciendo así el proceso de inclusión financiera en Colombia. En tan solo los últimos 5 meses de 2017, Bancamía creó 89 nuevos Corresponsales Bancarios a nivel nacional.

Para 2018, el Banco ampliará su Red de Corresponsales Bancarios Propios, extendiendo su cobertura en todo el país.

GRÁFICO 9.
CRECIMIENTO ANUAL DE CORRESPONSALES BANCARIOS PROPIOS



PUNTOS DE RECAUDO

Baloto. A través de la red Baloto, el Banco cuenta con 12.517 puntos de recaudo en 955 municipios, para que los clientes puedan pagar las cuotas de su crédito. Esta cobertura representa el 85% del total de municipios del país.



El crecimiento en la Red de Corresponsales Bancarios le permitió al Banco aumentar su cobertura en el territorio nacional. En los últimos 5 meses de 2017, se abrieron 89 Corresponsales Bancarios.



4.1.2 BANCA MÓVIL

En 2017, el nivel de adopción del canal Banca Móvil tuvo un gran crecimiento, tanto en vinculación como en uso, así como en transacciones monetarias y no monetarias.

Con este canal, el Banco busca desarrollar circuitos económicos en los que se reduzca el uso del efectivo, facilitando pagos y transacciones de una manera fácil, ágil, segura, contribuyendo al desarrollo económico de los negocios de nuestros clientes y facilitando el ahorro, sin costos de desplazamientos, ni pérdidas de tiempo.

GRÁFICO 10.
BANCA MÓVIL - TRANSACCIONES MONETARIAS

2016



2017



GRÁFICO 11.
BANCA MÓVIL - TRANSACCIONES NO MONETARIAS

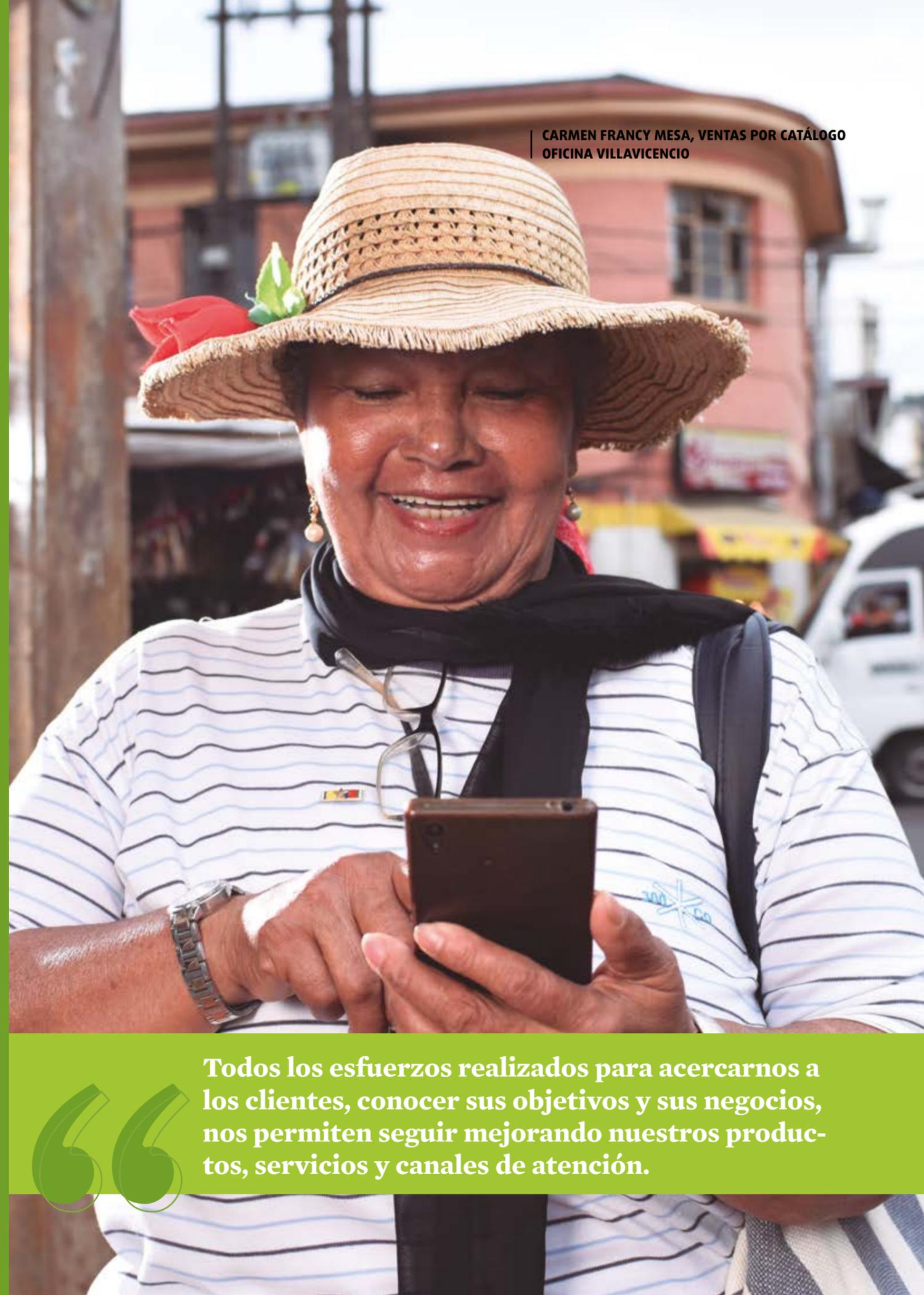
2016



2017



**CARMEN FRANCY MESA, VENTAS POR CATÁLOGO
OFICINA VILLAVICENCIO**



Todos los esfuerzos realizados para acercarnos a los clientes, conocer sus objetivos y sus negocios, nos permiten seguir mejorando nuestros productos, servicios y canales de atención.

A man wearing a traditional straw hat with a geometric pattern and a yellow t-shirt is looking down at a smartphone in his hands. He is standing outdoors, leaning on a wooden railing. The background is a blurred rural landscape with trees and a bright sky, suggesting a sunny day. The overall tone is warm and focused on digital connectivity in a rural context.

Las transacciones monetarias incrementaron exponencialmente, de **3.396** en el 2016, hasta **13.908** en 2017, lo que representa un crecimiento del

310%

Las transacciones no monetarias incrementaron de **64.760** en 2016, hasta **371.437** en 2017, lo que representa un crecimiento del

476%

GRÁFICO 12.
BANCA MÓVIL - USUARIOS TRANSANDO

2016



2017



GRÁFICO 13.
BANCA MÓVIL - USUARIOS REGISTRADOS

2016



2017



Los resultados en usuarios registrados, clientes transando y volumen de transacciones tuvo para el 2017 un crecimiento significativo en comparación con el año inmedia-

tamente anterior, gracias a las mejoras en el proceso de cara al cliente y herramientas de apoyo a las oficinas para la promoción del servicio.

En 2017 la inscripción y el uso de Banca Móvil tuvieron un gran incremento en comparación con los resultados del año anterior, gracias a la mayor promoción de los beneficios de vincularse y de realizar transacciones a través de este canal.

4.1.2 CAJEROS AUTOMÁTICOS

Bancamía inició en 2016 un proceso de instalación de 7 cajeros automáticos de marca compartida con Servibanca, en varios municipios del país.

Los clientes de Bancamía cuentan con una red de más de 1.000 cajeros automáticos en todo el territorio nacional, prestando este servicio transaccional de forma exclusiva en algunas zonas. Adicionalmente, las tarifas transaccionales son de las más bajas en el segmento de mercado en que el Banco opera.

Tener cajeros en las oficinas de Bancamía fortalece la imagen como entidad bancaria, generando cercanía y confianza en nuestros clientes ahorradores y facilitando el crecimiento de su negocio.

GRÁFICO 14.
TRANSACCIONES EN CAJEROS
2016 - 2017

2016



2017



La tendencia transaccional es creciente, gracias a la instalación de nuevos cajeros en 2017, y al posicionamiento de marca, lo cual hace que haya una mayor utilización por parte de clientes propios o de otras entidades financieras.

Bancamía continúa la apertura de cajeros marca compartida en convenio con Servibanca, buscando ofrecer mayores posibilidades a los clientes para realizar sus transacciones.

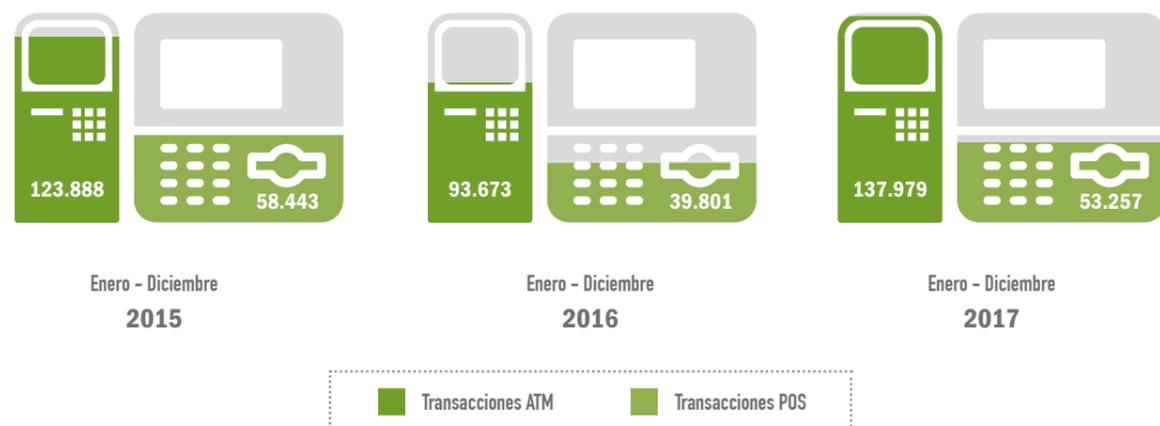
4.1.3 TARJETA DÉBITO

La Tarjeta Débito sigue siendo uno de los medios de pago utilizado por los clientes de servicios financieros, tanto para realizar transacciones en cajeros automáticos, como para hacer compras en establecimientos comerciales.

GRÁFICO 15.
TARJETAS DÉBITO ACTIVAS



GRÁFICO 16.
TARJETA DÉBITO – COMPORTAMIENTO TRANSACCIONAL



Las tarjetas activas presentan un importante crecimiento en 2017, alcanzando un total de 67,210, lo cual representa un crecimiento del 125% con respecto a 2016.

De igual forma, se observa un crecimiento de la transaccionalidad en cajeros automáticos y en establecimientos de comercio, con una variación del 47% en ATMs y del 34% en puntos de venta.

Continuaremos trabajando para satisfacer las necesidades transaccionales de nuestros clientes, asociando nuevos servicios a la Tarjeta Débito de Bancamía.



COSTANTINO RAMÍREZ Y
MARTHA OLAYA, OFICINA CHÍA

4.2 COMPROMISO CON LA EDUCACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS



Bancamía ha trascendido a través de los años, incorporando a su portafolio productos y servicios financieros acordes a las necesidades de la población que atiende, con el propósito de generar una mayor inclusión financiera de los microempresarios y la población más vulnerable, quienes están expuestos en muchos casos a problemas de endeudamiento, dificultad para administrar los ingresos, controlar los gastos y mantener una cultura de ahorro.

Este tipo de situaciones afecta la economía de la población; por ello, para Bancamía es fundamental acompañar a los grupos de interés (clientes, colaboradores y comunidad) mediante la educación financiera, con la cual se busca contribuir al mejoramiento de la calidad de vida financiera de los clientes y sus familias.

“Echemos Números” es el programa de Educación Financiera definido por el Banco desde el año 2013. Es un instrumento estratégico y un componente indispensable en la oferta del valor.

Mediante el programa, el Banco ofrece a sus grupos de interés conocimiento y herramientas encaminadas a generar habilidades que les permitan mejorar el manejo de sus finanzas personales y del negocio, así como facilitar la toma de decisiones informadas y autónomas relacionadas con el uso de los productos y servicios financieros, de tal manera que puedan optimizar sus recursos económicos, mitigar el riesgo, incrementar sus ahorros y generar mayores excedentes.

El programa “Echemos Números” incide positivamente en la atracción y retención de clientes, contribuye a colocaciones más eficientes del crédito, promoción de una cultura de endeudamiento responsable e indicadores de cartera más sanos. La gestión de Educación Financiera en el Banco hace parte de los procesos misionales, a través de los cuales se incorpora en la propuesta de valor.

Los módulos que contempla el programa de Educación Financiera son: Ahorros, Presupuesto, Administración de la Deuda, Negociaciones Financieras, Riesgos y Seguros, Centrales de información, Tarjeta Débito y Banca Móvil.

BANCAMÍA HA DEFINIDO DOS LÍNEAS DE ACCIÓN PARA IMPARTIR EDUCACIÓN FINANCIERA:

I.

ASESORAMIENTO OBJETIVO. Consiste en brindar educación financiera a los **clientes y personas de la comunidad** en todos los momentos de contacto. Esta modalidad de impartición de Educación Financiera es aplicada por los Ejecutivos de Desarrollo Productivo y Gestores del Banco, quienes,

por su relación con los clientes actuales y potenciales, son las personas más idóneas para transmitir “in situ” los conceptos de educación financiera que más se ajusten a sus necesidades. Durante 2017, se brindó Asesoramiento Objetivo a **116.717 clientes** y **48.035 prospectos**.

GRÁFICO 17.

EDUCACIÓN FINANCIERA – NÚMERO DE PERSONAS CON ASESORAMIENTO OBJETIVO



Llegamos a 164.752 personas con Asesoramiento Objetivo, dejando un mensaje de Educación Financiera con el propósito de apoyar y fortalecer la toma de decisiones financieras.

II.

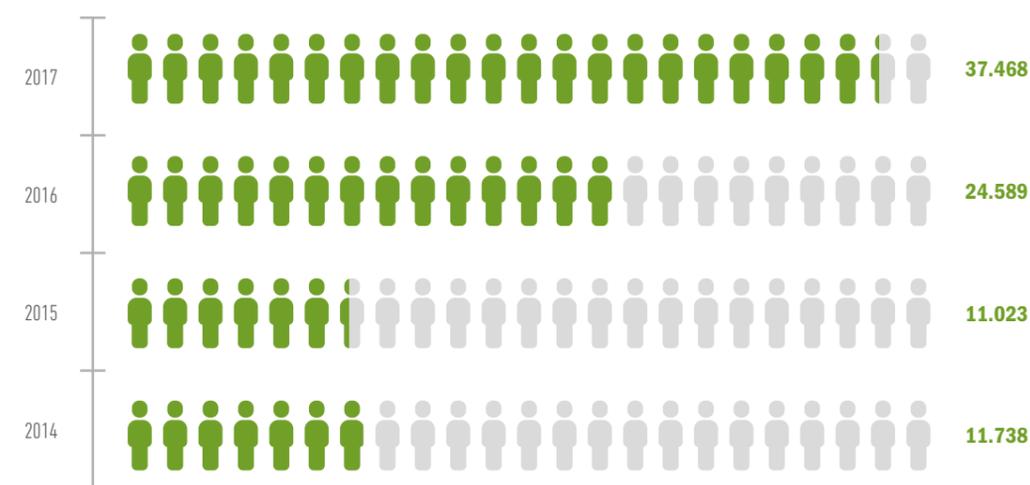
TALLERES PRESENCIALES. Dirigidos a clientes del Banco y personas de la comunidad que aún no se han vinculado a Bancamía. A través de esta modalidad, se imparten conocimientos y se brindan herramientas que facilitan el desarrollo de habilidades, mediante metodologías de educación lúdica para adultos, con el fin de asegurar una comprensión profunda y completa de los temas, posibili-

tando una acción eficaz en la vida diaria de los receptores de la Educación Financiera. Estos talleres son realizados por los Gerentes y Ejecutivos de Desarrollo Productivo de las oficinas.

Durante 2017, se realizaron **1.878 talleres** con la participación de **14.652 clientes** y **22.816 personas de la comunidad**.

GRÁFICO 18.

EDUCACIÓN FINANCIERA – PERSONAS PARTICIPANTES EN TALLERES



Se realizaron 1.878 Talleres de Educación Financiera a nivel Nacional, en los que participaron 37.468 personas, entre clientes y personas de la comunidad. El 61% de los asistentes a los Talleres de Educación Financiera son personas de la comunidad, de los cuales se vincularon al Banco 4.554 personas.

EDUCACIÓN FINANCIERA A COLABORADORES

La gestión de Educación Financiera es ejecutada por colaboradores de la Red Comercial del Banco, quienes son habilitados para realizar la formación bajo las dos modalidades de impartición descritas anteriormente, mediante la participación en talleres de Formador de Formadores, en los que se les entrena en la metodología de aprendizaje en adultos y se apropian las herramientas didácticas necesarias para una gestión eficaz de la Educación Financiera.

En alianza con la Corporación Mundial de la Mujer Medellín y la Corporación Mundial de la Mujer Colombia,

accionistas del Banco, se realizan capacitaciones de actualización y refuerzo a los colaboradores de la Red Comercial, permitiendo afianzar los conocimientos ya adquiridos, incrementar las capacidades de aplicación de los colaboradores y contribuir al fortalecimiento de sus competencias. Durante 2017, se realizaron sesiones de actualización con **57 colaboradores de la Red Comercial** y **611 colaboradores nuevos** recibieron el taller de Formador de Formadores como parte de su proceso de inducción.

4.3 CONSTRUYENDO SUEÑOS E HISTORIAS CON NUESTROS CLIENTES

A lo largo de sus 9 años de existencia, Bancamía ha contribuido al desarrollo económico de los microempresarios del país y al mejoramiento de su entorno, a través de las **Finanzas Productivas Responsables**. Las siguientes

historias de clientes muestran su transformación y hacen evidente el cumplimiento de los objetivos misionales del Banco, mediante una oferta de valor diferenciada que contribuye a la satisfacción de sus necesidades.

NORMA ORDÓÑEZ

Norma Ordóñez es una madre comunitaria, dueña del Jardín Infantil Agrupado Niños del Futuro, ubicado en el Barrio La Despensa, en Soacha, Cundinamarca.

Hace 15 años inició su sueño de ayudar a los niños de su comunidad, con 14 niños que cuidaba en uno de los dos cuartos que tenía su casa. Ella y su familia, conformada por su esposo y dos hijos, vivían en un primer piso que constaba de dos habitaciones, una cocina y un baño.

Norma preocupada por el bienestar de los niños busca la manera de adecuar su vivienda para poder organizar logísticamente su jardín infantil y es allí cuando conoce a Bancamía. Hace 10 años ella se acercó a la oficina de Soacha donde le hicieron un primer préstamo, con el cual ella pudo empezar a construir un segundo piso donde actualmente tiene su hogar. Vinieron otros créditos con los que mejoró la cocina, los salones e hizo un baño adecuado para los niños.

Actualmente atiende 60 niños entre los 3 y 9 años de edad y genera empleo a 4 personas: 2 madres cabeza

de hogar quienes se encuentran terminando estudios en el SENA, una bachiller quien colabora en la cocina, y una persona de la tercera edad.

En el 2017, fue invitada a participar en el Panel “La Experiencia de los Emprendedores con la Fundación Microfinanzas BBVA”, en el marco de la celebración del décimo aniversario de la institución, en Madrid – España. Allí, Norma contó cómo ha podido mejorar su negocio, su vida y las de quienes la rodean con el apoyo de Bancamía.

En este evento tuvo la oportunidad de compartir con personalidades como S.M. la Reina Letizia; el Premio Nóbel de Economía, Angus Deaton, y el Presidente del BBVA, Francisco González, quien ya había venido a Colombia a visitar su Jardín Infantil.

Norma sigue soñando en poder ayudar a más niños de su comunidad y se encuentra muy agradecida con Bancamía por brindarle no solo productos y servicios financieros, sino oportunidades de seguir avanzando en su proyecto de vida.

DE IZQ. A DER: JAVIER FLORES, DIRECTOR GENERAL FMBBVA; NORMA ORDÓÑEZ, CLIENTE BANCAMÍA, Y FRANCISCO GONZÁLEZ, PRESIDENTE DE GRUPO BBVA



En la celebración de los 10 años de la Fundación Microfinanzas BBVA, Norma fue protagonista



El mejor pastelero del mundo visitó un cliente de Bancamía

EXELINO SIERRA

Jordi Roca, considerado el mejor repostero del planeta, estuvo en tierras colombianas buscando cacao de alta calidad para elaborar sus postres, en un proyecto en colaboración con National Geographic y BBVA. La visita del cocinero español lo llevó a conocer los departamentos de Magdalena, La Guajira y Boyacá, donde tuvo la oportunidad de probar las diferentes variedades que se cultivan en Colombia.

En Pauna (Boyacá) se encontró con Exelino Sierra, un agricultor al que el cacao y los microcréditos de Bancamía le han cambiado la vida. Este cliente del Banco vivió para sobrevivir, según sus propias palabras, hasta que tuvo 15 años. Su padre falleció siendo él un niño y por ello se vio

obligado a abandonar la escuela y trabajar en el campo. Con el tiempo, la violencia y el narcotráfico llegaron a Pauna, y a Exelino no le quedó más remedio que adaptarse: “Durante una época me dediqué a trabajar con la coca, pero mis hijos eran pequeños y no quería tener que huir cada vez que venían las autoridades. Dejé de lado mis cultivos porque daban menos dinero, pero vivía asustado, y yo no quería vivir así. Cuando llegó la erradicación fue cuando me decidí por el cacao”, recordó bebiendo un chocolate junto al cocinero.

A sus 50 años de edad, Exelino piensa que su vida ya va por mejor camino: tiene seis hijos, una casa en ampliación y

5.000 plantas de cacao. “Estoy muy agradecido con Bancamía porque nos ha ayudado mucho. Mi sueño es dejar un hogar digno a mis hijos, para que no tengan que pasar por las privaciones que yo sufrí. Espero seguir cultivando un cacao con cada vez mejor calidad, y así poder ir mejorando poco a poco mi vida y la de mi familia”, concluyó Exelino Sierra.

Por su parte, Jordi Roca se mostró sorprendido al darse cuenta cómo una entidad financiera logra transformar realidades: “Ha sido una experiencia increíble encontrarme con Exelino y Bancamía, pues sigo ratificando que el cacao cambia vidas y me encontré con un banco que ayuda a prosperar a la gente”, manifestó el pastelero.

“Ha sido una experiencia increíble encontrarme con Exelino y Bancamía, pues sigo ratificando que el cacao cambia vidas y me encontré con un banco que ayuda a prosperar a la gente”

Su historia fue contada en el libro: “Empresari@s. Una manera de estar en el mundo” y en una publicación del diario El País de España



ASTRID ORJUELA

Astrid Orjuela es una mujer de 60 años, contadora de profesión. No le gustaba la agitada vida de la ciudad y decidió cambiar. Hace 20 años trasladó su residencia a Subachoque, una tranquila zona rural, a menos de dos horas de Bogotá. Ella y su marido viven en una finca que compraron en plena naturaleza. Aprovechando que disponían de terreno suficiente, unos amigos les regalaron una cabra como mascota. Ese regalo, sin que Astrid y su marido pudieran siquiera imaginarlo, fue el origen de la granja de cabras Aprisco Villa La Esperanza.

Esa primera cabra necesitaba compañía, por lo que decidieron adquirir otra más y, posteriormente, compraron un macho. Aprendieron a ordeñar y empezaron a vender la leche. Y como cualquier negocio que comienza y crece, necesitaba financiación. Tenían que adaptar las instalaciones de la finca para construir espacios adecuados donde albergar a las cabras y para ordeñar.

Por eso Astrid se hizo cliente de Bancamía. Hace ya casi 10 años de ese primer crédito, al que le han seguido otros cinco, para adquirir cabras y mejorar los establos. El negocio ha ido creciendo, como lo han hecho los sueños de Astrid de progresar. Necesitaba nueva financiación para comprar tecnología y modernizar las instalaciones en busca de que estuvieran a la altura de su siguiente reto: que su granja se convirtiera en un referente en el sector.

Y el resultado ha sido sorprendente: en su granja han conseguido cruzar genéticamente las especies de cabra francesa y americana, creando una en origen de la que ya han exportado 27 ejemplares a Perú.

Astrid considera a la entidad parte de su éxito: “Me gusta Bancamía. No miran tanto que tengas el respaldo financiero para pagarles, sino qué tienes en mente para desarrollarte y expandirte, para que crezcas. El apoyo que nos

han dado ha significado tranquilidad. Una llamada a Bancamía y todo solucionado: te respaldan, te asesoran, te hacen todo el plan de pagos a la conveniencia del cliente”, explica.

Astrid y su esposo fortalecieron su negocio con 62 cabras que producían 23 litros de leche cada día, que vendían a empresas para la fabricación de quesos y yogur.

Ahora tiene un nuevo sueño y está segura de que va a cumplirlo. Desde el año pasado, luego de asistir a una Feria Agro, conocer la nueva tecnología en su sector y aprovechando la necesidad de procrear sus propias cabras, tomaron la decisión junto a su esposo de evolucionar en su negocio y crear un Centro de Extracción y Acopio de semen de sus machos para así contribuir al trabajo de selección y mejoramiento genético en los apriscos de otros productores.

Actualmente en la Finca Aprisco Villa La Esperanza, hay 16 cabras hembras que les dan el suministro de leche para su consumo y 4 machos, de los cuales obtienen el semen para congelar. En Manizales – Caldas, tiene 11 cabras, 2 machos de otras razas, y es allí donde se hace la inseminación y el seguimiento a los caprinos, como resultado de la primera inseminación hace pocos días nació la primera cabra hembra.

La historia de Astrid fue protagonista de una publicación del diario El País de España, el medio escrito más importante de habla hispana, donde aparece junto a más microempresarias de América Latina, en un especial llamado: “El Poder de las Microfinanzas”.

Además, esta cliente de Bancamía apareció en un libro llamado: “Empresarias, una manera de estar en el mundo”, publicado en España, con la intención de resaltar historias de mujeres que han creado, transformado y reinventado empresas, esquivando los obstáculos que se encuentran en el camino el emprendimiento.

“Me gusta Bancamía. No miran tanto que tengas el respaldo financiero para pagarles, sino qué tienes en mente para desarrollarte y expandirte, para que crezcas. El apoyo que nos han dado ha significado tranquilidad. Una llamada a Bancamía y todo solucionado: te respaldan, te asesoran, te hacen todo el plan de pagos a la conveniencia del cliente”

05

FORTALECIMIENTO DEL MODELO DE FINANZAS PRODUCTIVAS RESPONSABLES

5.1 NUESTRA TRANSFORMA- CIÓN DIGITAL HACIA UN NUEVO CORE BANCARIO

Como respuesta a las crecientes exigencias del mercado, generando una mayor agilidad y simplicidad en la ejecución de procesos, se logró en 2017 la estabilización del nuevo core bancario Bantotal, mediante el cual se logró la automatización de los procesos misionales y el fortalecimiento del sistema de control interno.

El nuevo core Bancario – Bantotal nos permite ser una Banca tecnológica, ágil y simple.

Este esfuerzo tecnológico permitió mejorar la atención y gestión de clientes, reduciendo significativamente los tiempos de respuesta y facilitando los procesos, respondiendo a la necesidad de tener una banca electrónica ágil y moderna, atendiendo las necesidades actuales y futuras de los clientes. Otro importante beneficio obtenido a través de Bantotal es el fortalecimiento del sistema de control interno, gracias a la mayor automatización de las políticas de crédito y de otros mecanismos asociados a los procesos misionales.

WILLIAM BAQUERO, GANADERO
OFICINA VILLAVICENCIO
MARIA TERESA HERNÁNDEZ, EDP



FORTALECIMIENTO DEL MODELO DE NEGOCIO BASADO EN LA TECNOLOGÍA

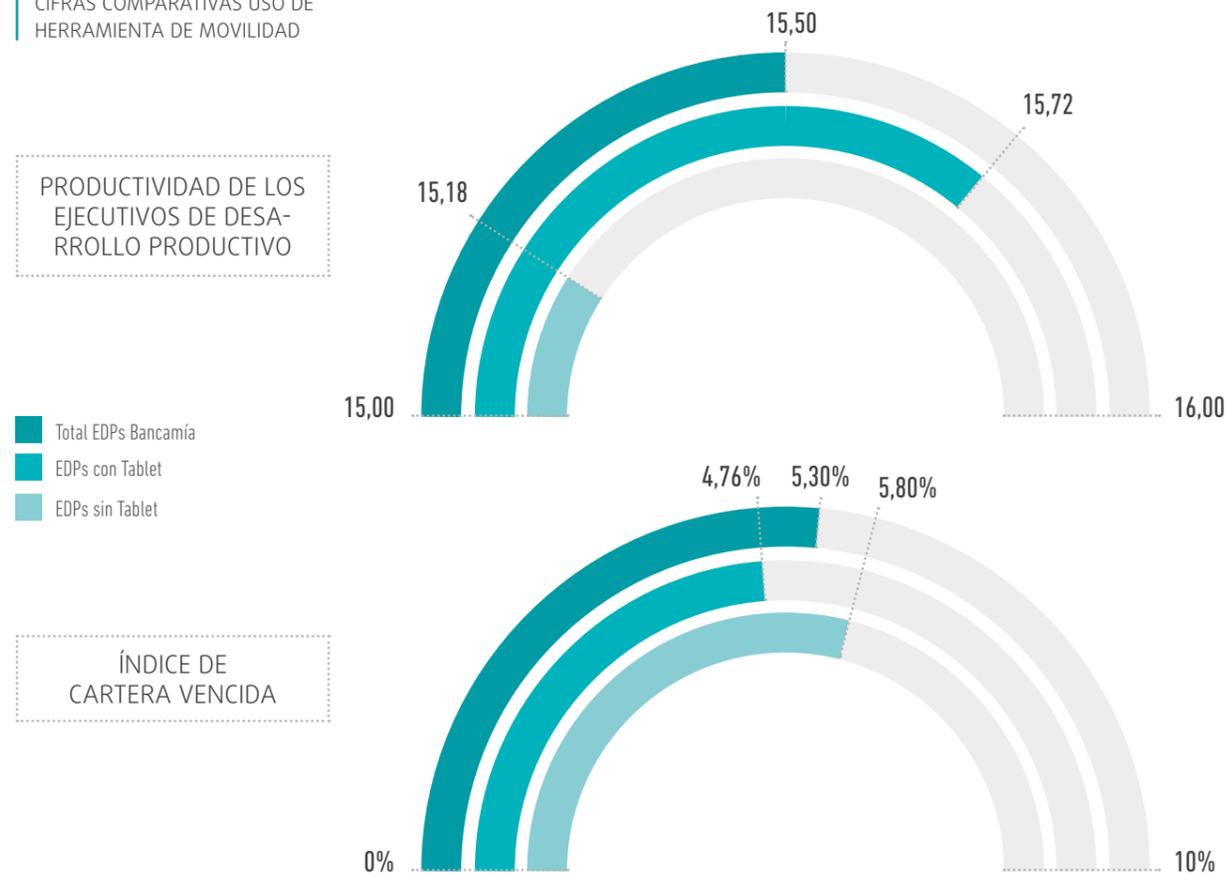
El modelo de atención que Bancamía ha desarrollado a lo largo de su historia se basa en el contacto directo de los Ejecutivos de Desarrollo Productivo con los clientes. En él, se utilizaban formatos impresos en los que la fuerza comercial gestionaba la información del cliente. Fue hasta finales del 2016 que se inició el proyecto de la utilización de herramientas tecnológicas que permiten la gestión de la información de clientes en tiempo real, a través de una aplicación digital.

En 2017, el proyecto de movilidad continuó la implementación de la aplicación para realizar la gestión comercial de manera digital y en línea con el core bancario de la Entidad, lo que permitió avanzar en realizar la operación diaria en tiempo real. Dentro de las funcionalidades de esta nueva aplicación, se tiene la posibilidad de gestionar cartera, consultar información del cliente, realizar el alta de personas y realizar evaluaciones de productos agro y no agro, entre otras.

La implementación de esta innovación ha permitido evitar la duplicidad de procesos en la captura de información del cliente, al realizarla directamente en la aplicación. Adicionalmente, se evidencia una mejora en el manejo del tiempo del Ejecutivo de Desarrollo Productivo, disminución en los tiempos de trámite de los productos, mejoramiento de la productividad comercial y el mejoramiento del Índice de Cartera Vencida.

Al cierre de 2017, se cuenta con 692 Ejecutivos de Desarrollo Productivo en 93 oficinas, realizando su gestión diaria con la aplicación de movilidad; para el final del primer trimestre de 2018, se espera tener la totalidad de la fuerza comercial operando con la herramienta. En el siguiente cuadro, se observan los resultados comparativos entre los Ejecutivos de Desarrollo Productivo que usan la aplicación, frente a aquellos que aún no la usan, en términos de productividad, profundización de clientes y el Índice de Cartera Vencida (ICV).

GRÁFICO 19.
CIFRAS COMPARATIVAS USO DE HERRAMIENTA DE MOVILIDAD



5.2 NUESTRA POLÍTICA DE PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO

Bancamía cuenta con un área especializada en asegurar que los derechos de los consumidores sean una realidad y que los mismos se materialicen desde el diseño de los productos y sean parte importante durante toda la relación Banco - Consumidor. Es así como Bancamía, desde el año 2015, decidió independizar los temas de servicio al

cliente, de los relativos a la protección de los derechos del consumidor financiero, en la búsqueda de especializar roles y formar un equipo de colaboradores cuya función sea garantizar que tanto la normatividad externa como la interna aplicable en estas materias, así como las buenas prácticas del mercado, sean una realidad en la institución.



Bancamía cuenta con un área especializada en asegurar que los derechos de los consumidores sean una realidad para sus clientes

En concordancia con lo anterior, se vela constantemente porque los reglamentos de los productos y servicios estén en sintonía con los principios de protección al consumidor, como lo son la transparencia, debida diligencia, libertad de elección, suministro de información suficiente y oportuna y, de la misma manera, se capacita permanentemente a todos los colaboradores sin excepción, para que estos principios y derechos sean de aplicación diaria en la atención de los clientes.

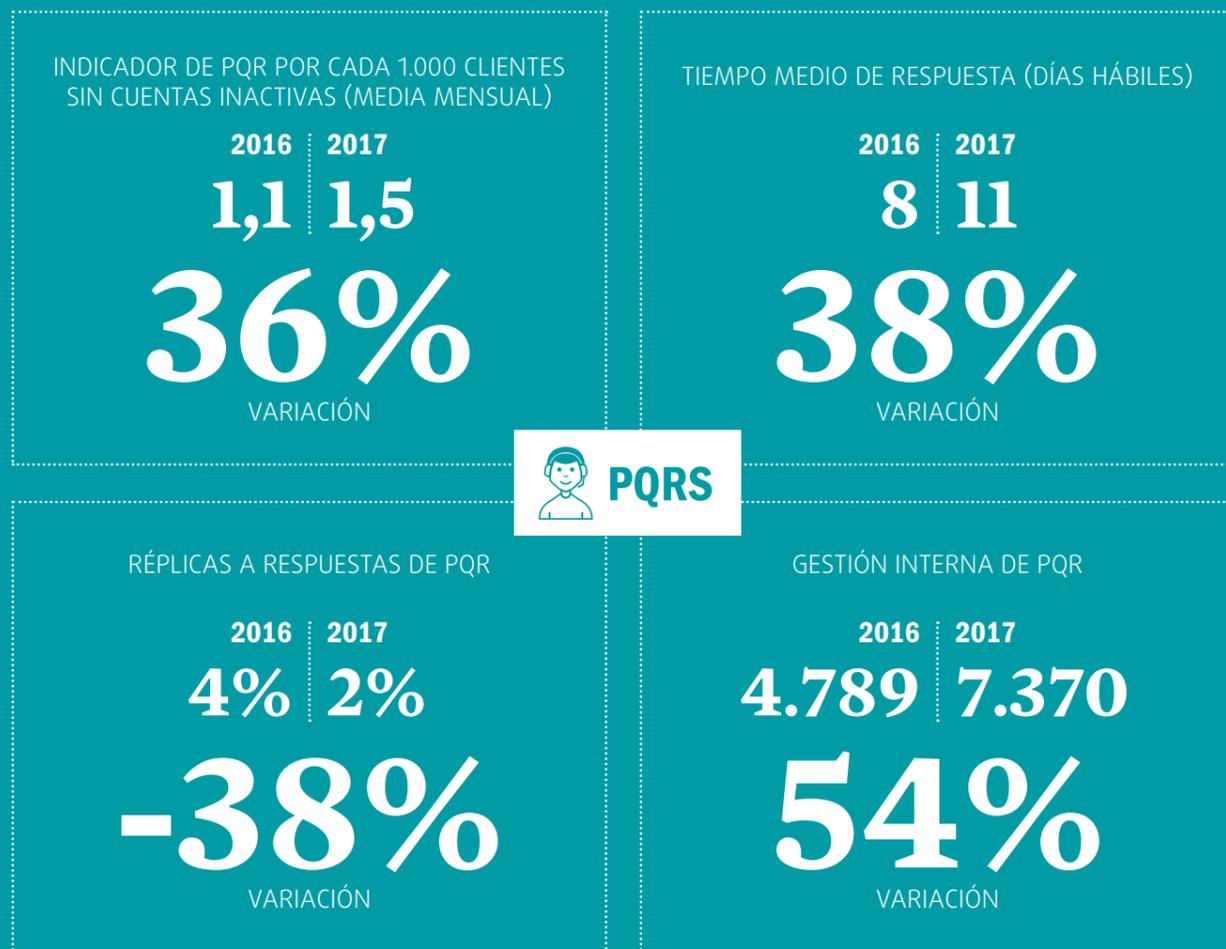
Se destaca que estos aspectos son completamente transversales a Bancamía, por lo que en esta materia todos los colaboradores del Banco, desde sus roles particulares, tienen responsabilidades asignadas, incluyendo la Junta Directiva, Presidente y Vicepresidentes.

Igualmente, resulta satisfactorio mencionar que la evaluación de estos aspectos (Sistema de Atención al

Consumidor Financiero – SAC) realizada tanto por órganos de control externos e internos, como la Auditoría Interna, Revisoría Fiscal y el Defensor del Consumidor Financiero de Bancamía, arrojaron resultados satisfactorios, lo que invita a seguir trabajando con más entusiasmo en la búsqueda de resultados positivos e innovación en esta materia.

Por otro lado, la gestión de peticiones, quejas y reclamos (PQR) que se adelantó durante el año 2017 buscó brindar soluciones de fondo y oportunas a nuestros consumidores y presentó de manera general resultados satisfactorios en sus principales indicadores, pese a que el año 2016 registró grandes retos en esta materia, debido al cambio de *core* bancario realizado en el último trimestre que trajo consigo incidencias propias de la estabilización, lo que afectó en menor medida algunos indicadores.

GRÁFICO 20.
GESTIÓN PETICIONES,
QUEJAS Y RECLAMOS



5.3 NUEVOS PRODUCTOS PARA NUESTROS CLIENTES. LÍNEA DE CRÉDITO VERDE

Bancamía fortalece su compromiso de ofrecer soluciones financieras que contribuyen a la conservación de los recursos naturales y a la adaptación y mitigación de riesgos climáticos, por lo cual, en el 2017 se crea una línea de crédito llamada

“Crediverde”, en la que se incluyen 2 tipos de proyectos, así: la financiación de soluciones de eficiencia energética (Ecomicro) y la financiación y asesoría en la implementación de medidas de adaptación al cambio climático (MEbA).

5.3.1 CREDIVERDE – EFICIENCIA ENERGÉTICA

Este tipo de créditos dan facilidad para acceder a energías limpias y eficientes con el fin de mitigar los impactos climáticos y mejorar la eficiencia de los negocios de los clientes.

La asesoría que acompaña la financiación le permite a los microempresarios compensar el costo de la amortización de la inversión a través de los ahorros generados en su unidad productiva, derivados de la disminución del consumo de energía y/o aumento de la productividad de su negocio.

El programa EcoMicro, auspiciado por el Fondo Multilateral de Inversiones – FOMIN - del Banco Interamericano de Desarrollo – BID - y el Fondo Nórdico de Desarrollo – NDF, por sus siglas en Inglés, busca facilitar las finanzas verdes por medio de instituciones microfinancieras para incrementar el acceso a productos de energías limpias y para asistir en la adaptación al cambio climático y en la mitigación de sus riesgos.

En julio de 2016, Bancamía lanzó al mercado la línea de crédito Ecomicro como piloto en 18 zonas del país; con

ella, se financia la adquisición de tecnologías eco-eficientes por parte de los empresarios dedicados a 8 actividades seleccionadas, con el propósito de generar un salto cualitativo en sus modelos de negocio, al incorporar en sus procesos productivos maquinaria y equipo altamente eficiente en ahorro energético y/o utilización de energías limpias, derivando en importantes ahorros energéticos y una contribución efectiva en la reducción de emisiones de gases efecto invernadero.

Como resultado de este proyecto piloto, durante la vigencia 2017, se colocaron 61 créditos, lo que representó una cartera por valor de \$332.081.105, para la adquisición de equipos con nueva tecnología que le permitió a los microempresarios beneficiarios reemplazar sus equipos antiguos o adquirir una segunda tecnología que representa, en el mediano y largo plazo, evidenciar los ahorros energéticos y la reducción de emisiones de CO² equivalentes.

5.3.2 CREDIVERDE – MEDIDAS DE ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO

Línea de crédito verde MEbA, por sus siglas en inglés (*Microfinance for Ecosystem - based Adaptation to Climate Change*) está dirigida a pequeños productores que requieren acceder a la financiación de medidas de adaptación frente a los efectos del cambio climático, con el propósito de hacer más resilientes sus proyectos productivos y aprovechar también las oportunidades que ofrece el cambio climático.

Este proyecto piloto hace parte de la iniciativa ONU Medio Ambiente y, en convenio con Bancamía, durante el 2017 se trabajó en la construcción y puesta en marcha de una “Finca Demostrativa” donde se aplicaron 11 medidas de adaptación al cambio climático como ventana de experiencias para los clientes, especialmente del ámbito rural.

Esta Finca Demostrativa se construyó a través de una alianza entre ONU Medio Ambiente, Bancamía y el Colegio



FLOR CASAS, CULTIVO DE FLORES
OFICINA CHÍA

ICAM (Instituto de Ciencias Agroindustriales y del Medio Ambiente) en las instalaciones del Colegio, ubicado en Ubaté (Cundinamarca) en la cual se instalaron 11 medidas de adaptación al cambio climático. En este espacio se brinda asistencia técnica a los pequeños productores de la región, con el propósito de aumentar sus capacidades para superar situaciones de riesgo en el manejo de adversidades del clima.

Las 11 medidas de adaptación construidas son: Lombrí-composta, terrazas agrícolas, invernadero, huerto familiar, deshidratador solar, agricultura de conservación, reservorio de agua, riego eficiente por goteo, apicultura, sistema silvopastoril y zanja bordo. En este proyecto, los estudiantes y profesores del ICAM participaron activamente en su construcción.

La "Finca Demostrativa" nace con el fin de dar continuidad, fortalecer, ampliar y complementar los servicios

de financiamiento que el Banco ofrece a los pequeños agricultores, además de brindar asistencia técnica gratuita en la implementación de las medidas de adaptación, contribuyendo a la reducción de la vulnerabilidad frente a los efectos del clima. El propósito es generar conciencia en los microempresarios sobre la vulnerabilidad de su negocio frente a los cambios del clima y fortalecer su capacidad para invertir en actividades que les permitan adaptarse a las dinámicas climáticas. **Como resultado de este proyecto piloto, durante 2017, se colocaron 66 créditos por valor de \$206.700.000.**

Actualmente se realizan visitas con grupos de productores de la zona o foráneos para que observen y conozcan estas medidas, aprendan sobre su implementación y costos; adicionalmente conozcan cómo Bancamía puede ofrecerles financiación y acompañamiento.

Bancamía está comprometida con la transformación hacia una banca más sostenible, apoyando e incentivando la inversión en tecnologías eficientes y medidas de adaptación al cambio climático para fortalecer las actividades productivas de los microempresarios.

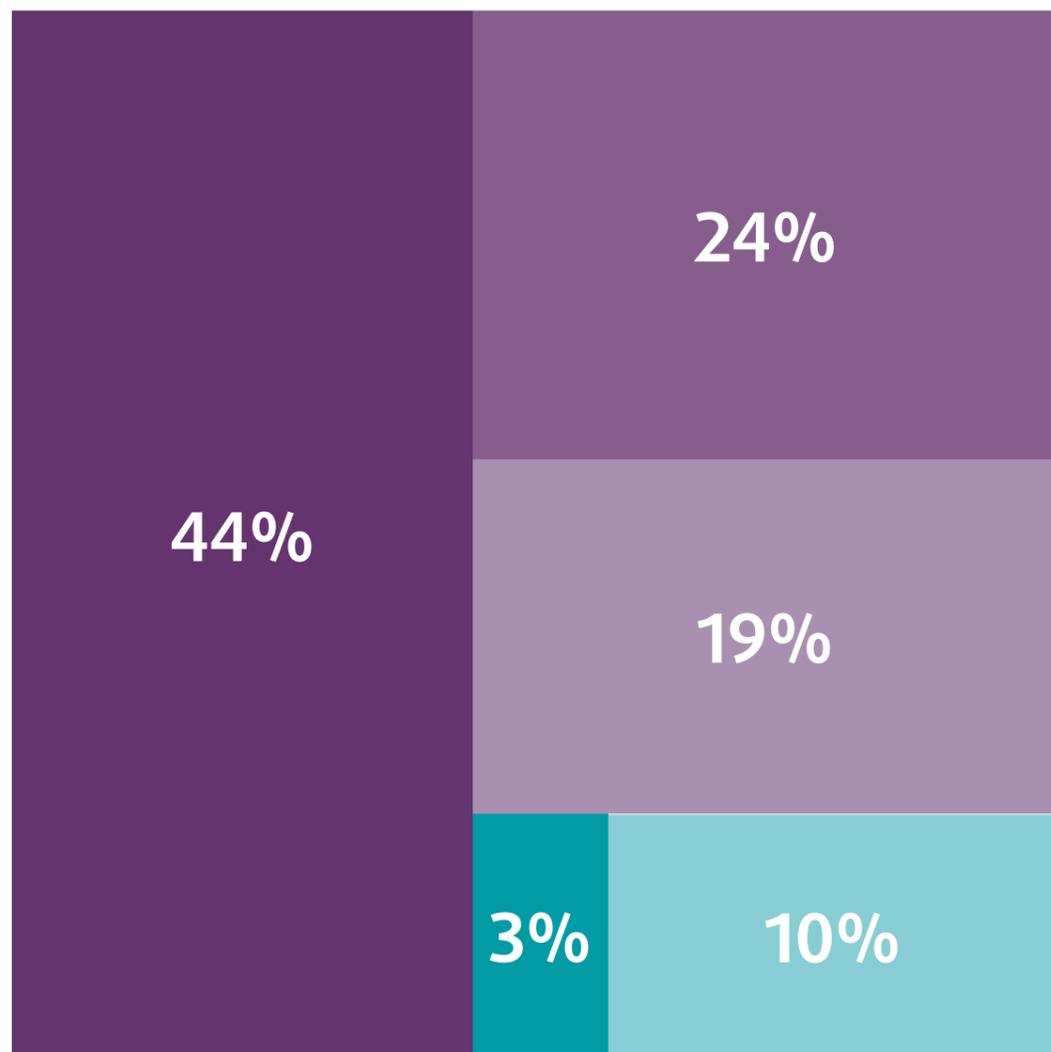
06

SOSTENIBILIDAD
FINANCIERA
DEL BANCO



6.1 ESTAS SON LAS CIFRAS DE NUESTRO BANCO

GRÁFICO 21.
VALOR ECONÓMICO GENERADO
Y DISTRIBUIDO 2017



■ ACCIONISTAS ■ PROVEEDORES ■ COLABORADORES
■ GOBIERNO ■ COSTO FINANCIERO



OFICINA BARRANQUILLA

TABLA 3.
VALOR ECONÓMICO GENERADO
Y DISTRIBUIDO 2017

VALOR ECONÓMICO	2017		VAR. \$	VAR. %
	COP	USD		
DISTRIBUIDO	345.106	116	18.572	5,69
Colaboradores	151.465	51	18.008	13,49
Costo Financiero	84.067	28	3.233	4,00
Proveedores	65.457	22	-4.617	-6,59
Accionistas*	10.631	4	1.848	21,05
Gobierno	33.487	11	101	0,30
RETENIDO	90.168	30	5.917	7,02
Provisiones, depreciación y amortización	78.604	26	5.637	7,73
Reservas	11.564	4	280	2,48
GENERADO	435.274	146	24.489	5,96
Ingresos Financieros	420.218	141	21.341	5,35
Comisiones netas*	15.056	5	3.148	26,44

* Incluye egresos o ingresos derivado de las operaciones financieras y Resto de Ingresos Netos Ordinarios



El desempeño de la economía colombiana durante el año 2017 aunque positivo fue débil. El crecimiento alcanzó un 1,8%, cifra inferior en 20 pbs a la del año 2016. El desempeño de sectores como el comercio (1,2%), la construcción (-0,7%), la industria (-1,0%) y la minería (-3,6%) que en otras épocas fueron fuente dinamizadora de la demanda interna, durante 2017 cerraron como los sectores económicos más debilitados. Este desempeño se reflejó en el comportamiento del mercado laboral. Como consecuencia de lo anterior, la tasa de ocupación se estancó en 58,4% mientras que la de desempleo se incrementó a 9,4% desde 9,2% en 2016.

De otro lado, la alta tasa de inflación observada durante 2016, el consecuente incremento de las tasas de interés en el mismo periodo y el aumento de la tarifa del IVA a principios de 2017 terminaron por socavar la confianza de los consumidores, de ahí que el consumo de los hogares solo creciera 2,2%, es decir, la mitad de lo que históricamente se ha reportado.

Por su parte, el sector financiero no fue ajeno a este contexto. La cartera de consumo, comercial e hipotecaria crecieron en conjunto a una tasa de 6,2% exhibiendo una desaceleración promedio de 172 pbs frente al año anterior. No obstante, la cartera de microcrédito (7,7%) fue la única que registró un mejor crecimiento frente al año anterior (6,7%).

De otro lado, en septiembre, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la circular externa 026 de 2017, con la cual dio instrucciones para facilitar la redefinición de las condiciones de los créditos de los clientes que vieron afectada su capacidad de pago como conse-

cuencia de la desaceleración colombiana. Sin embargo, los efectos sobre el desempeño de la cartera de microcrédito fueron mínimos debido a que su aplicación efectiva fue en el último trimestre del año. Se espera que sus efectos se observen en el transcurso del año 2018.

En cuanto a Bancamía, ésta exhibió un buen desempeño durante el año 2017 en comparación con 2016. Entre los indicadores más destacados se encuentra que la cartera de microcrédito registró un crecimiento de 8,0% frente al 0,4% del año anterior. El ROA de 1,47% y la prima de riesgo de 5,38% frente al 1,38% y 5,59% de 2016, respectivamente. El número de clientes con microcrédito se incrementó 1,05% cerrando el año con 330.358.

Este mejor desempeño se explica por la implementación de la estrategia del Banco de enganchar más clientes nuevos y retener a los antiguos mediante planes de fidelización con líneas de crédito "Preaprobadas" y "Al Instante" que buscan proveer de recursos a los mejores clientes con un mínimo de requisitos. Así como de una mayor gestión en campañas de normalización preventiva buscando contener la mora menor.

Para 2018, las perspectivas sobre el desempeño de la actividad económica del país son mejores. La recuperación en la confianza de los hogares y la disminución en las tasas de interés se reflejarán en el mayor consumo de los mismos. Los mejores precios del petróleo proveerán impulso a los niveles de inversión en el país. De otro lado, la recuperación económica de Estados Unidos y Europa, así como del vecindario latinoamericano favorecerá una reactivación de las exportaciones.

TABLA 4.
ESTADOS
FINANCIEROS 2017

	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN AÑO %	VARIACIÓN TAM \$
Disponible	56.204	-41,9	-40.544
Intermediarios Financieros	42.197	-25,4	-14.358
Inversiones	8.345	2,3	189
Cartera Bruta	1.232.124	7,6	87.101
Cartera Rentable	1.140.118	7,5	79.542
Empleados	5.109	7,9	373
Cartera en Mora	64.434	7,9	4.743
Intereses	27.572	11,4	2.816
Provisiones de Cartera	-67.598	3,6	-2.380
Activos Fijos	150.343	1,0	1.536
Otros Activos	47.856	1,0	485
TOTAL ACTIVO	1.469.472	2,2	32.029
Recursos de Clientes	512.720	39,0	143.767
Depósitos de Ahorro	93.779	4,0	3.576
Depósitos a término	418.941	50,3	140.191
Tesorería	259.478	46,1	81.833
Red Comercial	159.462	57,7	58.358
Bonos	183.036	0,3	567
Bancos	268.451	-32,9	-131.555
Nacional	248.518	-32,9	-121.589
Extranjeros y Multilaterales	19.933	-33,3	-9.967
Otros Pasivos	137.112	2,2	3.002
Fondos Propios	368.154	4,6	16.248
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.469.472	2,2	32.029

Cifras en Millones de pesos

TABLA 5.
ESTADO DE RESULTADOS
ACUMULADO 2017

	2017	VARIACIÓN TAM \$	VARIACIÓN TAM %
Ingresos Financieros	420.218	21.341	5,4
Costos Financieros	-84.067	-3.233	4,0
MARGEN DE INTERÉS	356.151	18.108	5,7
Comisiones netas	14.024	907	6,9
Operaciones Financieras	3.869	3.055	375,4
Resto de Ingresos Ordinarios	-2.837	-813	40,2
MARGEN BRUTO	531.207	21.257	6,4
GASTOS GENERALES DE ADMON	-245.832	-15.250	6,6
Gastos de Personal	-151.465	-18.008	13,5
Gastos Generales	-65.514	4.390	-6,3
Impuestos y Contribuciones	-16.556	-85	0,52
Amortizaciones	-12.296	-1.548	14,4
MARGEN NETO	105.375	6.007	6,0
Pérdida por deterioro de Activos	-66.308	-3.853	6,2
Extraordinarios	57	227	-133,8
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS (BAI)	39.125	2.145	5,8
Impuesto de Renta	-16.931	-16	0,1
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (BDI)	22.194	2.129	10,6

GRÁFICO 22.
ESTRUCTURA DE FONDEO CON
EVOLUCIÓN FAVORABLE



6.2 IDENTIFICAMOS, ADMINISTRAMOS Y CONTROLAMOS LOS RIESGOS

La gestión de los riesgos, tanto financieros como no financieros, permitieron que 2017, un año de desaceleración de la economía Colombiana, marcado por el incremento en los indicadores de mora de las diferentes carteras y por indicadores bajos de crecimiento de la cartera bruta (1), fuera positivo para Bancamía, mostrando un crecimiento de cartera bruta de 7,5% frente al año anterior y un

incremento de 7,95% de cartera vencida, indicadores muy positivos frente un entorno económico complejo. Todo ello, sin descuidar el cumplimiento misional, atendiendo una mayor proporción de clientes de la base de la pirámide económica, aun cuando presentan un mayor nivel de riesgo.

Durante 2017, la gestión de riesgos se enfocó en aspectos específicos:



1. CONTROL DE LA CALIDAD DE ORIGINACIÓN, CERRANDO EL AÑO CON UN INDICADOR DE CARTERA VENCIDA DE

5,37%

2. GESTIÓN POSITIVA DE LA CALIDAD DE LAS COLOCACIONES, RECONDUCIENDO EL DETERIORO Y OBTENIENDO LOS MEJORES INDICADORES HISTÓRICOS DEL BANCO EN MATERIA DE COSECHAS A 3 MESES, DE

0,20%

3. INTENSIFICACIÓN DE LA GESTIÓN DE LA CARTERA EN MORA, PREVENTIVA Y TEMPRANA.

4. GENERACIÓN DE CAMPAÑAS DE MORA TARDÍA QUE LOGRÓ EVITAR EL CASTIGO DE

2.700

OBLIGACIONES POR COP\$3.032 MILLONES

De igual forma, se generaron procesos más eficientes y efectivos para el análisis de los clientes, haciendo que los tiempos de resolución de créditos sean más competitivos, ofreciendo una atención eficiente y oportuna.

De otra parte, se robustecieron los procesos analíticos, entendiendo cada vez más el perfil de los clientes, generando estrategias segmentadas de control de riesgo que, entre otras cosas, soportaron el proceso de maduración de las herramientas de gestión proactiva de clientes.

Los procesos de gestión proactiva de clientes aportaron el 6,97% de las colocaciones de crédito a cierre del año; fue posible vincular nuevamente 910 clientes con desembolsos por COP\$3.384 millones que habían terminado su relación con el Banco; se desembolsaron 1.593 cupos de Crédito al Instante, por COP\$1.802 millones. Todos estos clientes representan el mejor perfil de riesgo de la Entidad.

Dentro del enfoque analítico, el Banco continúa impulsando el otorgamiento de atribuciones dinámicas a las oficinas con los mejores indicadores y acompañar a aquellas que aún tienen oportunidades de mejora. Esto permitió en 2017, que alrededor del 11% de las oficinas mantuvieran siempre atribuciones diferenciales, conservando la calidad de los indicadores de cartera.

Todo lo anterior se complementó con gestiones de cobranza adelantadas para acompañar a los clientes ante una realidad económica que impactó el desarrollo normal de su economía, ofreciendo alternativas que permitieron normalizar la cartera y anticipar su posible situación de deterioro; reorientando el proceso de gestión de cobro con acciones preventivas, basadas en la incorporación de herramientas dinámicas, amigables y de mayor alcance, tales como la generación de mensajes de texto e interactivos, impactando en promedio mensual a **29.966 clientes**.

Tuvimos una gestión proactiva de cobranza, incluyendo herramientas dinámicas como mensajes interactivos que impactaron 29.966 clientes, campañas de normalización a clientes de buen hábito de pago, evitando el deterioro de 2.740 clientes por COP\$8.898 millones, así como la generación de otro tipo de alternativas para mora tardía que permitieron evitar el castigo de 2.700 clientes por COP\$3.032 millones.

De igual forma, se adelantaron campañas a clientes en mora temprana, tomando en cuenta que su buen hábito de pago se hubiese visto afectado y ofertando alternativas que permitieran normalizar su crédito, sin generar alteración en su calificación, normalizando así a **2.740 clientes con saldos de cartera por COP\$8.898 millones**.

Se realizaron gestiones de recuperación para la cartera con castigo previo al año 2016, utilizando instrumentos de localización y de negociación de alto impacto, logrando en el último trimestre, el pago de 1.298 clientes, el 41% de ellos con montos bajos, que lograron sanear su situación de castigo.

Tuvimos un crecimiento de la cartera vencida controlado, con respecto al entorno, estando casi 3 veces por debajo del deterioro de nuestro peer group regulado (pares comerciales).

La gestión de liquidez del Banco se focalizó en la redefinición de los indicadores de apetito de riesgo, para mantener un mayor equilibrio en la relación riesgo - rentabilidad.

Asimismo, se rediseñó el plan de contingencia de liquidez, con el fin de asegurar los recursos para el normal funcionamiento y atender los compromisos contractuales y del giro ordinario de la entidad, aún en situaciones de tensión.



KARIN BETTIN SALAZAR,
RESTAURANTE
OFICINA BARRANQUILLA



En la gestión del Riesgo de liquidez, se logró la optimización del disponible de la Entidad, con una variación de -38.1% entre 2016 y 2017.

Durante 2017, Bancamía continuó avanzando en la gestión de los riesgos no financieros, entre ellos, el riesgo operacional, fortaleciendo la cultura de su administración, atendiendo los lineamientos establecidos en el marco regulatorio local y las mejores prácticas y estándares internacionales. Para el efecto, realizó la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos asociados a los procesos de la Cadena de Valor del Banco, incluidos aquellos que tuvieron alguna modificación por efecto de la implementación de nuevos proyectos, procesos, productos, canales y servicios.

Este mismo ciclo de actualización ha sido aprovechado para recolectar información necesaria de cara a la migración hacia una nueva metodología ajustada de valoración del riesgo operacional, que busca mejorar el cálculo de las coberturas de control y el entorno de control, y hacia la implementación de una nueva herramienta de gestión integrada de riesgos no financieros, que se realizará durante el primer semestre de 2018.

Bancamía centró su labor en la autoevaluación del Riesgo Operacional, mediante la identificación, valoración

y registro de los riesgos y el establecimiento de controles, de acuerdo con la nueva metodología y la asociación de los eventos e informes de los órganos de control a la matriz de riesgos identificada para cada proceso, lo que permitió una revisión del inventario de causas, riesgos y controles, cuyo ciclo completo finalizará en marzo de 2018.

Asimismo, a partir de la evolución del entorno, el Banco ha decidido ampliar el portafolio de canales digitales en 2018, para lo cual, acogiendo las mejores prácticas y las recomendaciones de los órganos de control, ha desarrollado planes de gestión para atender los escenarios de riesgo cibernético e implementar las correspondientes medidas de ciberseguridad.

Dado que en 2017 se logró la estabilización del nuevo core bancario Bantotal, los esfuerzos en materia de Riesgo Operacional se enfocaron en atender las situaciones derivadas de la misma, buscando gestionar permanentemente los eventos y los riesgos asociados, lo que ha permitido establecer planes de acción para minimizar los niveles de exposición de riesgo, complementados con el testeo del inventario de controles claves.

6.2.1 INDICADORES DE CALIDAD

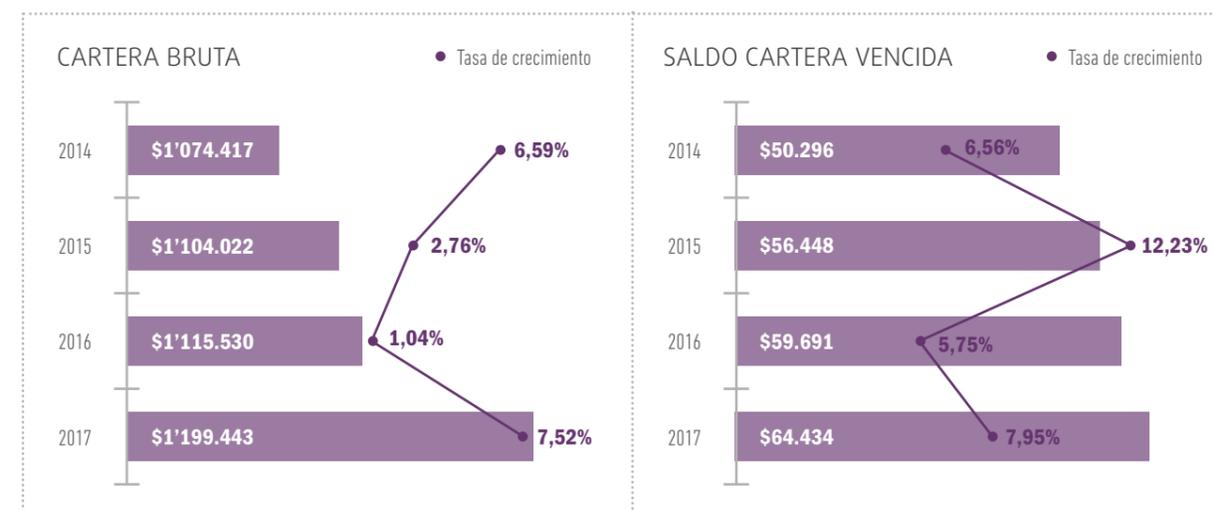
Los principales indicadores de calidad reflejan la positiva gestión de riesgo que se ha venido realizando durante los últimos años. La cartera bruta muestra crecimientos

superiores a los presentados en los últimos 4 años, con indicadores de cartera vencida con crecimientos estables en los últimos años (0,2% para el último año).

GRÁFICO 23.
GESTIÓN DE RIESGOS. INDICADORES DE CALIDAD DE CARTERA

CALIDAD DE CARTERA

- ICV SEC
- ICV



6.2.2 GESTIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES

Bancamía, dentro de su esquema de negocio, ha adoptado políticas orientadas a no financiar actividades que atenten contra el medio ambiente o la sociedad, siendo conscientes de su responsabilidad con estas dimensiones de la sostenibilidad. La gestión incluye los riesgos socio-ambientales en las líneas de negocio, a través del análisis de crédito y sus actividades asociadas, con el propósito de mantener el enfoque social y de cuidado de los ecosistemas.

De igual forma, a través de su metodología de análisis microcrédito, Bancamía conoce en profundidad a sus clientes, su entorno, riesgos morales y externos que no se evidencian usando información convencional, pero que logran ser identificados a través del enfoque relacional, permitiendo así gestionar el riesgo social inherente que acarrea el desembolso de una operación.

Dentro del proceso de identificación de riesgos ambientales, el Banco ha identificado actividades que por su

impacto no deben ser financiadas, restringiendo por completo la colocación de créditos en las mismas. Para su control, ha habilitado mecanismos automáticos que permitan identificar este tipo de solicitudes y no dar espacio a su procesamiento.

Para la financiación de actividades agropecuarias, en las que se tiene la mayor exposición a los riesgos de tipo ambiental, se utiliza la herramienta denominada Flujo de Caja Agropecuario, con la que se construye la información "in situ" que soporta el análisis y decisión del crédito. Esta herramienta contiene variables que soportan el factor cualitativo dentro de la solicitud del crédito, en las que se evalúan factores como: 1. En Suelo, si hay erosión, contaminación por residuos sólidos o vertimientos; 2. En Aire, si se genera contaminación auditiva o emisión de gases; 3. En agua, si hay vertimientos a fuentes hídricas o alteración de cauces; y 4. Si hay afectación a fauna y flora por deforestación, quemas o actividades en zonas protegidas.

Durante 2017 se preparó el escenario para la gestión integrada de riesgos no financieros del Banco.

Cabe resaltar, que como Banco, la Entidad mantiene una participación activa en los comités de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales que lidera la Asobancaria.

07

EFICIENCIA
OPERATIVA
Y CULTURA
RESPONSABLE

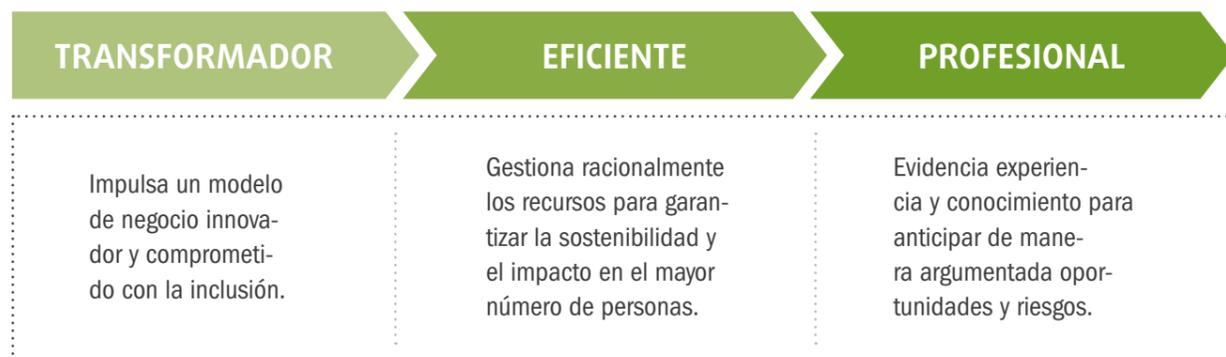


7.1 NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Nuestra cultura se vive a través del Desarrollo de las Competencias Organizacionales, en 3 dimensiones:

GRÁFICO 24.
NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

PENSAMIENTO



EMOCIÓN



RELACIÓN



EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO Y DESARROLLO PROFESIONAL

El Banco atrae y desarrolla el mejor talento; para esto, sobre una plantilla de 3.415 colaboradores a septiembre de 2017, realizó la evaluación de desempeño a 3.049 personas (89% del total) representado por el 53,9% de mujeres y el 46,1% de hombres, quienes en su mayoría ocupan posiciones operativas (98,6%).

cultura institucional, para 3.115 colaboradores (94.4% de la plantilla) correspondientes a 1.648 mujeres y 1.467 hombres.

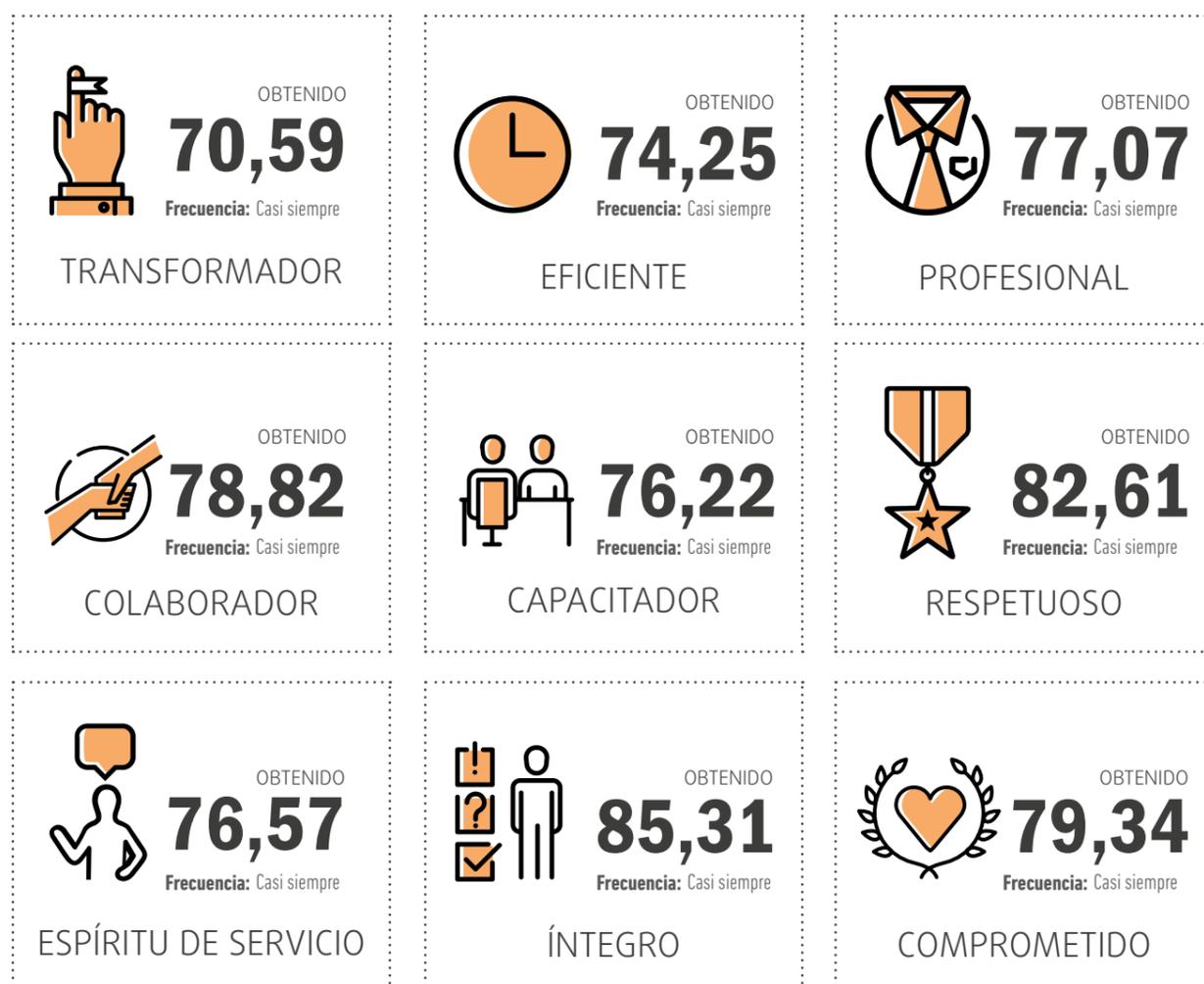
Adicionalmente, se realizó la Evaluación por competencias, como parte del fortalecimiento de la

GRÁFICO 25.
EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO Y DESARROLLO PROFESIONAL

COLABORADORES EVALUADOS EN SU DESEMPEÑO				
CONTRIBUCIÓN DEL CARGO				
ESTRATÉGICA		OPERATIVA		TÁCTICA
3	8	1.633	1.373	8
TOTAL GENERAL		TOTAL GENERAL		TOTAL GENERAL
11		3.006		32
PARTICIPACIÓN		PARTICIPACIÓN		PARTICIPACIÓN
0,4%		98,6%		1,0%
				TOTAL GENERAL
TOTAL	1.644	1.405	3.049	PARTICIPACIÓN
PARTICIPACIÓN	53,9%	46%	100%	-

La competencia “Íntegro” fue la que presentó la mejor percepción, y la competencia “Transformador” como la de mayor oportunidad de mejora.

GRÁFICO 26.
RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN POR COMPETENCIAS*
- COMPETENCIAS CON MEJOR CALIFICACIÓN



Los colaboradores fueron valoradores en las nueve (9) competencias organizacionales, con una evaluación 360°, esto es, por sus jefes inmediatos, integrantes de equipo, a sus jefes y algunos pares para el colectivo de Alta Dirección.

La frecuencia como fueron percibidos los comportamientos asociados a cada competencia, en una escala de cinco niveles, mostró en general para todos los colaboradores del Banco una importante alineación con las exigencias institucionales.

7.2 UN PLAN CARRERA PARA NUESTROS COLABORADORES

Para Bancamía, la formación de sus colaboradores es una prioridad; el Banco es consciente de que los procesos formativos hacen parte del desarrollo personal y profesional de los colaboradores, los cuales constituyen un elemento esencial para el fortalecimiento de sus competencias y habilidades. Todos los procesos formativos están orientados a robustecer el “Ser, el Saber y el Saber Hacer”. Se destacan en la gestión del 2017 tres procesos considerados de alto impacto: “Escuela de Gerentes”, formación para el “Semillero de Gerentes” y capacitación para las “Promociones”,

todos orientados a impactar de forma positiva la gestión y apoyar el cumplimiento misional, formando colaboradores empoderados, que potencien sus equipos de trabajo, sepan enfrentar los desafíos actuales y logren resultados con “Cortesía y Gallardía”.

En materia de derechos humanos, se capacitó de acuerdo con el modelo de inducción del Banco a todos los colaboradores que ingresaron en 2017. Para los colaboradores antiguos, se reforzó el tema a través de mensajes de recordación, validando cómo desde la Misión y Visión Bancamía respeta y cumple los Derechos Humanos.

Componentes Escuela de Gerentes

GRÁFICO 27.
PLAN CARRERA –
ESCUELA DE GERENTES



Durante el 2017 ascendieron 194 colaboradores, de los cuales, 117 son mujeres, que corresponde al 60.3% del total. Y a su vez se fortalecieron sus conocimientos y competencias para cumplir los nuevos roles dentro del Banco.

GRÁFICO 28.
RELACIÓN DE ASCENSOS 2017 POR CARGO

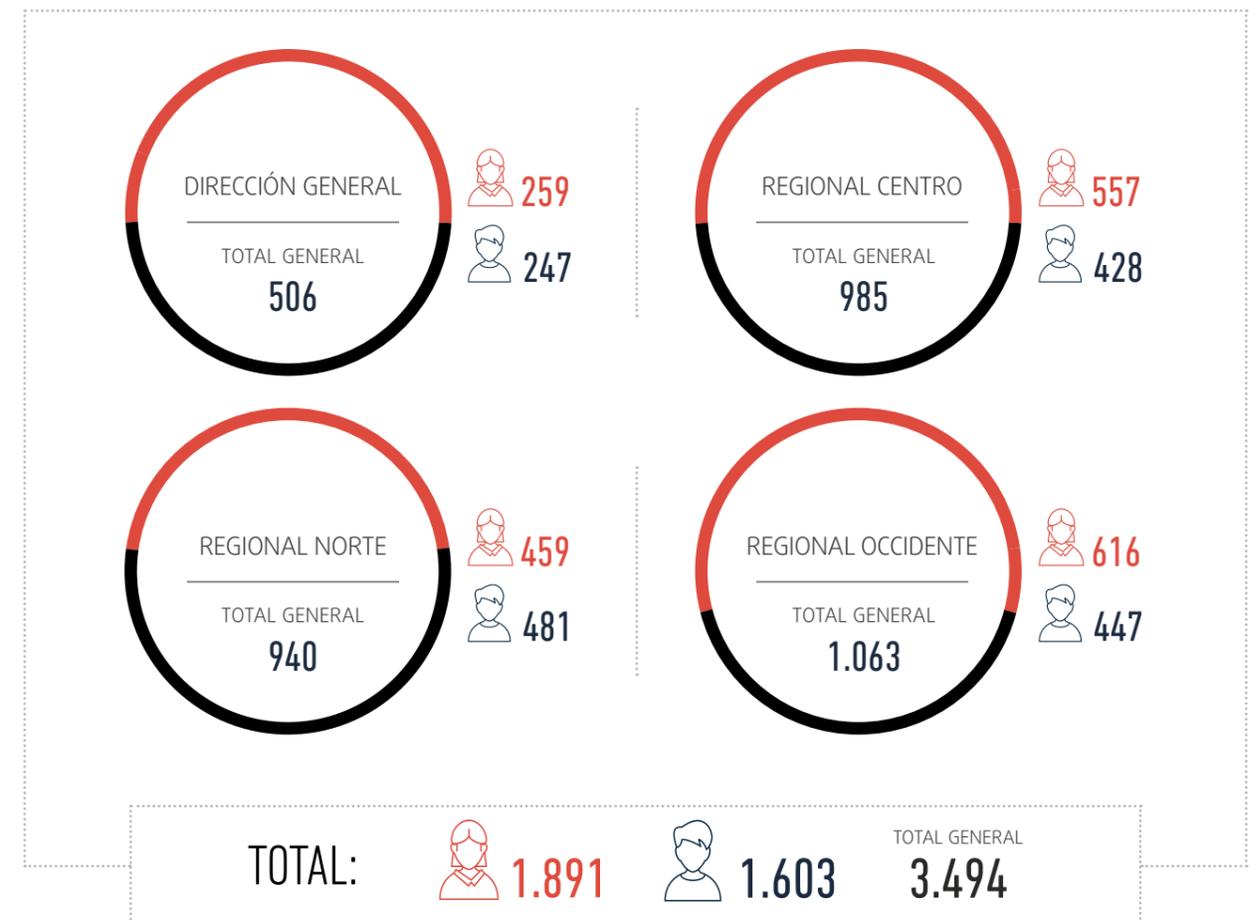


7.3

BRINDAMOS OPORTUNIDADES DE TRABAJO A NIVEL NACIONAL

El impacto de Bancamía en el desarrollo social del país no solo va dirigido hacia los clientes, también va dirigido a sus colaboradores; en este sentido, el Banco se esfuerza por realizar contrataciones de personas oriundas de cada una de las zonas donde hace presencia, dando relevancia al conocimiento que tienen de las zonas donde el Banco quiere afianzar relaciones; de esta forma, respetamos las costumbres y características propias de cada región. La siguiente es la distribución de los colaboradores:

GRÁFICO 29.
DISTRIBUCIÓN DE COLABORADORES POR GÉNERO



46%

DISTRIBUCIÓN DE COLABORADORES POR GÉNERO

54%



OFICINA CHÍA



Bancamía cerró el 2017 con una planta de personal de 3.494 colaboradores, de los cuales 1.885 son mujeres, representando el 54%. El promedio de antigüedad de la mujer en el Banco es de 4,6 años, frente a un promedio de 3.8 años de antigüedad de los hombres.

PLAN DE BENEFICIOS PARA NUESTROS COLABORADORES

Bancamía, interesado en mejorar la calidad de vida de sus colaboradores y sus familias, tiene a su disposición un paquete de beneficios que acompañan los aspectos más importantes de sus vidas: compra de vivienda, crédito educativo (que puede ser condonable hasta el 100%) prima extralegal de vacaciones, seguros de vida y

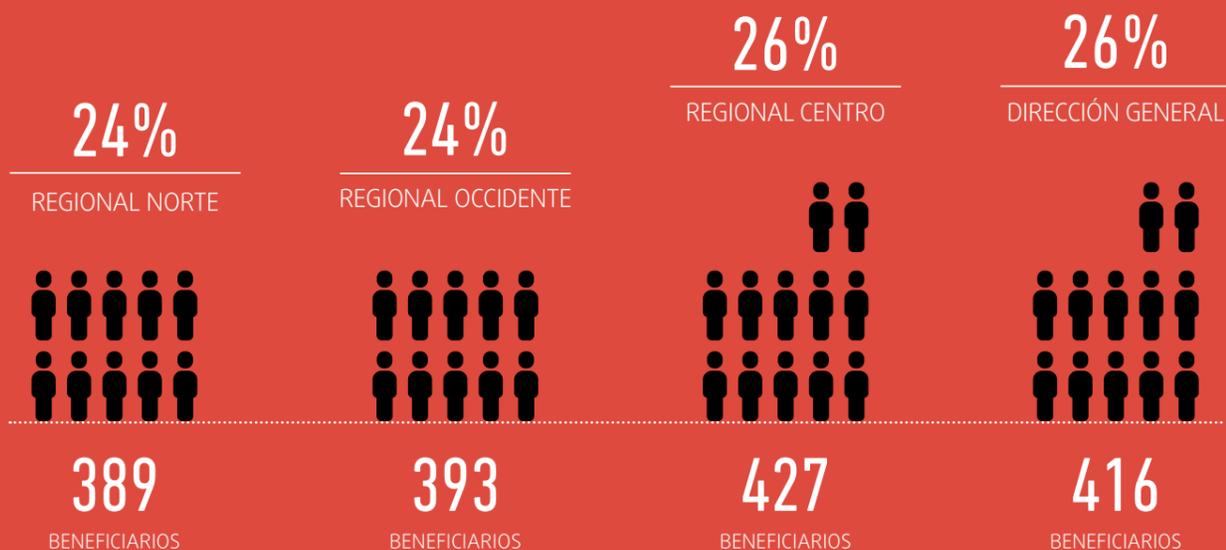
de exequias, auxilio de nacimiento y de estudio para los hijos, entre otros. A través de la línea de atención al colaborador: - SAE - se gestiona la vinculación de la gran mayoría de colaboradores, prestando asesoría y facilitando los trámites que le permitan tomar la mejor decisión frente a la utilización de este plan de beneficios.

TABLA 6.
VALOR MONETARIO PLAN DE BENEFICIOS 2017

VALOR MONETARIO DE BENEFICIOS 2017		
CONCEPTO	NO. DE BENEFICIADOS	TOTAL
Auxilio avalúo Hipotecario	8	\$973.191
Auxilio de Nacimiento	237	\$ 45.217.100
Auxilio de Visiometría	736	\$128.676.854
Auxilio Educativo Hijos	823	\$78.336.000
Auxilio Gastos Notariales	20	\$ 7.994.408
Auxilio Hijos Educación Especial	3	\$900.000
Condonación Crédito Educativo	339	\$434.801.508
Crédito Calamidad	6	\$ 30.416.200
Crédito Educativo	486	\$ 835.721.102
Crédito Vivienda	18	\$ 1.449.431.379
Póliza Exequial Mapfre	767	\$8.494.580
Prima de Antigüedad	471	\$285.356.720
Prima Extralegal de Vacaciones	3.042	\$ 3.115.520.248
Total General	6.956	\$6.421.839.290

GRÁFICO 30.
DISTRIBUCIÓN DEL PLAN DE
BENEFICIOS POR TERRITORIAL

DISTRIBUCIÓN DEL PLAN DE **BENEFICIOS 2017**



La participación de los colaboradores en el Plan de Beneficios es equitativo para cada zona del país,

siendo el crédito educativo el de mayor demanda, con una condonación promedio del 70% del total.

BENEFICIOS DE LEY

Las licencias de maternidad y paternidad (Ley Maria) son un beneficio legal, que se materializa al momento del nacimiento de un bebé. Bancamía da cumplimiento estricto a lo establecido

por la ley respecto a este tipo de licencias.

Para el año 2017, el 85% de las colaboradoras y el 91% de los colaboradores se reincorporaron luego de sus respectivas licencias.

TABLA 7.
BENEFICIOS DE LEY

	LICENCIA MATERNIDAD	LICENCIA PATERNIDAD
LICENCIAS TOMADAS	157	56
COLABORADORES QUE REGRESARON	134	51
PORCENTAJE DE REINCORPORACIÓN	85%	91%

Bancamía apoya a sus colaboradores en el trámite de la licencia ante la EPS y ofrece un auxilio de nacimiento que facilite los gastos que trae esta celebración.



El crédito educativo es el beneficio que presenta la mayor demanda. El 63% de las mujeres que utilizan este beneficio lo condonan, tanto en los programas de pregrado como en los de posgrados.

En los beneficios extralegales, en el 2017, se estableció para las colaboradoras el que una vez finalizado el período legal de lactancia, durante los dos meses siguientes, puedan disminuir su jornada laboral en una hora.

DIVERSIDAD Y EQUIDAD DE GÉNERO

Bancamía, en 2017, se hizo parte de la Comunidad PAR en Colombia, esto es, de un grupo de 40 empresas que crearon un escenario para compartir conocimiento y buenas prácticas en materia de equidad de género, tanto en su cultura interna como en su cadena de valor. Asimismo, participó en el ranking “equidad de género en las organizaciones” versión 2017, ocupando el puesto 29 de un total de 164 empresas, públicas y privadas. Este ranking es una medición que se basa en información recolectada de

manera voluntaria y gratuita, en la que se evalúan 4 capítulos, entendidos como áreas fundamentales para la equidad: a) gestión de talento; b) estructura organizacional; c) gestión de objetivos, y d) cultura organizacional.

Uno de los lineamientos estratégicos del Banco está en el empoderamiento de la mujer y la equidad de género, para lo cual está desarrollando estrategias que estimulen la ubicación de sus colaboradoras en cargos gerenciales y estratégicos.

TABLA 8.
DISTRIBUCIÓN DE COLABORADORES POR GÉNERO Y EDAD EN LOS CARGOS TÁCTICOS Y ESTRATÉGICOS

ÓRGANOS DE GOBIERNO	EDAD	TOTAL
ESTRATÉGICO	ENTRE 30 Y 50 AÑOS	5
	MAYOR DE 50 AÑOS	5
TÁCTICO	ENTRE 30 Y 50 AÑOS	33 MUJERES: 9 HOMBRES: 24
	MAYOR DE 50 AÑOS	7
TOTAL GENERAL		50 MUJERES: 10 HOMBRES: 40

La edad promedio para los órganos de gobierno está entre los 30 y 50 años y para el resto de colaboradores, se concentra en el personal menor a 30 años.

TABLA 9.
DISTRIBUCIÓN DE COLABORADORES POR GÉNERO Y EDAD EN LOS CARGOS OPERATIVO Y PRACTICANTE

EMPLEADOS	EDAD	TOTAL
OPERATIVO	ENTRE 30 Y 50 AÑOS	1.673 MUJERES: 882 HOMBRES: 791
	MAYOR DE 50 AÑOS	68 MUJERES: 30 HOMBRES: 38
	MENOR DE 30 AÑOS	1.494 MUJERES: 812 HOMBRES: 683
PRACTICANTE	ENTRE 30 Y 50 AÑOS	19 MUJERES: 16 HOMBRES: 3
	MAYOR DE 50 AÑOS	189 MUJERES: 141 HOMBRES: 48
TOTAL GENERAL		3.444 MUJERES: 1.881 HOMBRES: 1.563

Durante 2017 se efectuó una revisión y ajuste de salarios, teniendo en cuenta la responsabilidad e impacto en resultados del cargo.

RELACIÓN DE REMUNERACIÓN

Bancamía, acorde con su objeto misional, propende por una remuneración justa para sus colaboradores en pro de la equidad. Respecto al Salario Mínimo, se manejan porcentajes promedios que superan ampliamente este valor, haciendo competitiva la oferta de empleabilidad en

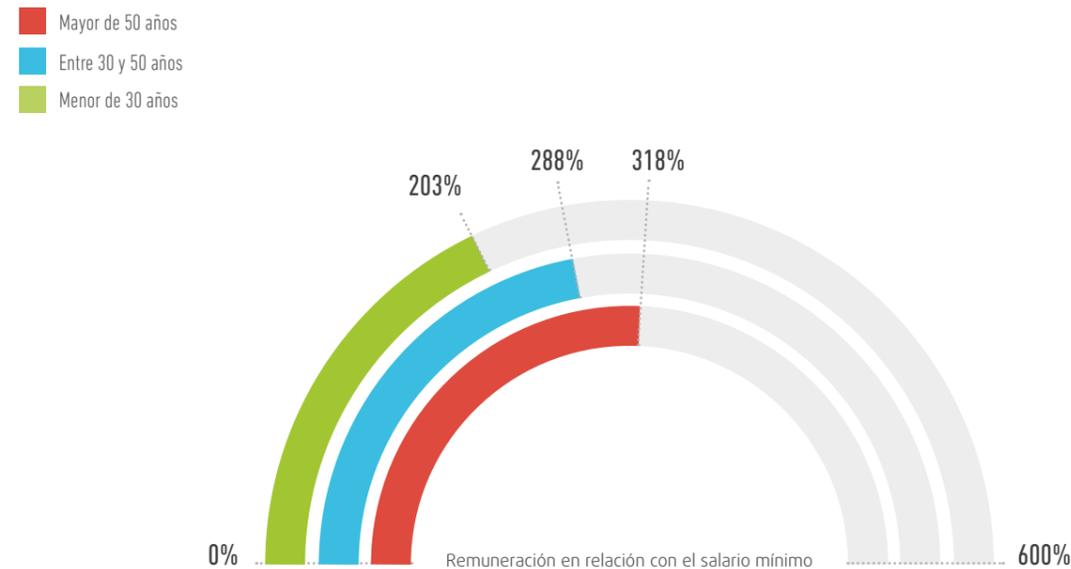
el Banco frente al sector; situación que ha sido clave en los procesos de incorporación y fidelización.

Bancamía propende por el pago de salarios justos, acordes con la media del mercado; los cuales superan ampliamente el Salario Mínimo Legal Vigente.

GRÁFICO 31.
RELACIÓN DE REMUNERACIÓN
VS. EDAD POR TERRITORIAL

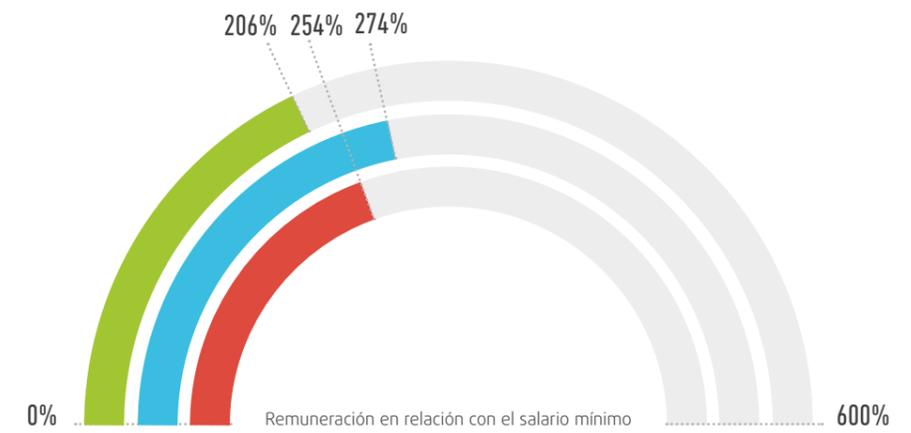
RELACIÓN DE SALARIOS **SOBRE EL BÁSICO POR EDADES**

REGIONAL OCCIDENTE



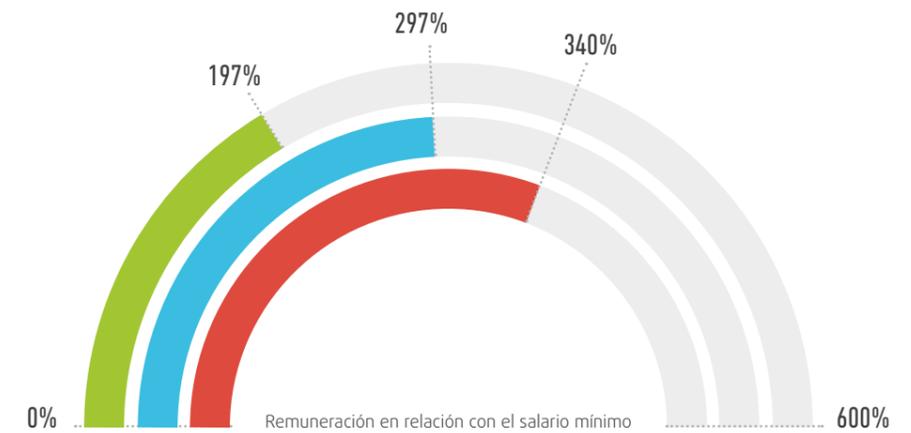
Mayor de 50 años
Entre 30 y 50 años
Menor de 30 años

REGIONAL NORTE



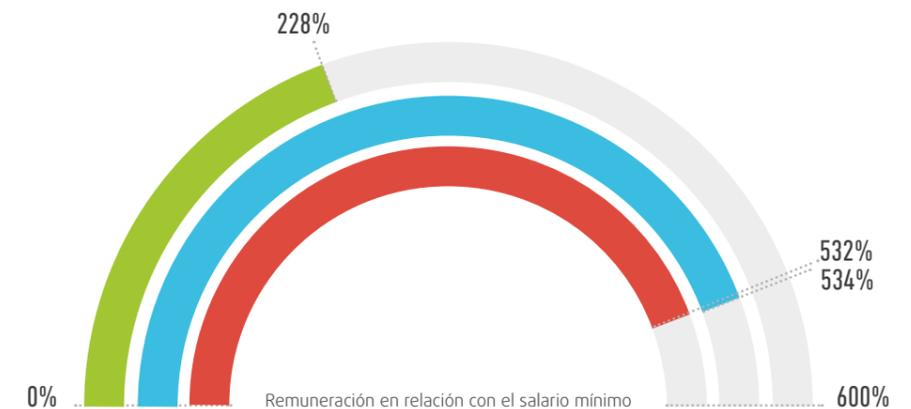
Mayor de 50 años
Entre 30 y 50 años
Menor de 30 años

REGIONAL CENTRO



Mayor de 50 años
Entre 30 y 50 años
Menor de 30 años

DIRECCIÓN GENERAL





YENNIFER PACHÓN SÁNCHEZ,
FÁBRICA DE AREPAS
OFICINA CHÍA



Durante el 2017, se efectuó una revisión y ajuste a los salarios de los Gerentes de Oficina, teniendo en cuenta la responsabilidad e impacto en resultados de este cargo.

La negociación colectiva se llevó dentro marco del diálogo y respeto entre la empresa y el sindicato, llegando a la firma de la convención colectiva de trabajo el 14 de septiembre de 2017

CONTRATACIÓN Y ROTACIÓN DE COLABORADORES

Bancamía implementó durante el año 2017 diferentes estrategias en procura de ser una empresa atractiva para el mercado laboral y valorada por sus colaboradores; como resultado, la rotación del Banco tuvo una mejora significativa con relación a años anteriores, del 43,7%. El 2017 cerró con un indicador de Rotación Total del 18,6%, producto del 11,3% de renunciadas (Rotación no deseada)

y el 7,3% de desvinculaciones (Rotación deseada). Los resultados del 2017, en cuanto a la rotación de mujeres y de hombres, presentaron cifras similares: 18,5% y 18,6%, respectivamente, mostrando un cambio de tendencia frente a los últimos cuatro años, en los que la rotación de la población de hombres aventajaba en no menos de 600 puntos básicos al indicador de las mujeres.

ACUERDO COLECTIVO DE NEGOCIACIÓN

Durante el año 2017, Bancamía llevó a cabo una negociación colectiva de trabajo con las organizaciones sindicales ASEFINCO y ACEB, la cual inició el 05 de julio de 2017 y culminó el 14 de septiembre de 2017 con la suscripción de la Convención Colectiva de Trabajo – CCT, por una vigencia de dos (2) años.

Bancamía, como una empresa garante y respetuosa de los derechos de sus trabajadores, especialmente el

derecho de asociación y de negociación colectiva, ha actuado siempre bajo los parámetros legales y jurisprudenciales vigentes, y desde la Alta Gerencia se vela por dar cabal cumplimiento a lo acordado en la CCT.

Los colaboradores que se encuentran afiliados a las organizaciones sindicales ASEFINCO y ACEB, representan el 10% de los trabajadores del Banco, los cuales son los beneficiarios directos de la CCT.

7.4 FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN... UNA INVERSIÓN

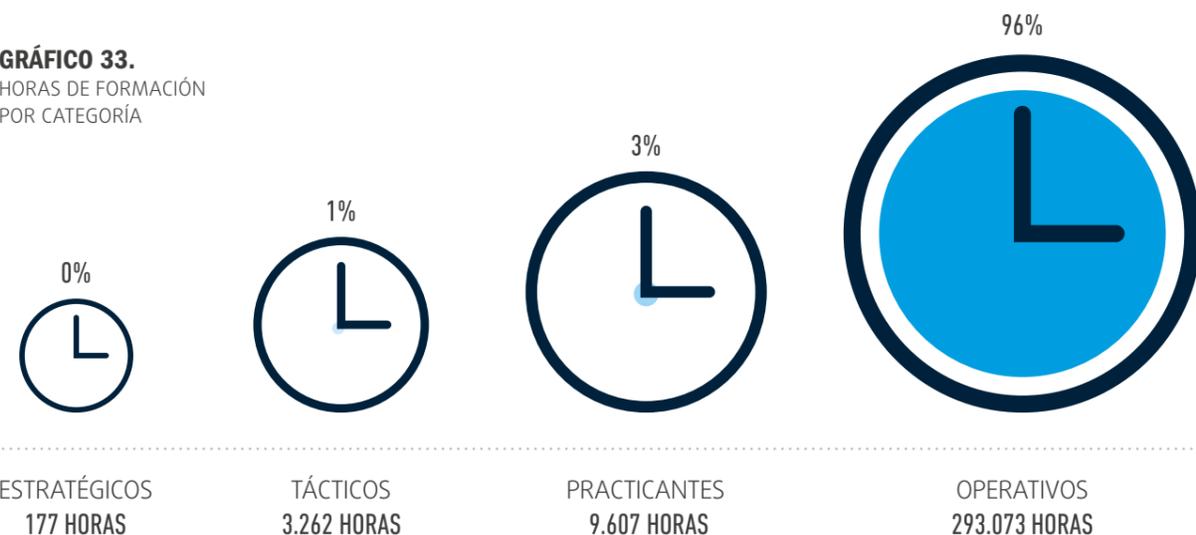
El Banco permanentemente ofrece alternativas de capacitación a sus colaboradores en diversas modalidades: virtuales, presenciales y mixtas, para la ejecución de programas de formación, reentrenamientos, cursos y actualizaciones; actividades con un único fin, permanecer atentos a todos los temas que permitan contribuir a mejorar el desempeño y la gestión que realizan los

colaboradores. Como parte del modelo formativo único e innovador, Bancamía cuenta con una Plataforma Tecnológica que les abre puertas a los colaboradores en el campo de la autoformación, herramienta que estimula el aprendizaje *on-line*, logrando así mayor cobertura y eficiencia en la gestión de formación. Invertir en la capacitación es muy rentable y más si se apoya en las nuevas tecnologías.

GRÁFICO 32.
TOTAL HORAS DE FORMACIÓN 2017



GRÁFICO 33.
HORAS DE FORMACIÓN POR CATEGORÍA



El 96% de las horas finalizadas corresponden a colaboradores que hacen parte a la categoría de personal operativo (93% de nuestros colaboradores activos en planta).

El 4% de las horas restantes, corresponden a las categorías: Estratégico, táctico, practicantes universitarios y aprendices SENA.



Durante el 2017 Bancamía apoyó el desarrollo de sus colaboradores a través de 306.119 horas de formación.

7.5 NUEVO CÓDIGO DE CONDUCTA Y ÉTICA

Bancamía mantiene un sistema de cumplimiento que se constituye en el pilar en el que se afianza el compromiso institucional de conducir todas sus actividades conforme a estrictos cánones de comportamiento ético. El Área de Cumplimiento continúa articulando su actividad en torno al desarrollo e implementación de políticas y procedimientos, la difusión y formación

INTEGRIDAD INSTITUCIONAL

Bancamía ha mantenido su Código de Conducta y Ética, que plasma sus compromisos en la ejecución de su cultura institucional, la integridad como forma de entender y desarrollar su misión social y actividades en general.

El nuevo Código de Conducta de Bancamía se constituye en una herramienta fundamental para mantener y reforzar la cultura de respeto a la legalidad, asegurando que sus actividades se realizan conforme a las mismas y atendiendo en todo momento los valores y objetivo social de la entidad.

en materia de cumplimiento y la identificación, evaluación y mitigación de eventuales riesgos de cumplimiento, entendidos como los que afectan a las situaciones de integridad institucional, conducta y ética, tratamiento de los conflictos de intereses, protección al consumidor, protección de datos personales y sobre el riesgo del lavado de activos y de la financiación del terrorismo.

Este nuevo código de conducta establece los lineamientos de comportamiento que deben seguir todos los colaboradores, administradores y demás niveles jerárquicos, bajo la adopción de parámetros como el respeto a las leyes y normas aplicables, de manera íntegra y transparente, con la prudencia y profesionalismo que corresponde a una entidad con el impacto social de la actividad desarrollada por Bancamía. Adicionalmente, incluye los compromisos que contribuyen a la prevención de la corrupción en Bancamía.



CARMEN FRANCY MESA, VENTAS POR CATÁLOGO
LEIDY YESEÑA GARCÍA - EDP
OFICINA VILLAVICENCIO

En el 2017 en coordinación con la Fundación Microfinanzas BBVA y siguiendo el estándar corporativo aprobado por su patronato, Bancamía presentó el nuevo Código de Conducta el cual fue aprobado por la Junta Directiva.

El nuevo Código de Conducta representa el esfuerzo e intención de materializar la experiencia acumulada desde el año 2008 en esta materia.



SISTEMA DE ACTITUD RESPONSABLE

Bancamía cuenta con un Sistema de Actitud Responsable, el cual está constituido por las normas, los medios para comunicar las situaciones y las herramientas de seguimiento y control de los diferentes eventos que constituyan los incumplimientos al Código de Conducta o actuaciones que se consideren éticamente cuestionables que observen los colaboradores, clientes, proveedores, y que pueden derivar en el incumplimiento a la normativa interna y externa. Este sistema forma parte esencial de la función de cumplimiento como uno de los procesos establecidos para

garantizar la aplicación efectiva de la normativa, de las pautas del Código de Conducta y demás normas de contenido ético. La actitud responsable hace parte de la cultura Bancamía, así como del comportamiento ético de todos los colaboradores del Banco.

El Área de Cumplimiento tramita las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su comprobación e impulsando las medidas para su resolución, de acuerdo con los procedimientos de gestión del canal de denuncia. La información será analizada de manera objetiva, imparcial y confidencial.

GRÁFICO 34.

SISTEMA ACTITUD RESPONSABLE



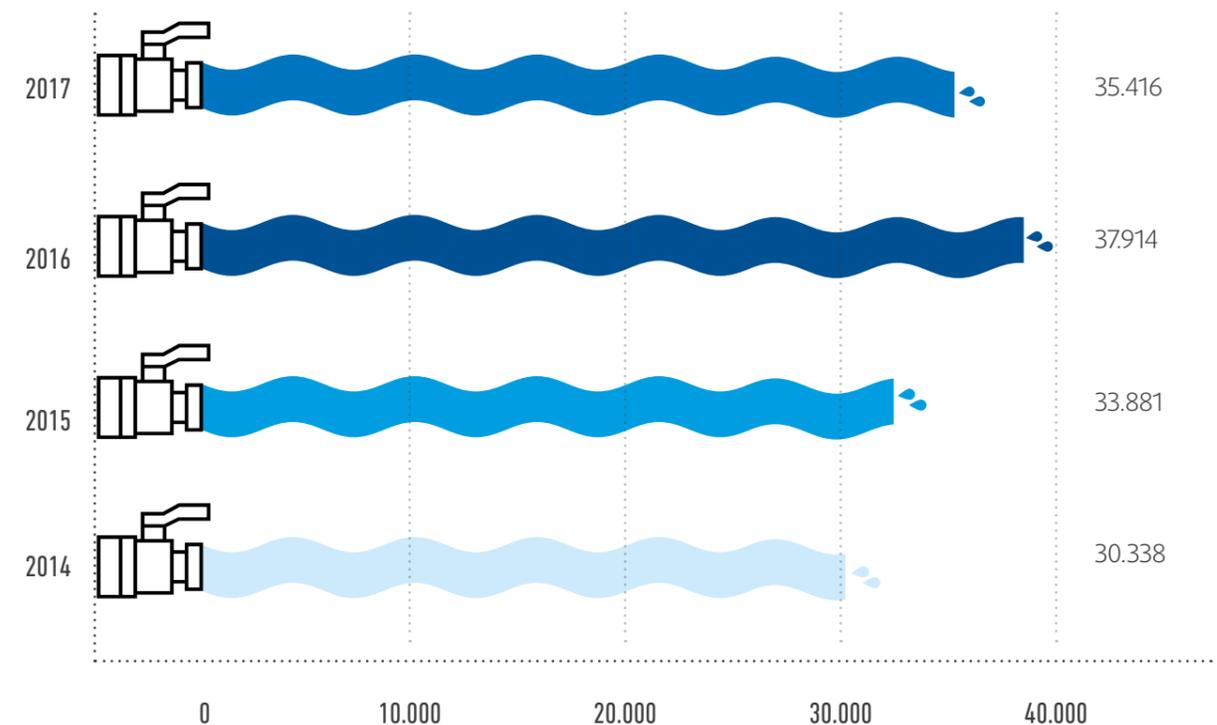
7.6 NUESTRO COMPROMISO AMBIENTAL

Bancamía está comprometida con el consumo responsable de recursos naturales y la reducción del impacto de sus operaciones, las cuales involucran principalmente actividades administrativas y traslados a nivel nacional, que están relacionadas con consumo de energía, agua, papel y combustibles, principalmente.

GRÁFICO 35.

CONSUMO DE AGUA

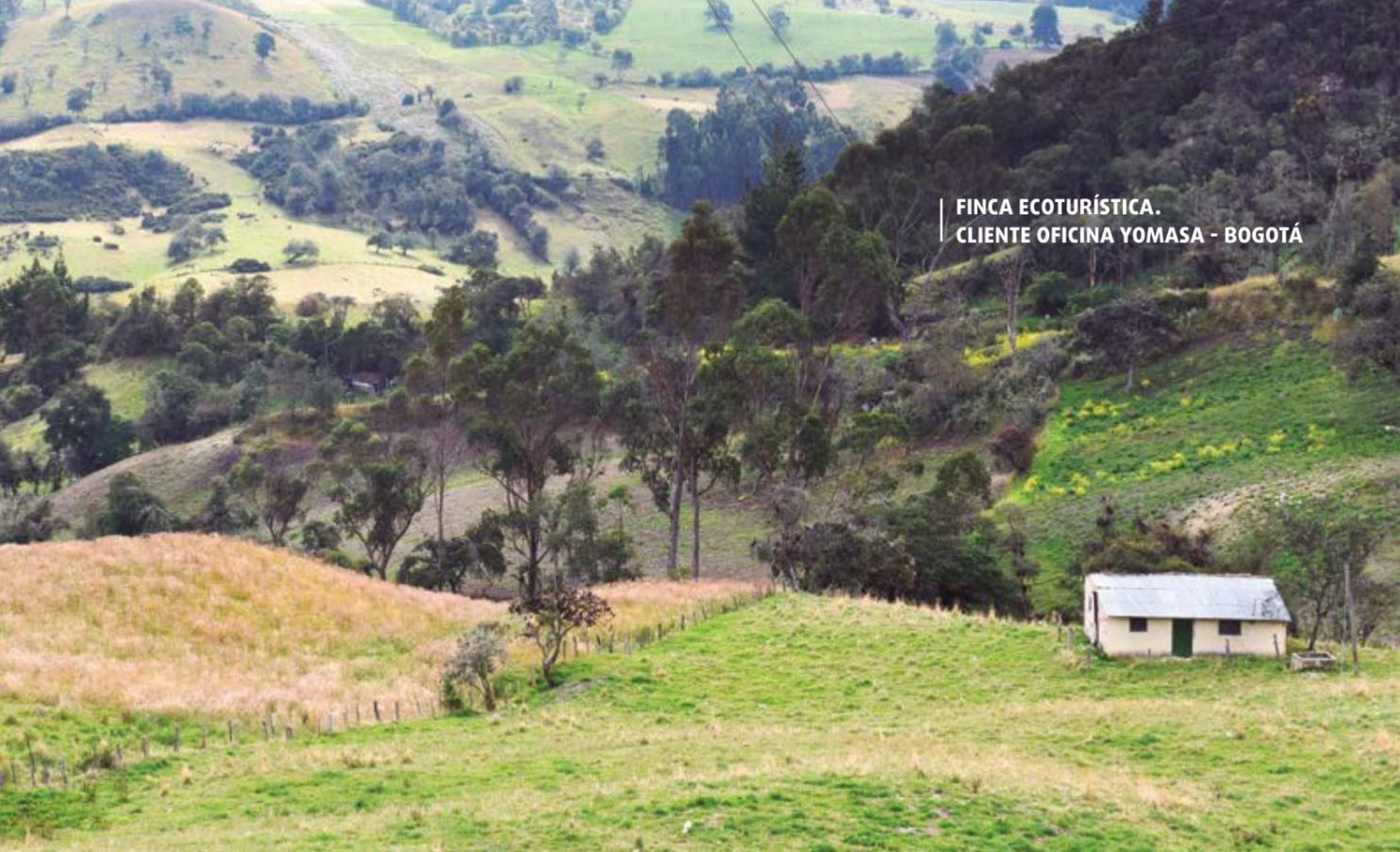
CONSUMO DE AGUA EN M³



CONSUMO DE AGUA

La mayoría de las oficinas se encuentran en centros urbanos, por lo que el recurso agua es captado a través de las empresas de servicios públicos locales. En 2017, el correcto uso del agua se refleja en la disminución de los gastos aplicados en cada oficina a nivel nacional.

En 2017, el consumo de agua tuvo una disminución del 10% con respecto a 2016, gracias a la concientización del buen uso del recurso hídrico de parte de los colaboradores y a la instalación de sistemas de ahorro en las oficinas de la Red Comercial y los Servicios Centrales.



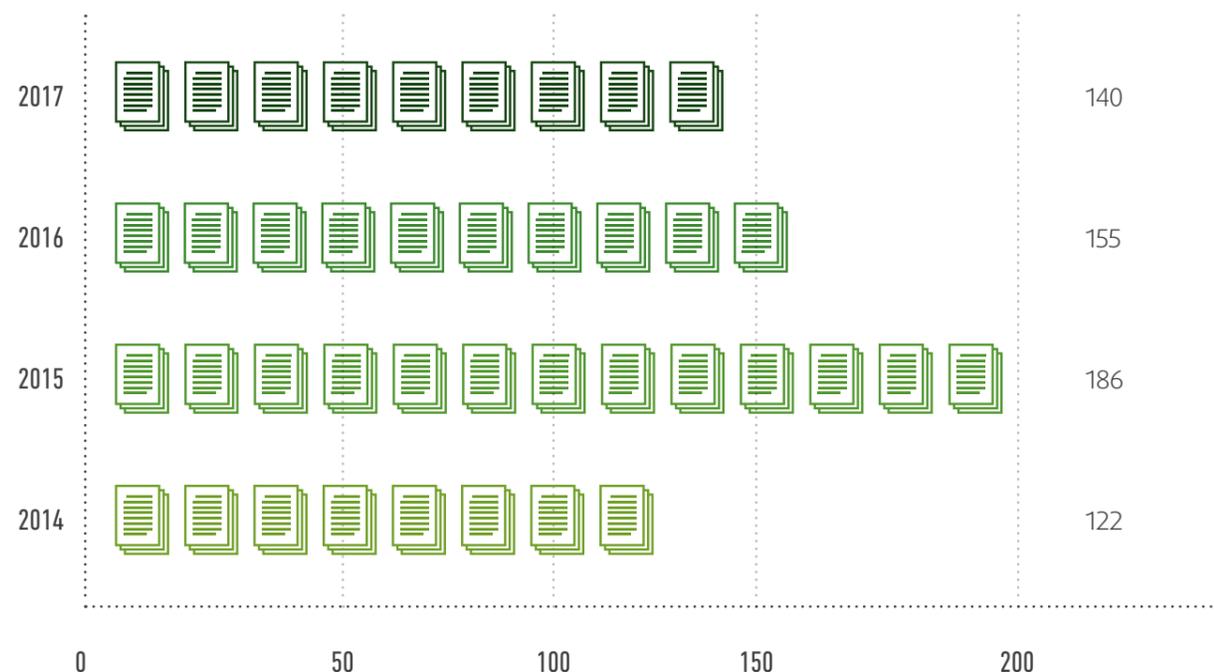
FINCA ECOTURÍSTICA.
CLIENTE OFICINA YOMASA - BOGOTÁ

MATERIALES USADOS – CONSUMO DE PAPEL

El conocimiento de la cantidad de materiales renovables consumidos permite llevar control y aplicar estrategias en cuanto al manejo de los mismos que repercuten en un óptimo manejo de los recursos, reflejado en el menor gasto de las oficinas y servicios centrales.

GRÁFICO 36.
CONSUMO DE PAPEL

CONSUMO DE PAPEL (TONELADAS)



CONSUMO DE ENERGÍA

El consumo de energía derivado de las operaciones del Banco se concentra en energía eléctrica para iluminación y operación de equipos electrónicos y, en segundo lugar, se relaciona con el consumo de combustibles para generación de energía eléctrica o movilidad de nuestros colaboradores en diferentes medios de transporte, directamente proporcionado por Bancamía. El correcto uso de la energía durante 2017 se refleja en la disminución de los gastos aplicados a la oficina y en la optimización del uso de los insumos asignados a las mismas.

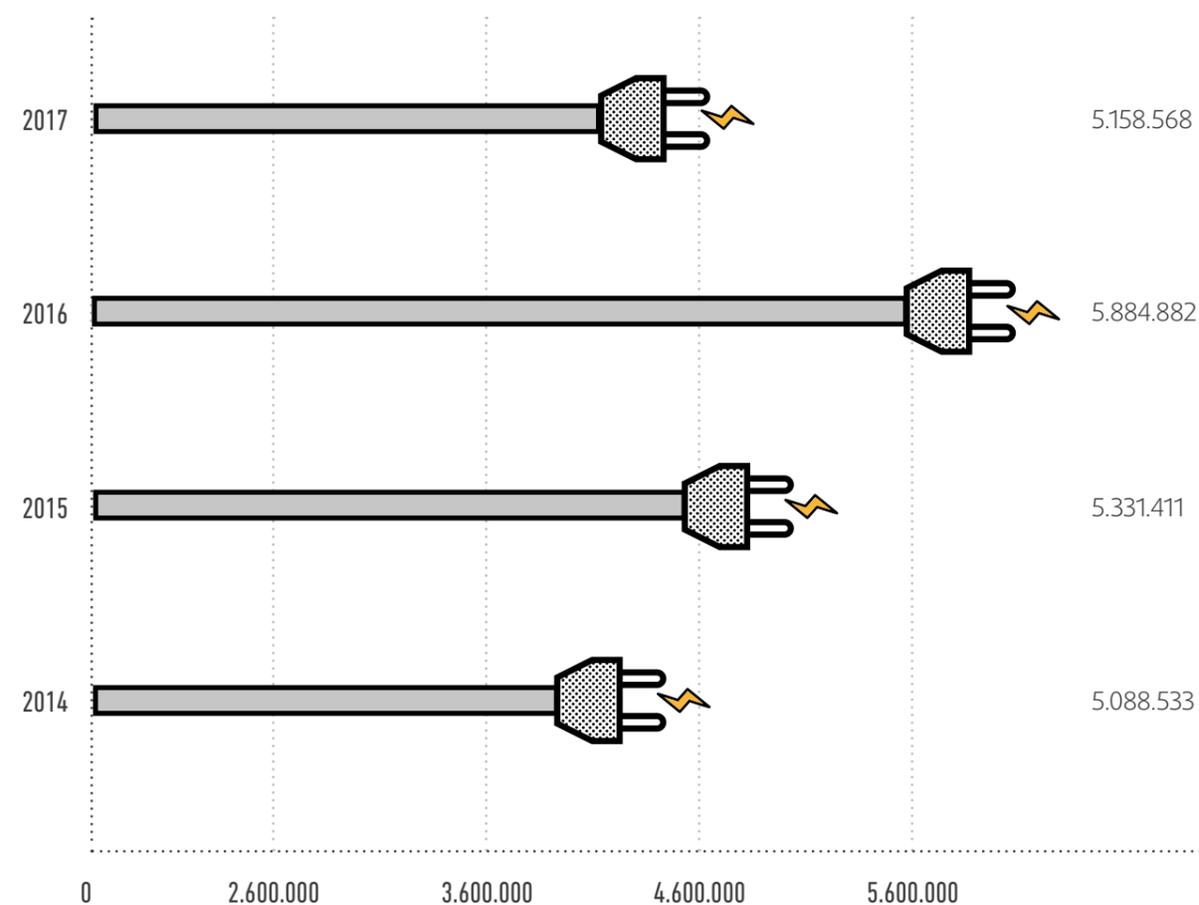
El detalle del consumo energético se cuantifica a través de la suma de las diferentes fuentes de energía y se

convierten sus unidades a Kw/h a través de los factores de conversión⁵ dados por el IPCC por sus siglas en inglés (Panel Intergubernamental de Expertos en Cambio Climático). La energía consumida a partir de fuentes no renovables, por tipo de combustible: ACPM, 3.126 Gls, Gasolina, 1.803 Gls.

El año 2017 presentó una **disminución en el consumo energético del 12%** respecto del consumo del año 2016, lo cual está asociado a la instalación de equipos de aire con tecnología amigables con el medio ambiente y la adecuación de las instalaciones eléctricas en varias oficinas de la red.

GRÁFICO 37.
CONSUMO DE ENERGÍA

CONSUMO DE ENERGÍA EN KW/H



5.

<http://www.ghgprotocol.org/Third-Party-Databases/IPCC-Emissions-Factor-Database>

MEDICIÓN Y COMPENSACIÓN DE LA HUELLA DE CARBONO

El cambio climático es considerado uno de los problemas más relevantes del mundo por su incidencia en los aspectos ambientales, sociales y económicos; asimismo, por los impactos adversos que tiene sobre la población y los ecosistemas naturales, afectando de manera significativa la disponibilidad de recursos, la productividad, el desarrollo económico y social, entre otros.

Se hace indispensable, entonces, el diseño e implementación de estrategias encaminadas a reducir los gases de efecto invernadero (GEI) generados por las actividades naturales del Banco. La medición de nuestra **Huella de Carbono** permite identificar y entender los riesgos y oportunidades relacionados con las emisiones, mejorar la eficiencia energética de la Entidad, reducir algunos costos de operación del negocio, entre otros tantos beneficios.

Para lograr esto, es importante generar consciencia en todos los colaboradores, a través de la

formación de una cultura sostenible, de manera que se aproveche al máximo el potencial de cada uno de ellos para cumplir los objetivos definidos, con una cadena de valor baja en carbono.

Bancamía ha venido realizando la medición de su huella de carbono desde el año 2015, bajo el marco del proyecto EcoMicro, en el que uno de sus principales objetivos fue el desarrollo e implementación de políticas internas de ahorro en costos energéticos y disminución de emisiones GEI (Gases Efecto Invernadero) de la Entidad.

Cumpliendo con las exigencias del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero - GHG Protocol WRI y WBCSD, 2004⁶, Bancamía continúa realizando la medición de su huella de carbono y, del mismo modo, gestionando sus componentes para implementar medidas de reducción de emisiones.

GRÁFICO 38.
EMISIONES DE CO2 – HUELLA DE CARBONO

2015		2016		2017	
ALCANCE 1	947	ALCANCE 1	938	ALCANCE 1	587
TOTAL POR COLABORADOR	0,98	TOTAL POR COLABORADOR	0,95	TOTAL POR COLABORADOR	1,06
ALCANCE 2	1.061	ALCANCE 2	1.171	ALCANCE 2	1.027
ALCANCE 3	1.889	ALCANCE 3	1.678	ALCANCE 3	2.065
VARIACIÓN AÑO ANTERIOR	N/A	VARIACIÓN AÑO ANTERIOR	-2,9%	VARIACIÓN AÑO ANTERIOR	-2,9%
TOTAL	947	TOTAL	3.787	TOTAL	3.679
(LÍNEA BASE)					

6.

Es la herramienta internacional más utilizada para el cálculo y comunicación del Inventario de emisiones. ha sido desarrollado entre el *World Resources Institute - WRI* y el *World Business Council for Sustainable Development - WBCSD*, junto con empresas, gobiernos y grupos ambientalistas de todo el mundo, con el fin de construir una nueva generación de programas efectivos y creíbles para abordar el cambio climático.



JESÚS MORENO Y GLADYS CHÁVEZ
CLIENTES PROYECTO MEBA



Las emisiones **Alcance 1** disminuyeron y corresponden a consumos de combustible por plantas eléctricas y consumo refrigerantes de los sistemas de aire acondicionado. Se realizó reemplazo de algunos equipos energéticos por tecnologías eficientes y se redujo el número de vehículos propios del Banco.



Las emisiones **Alcance 2** se encuentran relacionadas al consumo de energía eléctrica, el cual tuvo ahorros significativos que están directamente relacionados con la disminución de emisiones de CO₂.



Las emisiones **Alcance 3** contemplan viajes aéreos, el traslado de los colaboradores, el consumo de agua y la papelería. El consumo de papel presenta una variación en el alcance de la medición frente a los otros años, ya que además de cuantificar el consumo de resmas de papel, incluye toda la papelería utilizada por el Banco de forma integral.



ANEXOS

YENNIFER PACHÓN SÁNCHEZ,
FÁBRICA DE AREPAS
OFICINA CHÍA



GRI STANDARD	NOMBRE DEL INDICADOR 2017	PÁGINA	TEMA MATERIAL
CONTENIDOS GENERALES			
ESTRATEGIA			
GRI 102-14	Declaración del Tomador de Decisiones Senior	5	
GRI 102-15	Principales impactos, riesgos y oportunidades	6	-
PERFIL GENERAL DE LA ORGANIZACIÓN			
GRI 102-1	Nombre la organización	18	-
GRI 102-2	Actividades, marcas, productos y servicios	46 - 53	-
GRI 102-3	Localización de la sede principal	84	-
GRI 102-4	Localización de operaciones	85	* 7
GRI 102-5	Régimen de propiedad y Naturaleza Jurídica	18	-
GRI 102-6	Mercados atendidos	46	* 1
GRI 102-7	Tamaño de la organización	21	-
GRI 102-8	Distribución de colaboradores	138 - 139	* 13
GRI 102-13	Membresías en asociaciones	41	* 17
GRI 102-41	Acuerdos colectivos de negociación	143	-
ETICA E INTEGRIDAD			
GRI 102-16	Valores, principios, estándares y normas de comportamiento	146 - 147	* 20
GRI 102-17	Mecanismos de denuncia y asuntos éticos	148	* 20
GOBIERNO			
GRI 102-19	Estructura de Gobierno	28 - 29	* 23

GRI STANDARD	NOMBRE DEL INDICADOR 2017	PÁGINA	TEMA MATERIAL
GRI 102-20	Delegación de autoridad	30	* 23
GRI 102-21	Consulta de los grupos de interés en temas económicos ambientales y sociales	28	* 23
GRI 102-22	Composición del órgano superior de gobierno y de sus comités	32	* 23
GRI 102-23	Presidente del órgano superior de gobierno	32	* 23
GRI 102-24	Nominación y selección del órgano superior de gobierno	33	* 23
GRI 102-25	Conflicto de Intereses	34	* 23
GRI 102-26	Rol del órgano superior de gobierno, señalando proposito, valores y estrategia	33	* 23
GRI 102-27	Conocimiento colectivo del Organo superior de gobierno	35	* 23
GRI 102-28	Evaluación del desempeño del organo superior de gobierno	34	* 23
GRI 102-29	Identificación y gestión de los impactos económicos, ambientales y sociales	38 - 41	* 23
GRI 102-30	Efectividad de los procesos de gestión del riesgo	119 - 125	* 23
GRI 102-31	Revisión de los aspectos económicos, ambientales y sociales	16 - 17	* 23
GRI 102-32	Rol del órgano superior de gobierno en el reporte de Sostenibilidad	05 -06	* 23
GRI 102-33	Comunicación de aspectos relevantes	25	* 23
GRI 102-34	Tipo y número total de aspectos críticos	25	* 23
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS			
GRI 102-40	Lista de los grupos de Interés	16	-
GRI 102-41	Acuerdos colectivos de negociación	143	-
GRI 102-42	Identificación y selección de los Grupos de Interés	16	-
GRI 102-43	Enfoque de relacionamiento con los grupos de interés	16	-

GRI STANDARD	NOMBRE DEL INDICADOR 2017	PÁGINA	TEMA MATERIAL
PERFIL DE LA MEMORIA (ASPECTOS MATERIALES Y COBERTURA)			
GRI 102-45	Entidades incluidas en los Estados Financieros consolidados	117	* 9
GRI 102-46	Definición del contenido y alcance del reporte	13 - 15	-
GRI 102-47	Lista de temas materiales	16 -17	-
GRI 102-49	Cambios en el reporte	13	-
GRI 102-50	Periodo de reporte	13	-
GRI 102-51	Fecha del reporte más reciente	13	-
GRI 102-52	Ciclo de reporte	13	-
GRI 102-53	Punto de contacto para resolver dudas sobre el contenido del reporte	1	-
GRI 102-54	Declaración de conformidad del reporte con el estándar GRI	13	-
ENFOQUE DE GESTIÓN			
GRI 103-1	Explicación de cada aspecto material y su alcance	17	-
GRI 103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	17	-
GRI 103-3	Evaluación del enfoque de gestión	17	-
CONTENIDOS BÁSICOS ESPECIFICOS			
CATEGORÍA ECONOMICA			
GRI 201-1	Valor económico directo generado y distribuido	118	* 9
GRI 201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades debido al cambio climático	125	* 2

GRI STANDARD	NOMBRE DEL INDICADOR 2017	PÁGINA	TEMA MATERIAL
GRI 203-2	Impactos económicos significativos indirectos	118	* 21
GRI 204-1	Porcentaje del gasto en proveedores locales	118 - 119	-
CATEGORÍA AMBIENTAL			
Materiales			
GRI 301-1	Materiales usados por peso y volumen	150	* 12
Energía			
GRI 302-1	Consumo de energía de la organización	151	* 12
Agua			
GRI 303-1	Captación de agua por tipo de recurso	149	* 12
Emisiones			
GRI 305-1	Emisiones directas de gases de efecto invernadero (alcance 1)	152	* 12
GRI 305-2	Emisiones indirectas de gases de efecto invernadero al generar energía (alcance 2)	152	* 12
GRI 305-3	Otras emisiones indirectas de gases de efecto invernadero (alcance 3)	152	* 12
Cumplimiento regulatorio			
GRI 307-1	Valor monetario de las multas significativas y número de sanciones no monetarias por incumplimiento de la legislación y la normativa ambiental	Anexo	-
CATEGORÍA DE DESEMPEÑO SOCIAL			
Empleo			
GRI 401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de empleados	133	* 13

GRI STANDARD	NOMBRE DEL INDICADOR 2017	PÁGINA	TEMA MATERIAL
GRI 401-2	Beneficios provistos a empleados de tiempo completo que no se proporcionan a empleados temporales o de tiempo parcial	135	* 11
GRI 401-3	Licencia de paternidad	136	* 11
Capacitación y educación			
GRI 404-1	GRI 404-1. Promedio de horas de capacitación anuales por empleado	144	* 18
GRI 404-2	GRI 404-2. Programa para la mejora de habilidades del empleado y de asistencia en el plan carrera	131	*16
GRI 404-3	GRI 404-3. Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional	130	*11
Diversidad e igualdad de oportunidades			
GRI 405-1	Diversidad de los órganos de gobierno y empleados	133	-
Anticorrupción			
GRI 205-1	Políticas y procedimientos anticorrupción. Operaciones en riesgo relacionado con corrupción	146	*20
INDICADORES SECTORIALES FINANCIEROS			
FS1	FS1. Políticas con aspectos medioambientales y sociales específicos aplicadas a las líneas de negocio.	109	* 8
FS2	FS2. Procedimientos para la evaluación y el control de riesgos sociales y medioambientales en las líneas de negocio.	125	* 21

GRI STANDARD	NOMBRE DEL INDICADOR 2017	PÁGINA	TEMA MATERIAL
FS6	FS6. Porcentaje de la cartera para las líneas de negocio según la región, la dimensión (ej: microempresas/PYMEs/grandes) y el sector de actividad.	46 - 47	* 1
FS7	FS7. Valor monetario de los productos y servicios diseñados para proporcionar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	48 - 49	* 1
FS8	"Valor monetario de los productos y servicios diseñados para entregar un beneficio ambiental para cada negocio línea desglosada por propósito	109	* 8
FS13	FS13. Puntos de acceso por tipo en áreas de escasa densidad de población o desfavorecidas económicamente.	84 - 85	* 6
FS14	FS14. Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas	86 - 94	* 7
FS15	FS15. Política para el diseño justo y venta transparente de los productos y servicios financieros	107	* 19
FS16	FS16. Iniciativas para mejorar la alfabetización y educación financiera según el tipo de beneficiario	95	* 5
INDICADORES PROPIOS BANCAMÍA			
PROPIO	Construyendo sueños e historias con nuestros clientes	98 - 103	* 10
PROPIO	Estamos más cerca de nuestros clientes - Canales	85 - 93	* 7
PROPIO	Fortalecimiento del modelo de negocio basado en la tecnología	106	* 14
PROPIO	Trabajamos alineados con el Plan Nacional de Desarrollo	38	* 24

BANCAMÍA EN LOS MEDIOS DE COMUNICACIÓN

Bancamía estuvo presente en diferentes medios de comunicación de radio, prensa, televisión e internet, de alcance nacional, internacional y regional, con un total de 1.178 noticias publicadas sobre la marca, a lo lar-

go del 2017, mostrando un crecimiento de 114%, comparado con el año 2016. Esto representó un total de COP \$23.366 millones (USD 7.8 millones) en el free press generado. Aquí vemos algunas de las notas más importantes.



RECONOCIMIENTOS

- María Mercedes Gómez Restrepo, Presidenta Ejecutiva de Bancamía hasta el 31 de marzo de 2017, recibió la **Orden al Mérito Social Colombiano** – Antonia Santos, galardón que reconoce a mujeres destacadas por su trabajo social y el empeño en la construcción de un mejor país. Este reconocimiento es entregado por la Fundación Femyna, la Sociedad Colombiana de Prensa y Medios de Comunicación y el Congreso de la República.
- La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (Asobancaria) destacó como casos de estudio exitosos dentro del sistema financiero nacional, las iniciativas de **Bancamía, MIDE y MEbA**, en su Informe de Gestión.
- **Condecoración a la Orden de la Democracia Simón Bolívar** otorgada por la Cámara de Representantes a María Mercedes Gómez Restrepo, Presidenta Ejecutiva de Bancamía hasta el 31 de marzo de 2017.
- Bancamía fue finalista en los **Premio Andesco a la Responsabilidad Social Empresarial** en el marco de los ODS, en la Categoría 'Mejor entorno de mercado para empresas de otro sector en la economía nacional'.





INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados financieros de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL REVISOR FISCAL

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

OPINIÓN

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el



año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS

Llamo la atención sobre la nota 3 d) a los estados financieros, la cual indica que la información comparativa al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, ha sido reexpresada para realizar ajustes en la presentación de estos estados financieros. Mi opinión no se modifica con respecto a este asunto.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y al 1 de enero de 2016 se presentan exclusivamente para fines de comparación y, excluyendo los ajustes descritos en la nota 3 d) a los estados financieros, fueron auditados por otro contador público y en su informe de fecha 24 de febrero de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Como parte de mi auditoría a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, he auditado los ajustes descritos en la nota 3 d), que fueron aplicados para reexpresar la información comparativa presentada al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y al 1 de enero 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 3 d) a los estados financieros. 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.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2017:
 - a. La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b. Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d. Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



f. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 21 de febrero de 2018.

2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

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

21 de febrero de 2018



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º) Y 3º) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

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

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, por parte del Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A., en adelante "la Sociedad":

- 1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y
- 3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

CRITERIOS

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN

La administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

RESPONSABILIDAD DEL REVISOR FISCAL

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - In-



ternational Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos importantes de evaluación.

PROCEDIMIENTOS REALIZADOS

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio, relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los Sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor aplicables a la Sociedad: SARC, SARM, SARL, SARLAFT, SAC y SARO.



LIMITACIONES INHERENTES

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas. Adicionalmente, la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

CONCLUSIÓN

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por 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.

21 de febrero de 2018

Banco de las Microfinanzas - BANCAMÍA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (En millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	01 de enero de 2016
			reexpresado (nota 3d)	reexpresado (nota 3d)
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 84.402	136.300	133.676
Operaciones de mercado monetario	8	14.007	17.052	59.026
Inversiones	9	8.344	8.155	12.122
Cartera de créditos, neta	10	1.140.032	1.057.570	1.044.900
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	11	44.793	39.130	39.679
Gastos pagados por anticipado	12	2.216	753	832
Otros activos no financieros		1.109	956	1.352
Propiedades y equipos	13	70.530	69.052	68.987
Impuesto a las ganancias -corriente		6.976	6.165	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	48.498	48.441	28.701
Plusvalía	15	31.314	31.314	31.314
Total activo		\$ 1.452.221	1.414.888	1.420.589
PASIVOS				
Pasivos financieros a costo amortizado	16	\$ 712.232	563.634	437.507
Obligaciones financieras	17	269.377	402.158	531.371
Pasivos financieros a valor razonable- acciones preferentes	18	30.105	34.034	36.895
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	19	30.403	28.202	30.263
Impuesto a las ganancias -corriente		-	-	7.171
Provisiones por beneficios a los empleados	20	7.137	7.006	6.060
Provisiones	21	8.677	5.263	4.285
Otros pasivos no financieros		9.582	8.975	11.296
Pasivos por impuesto diferido	33	16.554	13.710	12.504
Total pasivo		\$ 1.084.067	1.062.982	1.077.352
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	22	174.015	174.015	174.015
Reservas	23	165.600	150.887	127.033
Resultado del periodo		22.194	20.066	40.001
Resultados acumulados		(3.659)	(2.154)	(8.533)
Otros resultados integrales		10.004	9.092	10.721
Total patrimonio		368.154	351.906	343.237
Total pasivo y patrimonio		\$ 1.452.221	1.414.888	1.420.589

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Miguel Ángel Charria Liévano
Representante Legal

Carlos Nery Borda Junco
Contador General
T.P. 7936 - T

Monica Janeth Garces Ahumada
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2018)

Miguel Ángel Charria Liévano
Representante Legal

Carlos Nery Borda Junco
Contador General
T.P. 7936 - T

Monica Janeth Garces Ahumada
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2018)

Banco de las Microfinanzas - BANCAMÍA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (En millones de pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de	Nota	2017	2016
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	24	\$ 368.727	344.137
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	25	(84.456)	(81.198)
Ingreso neto por intereses y valoración		284.271	262.939
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	26	(75.627)	(70.320)
Margen bruto		208.644	192.619
Ingresos por comisiones y otros servicios	27	75.825	71.786
Gastos por comisiones y otros servicios	28	(4.039)	(3.269)
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		280.430	261.136
Otros ingresos	29	16.487	16.617
Gastos de personal	30	(142.800)	(124.560)
Otros gastos	31	(100.733)	(103.742)
Gastos de depreciación y amortización	32	(14.269)	(12.524)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		39.115	36.927
Gastos por impuesto a las ganancias	33	(16.921)	(16.861)
Resultado del período		\$ 22.194	20.066
Otro resultado integral			
Ítems que no serán reclasificados a resultados del período:			
(Pérdida) en la valoración de acciones CIFIN		\$ -	(51)
Revaluación de edificios y terrenos	33	1.513	2.651
Transferencia de superávit de revaluación a resultados acumulados, neto de impuestos	13	(269)	-
Impuesto a las ganancias sobre otros resultados integrales	33	(332)	(4.229)
Otros resultados integrales del año, neto de impuestos		912	(1.629)
Resultados integrales total del año		\$ 23.106	18.437
Utilidad por acción	22	0,13	0,12

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(En millones de pesos colombianos)

Nota	Reservas			Utilidades Retenidas			Total patrimonio
	Capital suscrito y pagado	Reservas legales	Otras reservas varias	Total reservas	Resultado del período	Resultados acumulados	
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017, 2016 Y 01 DE ENERO DE 2016							
Saldo al 1 de enero 2016	\$ 174.015	19.963	107.070	127.033	40.001	(8.533)	10.721
Cambios en el patrimonio:							
Traslado de resultado	-	-	(30.000)	-	(40.001)	40.001	-
Traslado de la reserva ocasional a reserva legal	-	30.000	-	-	-	(4.000)	-
Apropiación para reserva legal	-	4.000	-	4.000	-	(4.000)	-
Apropiación para otras reservas	-	-	20.257	20.257	-	(20.257)	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	(403)	(403)	-	(15.744)	(15.744)
Impuesto a la Riqueza	-	-	-	-	-	-	(403)
Resultado del período	-	-	-	-	20.066	-	20.066
Ganancia (pérdida) en la valoración de acciones CIFIN	-	-	-	-	-	-	(51)
Revaluación de edificios y terrenos	13	-	-	-	-	-	2.651
Actualización impuesto diferido	33	-	-	-	-	-	(712)
Ajuste períodos anteriores	-	-	-	-	-	3.517	(3.517)
Ganancia (pérdida) valoración pasivo financiero	-	-	-	-	-	-	2.862
Total cambios en el patrimonio		34.000	(10.146)	23.854	(19.935)	3.517	1.233
Saldo final al 31 de diciembre de 2016, previamente reportado	\$ 174.015	53.963	96.924	150.887	20.066	(5.016)	11.954
Impacto ajuste del período	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2016, reexpresado	3d	53.963	96.924	150.887	20.066	(2.154)	9.092
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 pagados en efectivo	-	-	(88)	(88)	-	(7.039)	(7.039)
Impuesto a la Riqueza	-	-	-	-	-	-	(88)
Resultado del período	-	-	-	-	22.194	-	-
Revaluación de edificios y terrenos	13	-	-	-	-	-	1.513
Actualización impuesto diferido	33	-	-	-	-	-	(332)
Transferencia de superávit de revaluación a resultados acumulados, neto de impuesto	13	-	-	-	-	269	(269)
Total cambios en el patrimonio		2.007	12.706	14.713	2.128	(1.505)	912
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	\$ 174.015	55.970	109.630	165.600	22.194	(3.659)	10.004

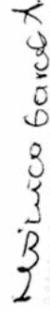
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Miguel Ángel Charria Liévano
Representante Legal



Carlos Nery Borda Junco
Contador General
T.P. 7936 - T



Monica Janeth Garces Ahumada
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2018)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016 (reexpresada nota 3d)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros de intereses		\$ 311.662	343.349
Cobros de comisiones		54.945	50.785
Otros cobros por actividades de operación		73.284	74.797
Pagos a empleados		(79.131)	(101.614)
Pagos a proveedores y terceros		(102.044)	(151.039)
Pagos por intereses		(26.009)	(21.805)
Pagos Impuesto a las Ganancias		-	(8.403)
Otros pagos por actividades de operación		(203.966)	(240.354)
Flujos de efectivo por actividades de operación		<u>28.741</u>	<u>(54.284)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros de operaciones interbancarias		2.493.000	2.430.600
Cobros procedentes de cartera de créditos		709.678	888.063
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		190	500
Fondos colocados en interbancarios		(2.506.000)	(2.388.600)
Desembolsos de cartera de créditos		(62.576)	(132.010)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades		687.240	639.003
Pagos por depósitos y exigibilidades		(1.200.417)	(1.177.399)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		\$ <u>149.856</u>	<u>205.873</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de propiedades y equipos	13	(8.804)	(6.276)
Compras de activos intangibles	14	<u>(4.015)</u>	<u>(37.451)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		\$ <u>(12.819)</u>	<u>(43.727)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cobros procedentes de obligaciones financieras		271.255	179.552
Emisión de bonos	16	-	84.000
Pago de obligaciones financieras		(402.740)	(347.705)
Dividendos pagados	36	(7.039)	(15.744)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos		(49.344)	(58.510)

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DEL BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

Bogotá D.C., 21 de febrero de 2018

Los suscritos representante legal y contador del Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A. (en adelante el "Banco") certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2017 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Los activos y pasivos incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b. Los hechos económicos ocurridos durante el año terminado en 31 de diciembre de 2017 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2017.
- d. Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido autorizados para su divulgación por la Junta directiva el 21 de febrero de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 21 de marzo de 2018, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016 (reexpresada nota 3d)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(1.025)	(887)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		\$ (188.893)	(159.294)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(42)	(228)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(51.898)	2.624
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		\$ 136.300	133.676
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7	\$ 84.402	136.300

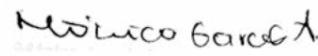
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Miguel Ángel Charria Liévano
Representante Legal



Carlos Nery Borda Junco
Contador General
T.P. 7936 - T



Monica Janeth Garces Ahumada
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2018)



Miguel Ángel Charria Liévano
Representante Legal



Carlos Nery Borda Junco
Contador General
Tarjeta Profesional 7936 - T

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE EL BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

Bogotá D.C., 21 de febrero de 2018

De acuerdo con lo ordenado por el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 de la Superintendencia Financiera de Colombia, en mi calidad de representante legal de Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A. como parte integral del Informe de Gestión presentado por el año terminado en 2017, me permito informar que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco.



Miguel Ángel Charria Liévano
Representante Legal

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 Bogotá Colombia, 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 diciembre de 2017 ascendía a \$195.000 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.

Por otra parte, el 20 de abril de 2017 el Banco reformó sus Estatutos Sociales mediante Escritura Pública No. 1045 de la Notaría Sexta del Círculo de Bogotá, con el fin eliminar el cargo de Vicepresidente Ejecutivo de la estructura del Banco, modificar las facultades del Presidente Ejecutivo e incorporar nuevas facultades a cargo del Presidente de la Junta Directiva. Lo anterior, como respuesta a los cambios presentados en la estructura organizacional durante el primer trimestre del año.

Para tal propósito, Bancamía reformó, adicionó, eliminó y/o sustituyó 9 artículos de los Estatutos Sociales donde sus principales cambios fueron: Incorporó la asistencia de miembros de Junta Directiva y Presidente Ejecutivo a la Asamblea; se eliminó el cargo de Vicepresidente Ejecutivo y su mención de los artículos relacionados con asistencia y funciones de la Junta Directiva y representación legal del Banco; incorporó funciones al cargo del Presidente de la Junta Directiva; incorporó en reemplazo del artículo referente a Vicepresidencia Ejecutiva, las facultades del presidente ejecutivo.

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 la ciudad de Bogotá D.C., al 31 de diciembre de 2017 el Banco contaba con 200 oficinas de servicio al público (199 al 31 de diciembre de 2016) y 3.486 colaboradores en Colombia, (3.542 colaboradores a 31 de diciembre de 2016).

Así mismo, al 31 de diciembre de 2017, el Banco contaba con 138 Corresponsales Bancarios Red Propia ubicados, en 128 municipios y 28 departamentos y con 3.548 Corresponsales en Red Posicionada ubicados en 479 municipios y 31 departamentos; mientras que al 31 de diciembre de 2016 se tenía 60 Corresponsales Bancarios Red Propia ubicados en 54 municipios y 17 departamentos, y con 4.399 Corresponsales en Red Posicionada ubicados en 584 municipios y 31 departamentos.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICADAS:

Los estados financieros, han sido preparados de acuerdo 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, 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).

Adicionalmente, el Banco aplica el artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37.

2.2. BASES DE MEDICIÓN:

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores revaluados o a valores razonables al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

2.3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN:

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Banco. Todas las cifras se presentan en millones de pesos y han sido redondeadas a la unidad más cercana, excepto cuando se indique lo contrario.

3

USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

En la preparación de los estados financieros, 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los cambios de las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente.

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:

- Nota 10: Cartera de Crédito- Estimación de Provisión.
- Nota 11: Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar- Estimación de deterioro.
- Nota 13: Propiedades y equipos- Estimación de vidas útiles y valores residuales.
- Nota 14: Activos intangibles distintos de la plusvalía- Estimaciones de vidas útiles.
- Nota 15: Plusvalía- Estudio del deterioro de la plusvalía.
- Nota 38: Valor razonable de instrumentos financieros- Estimaciones de valor razonable de los activos y pasivos financieros.
- Nota 20: Provisiones por beneficios a los empleados- Estimación de provisión (cálculo actuarial).
- Nota 35: Contingencias.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 33: Impuestos a las ganancias- Estimaciones de activos y pasivos diferidos.
- Nota 21: Provisiones.

a. Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros 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 manifeste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

b. Base contable de acumulación

El Banco elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de esta 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 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 31 de diciembre 2016, 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” y 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 los impuestos corrientes de los demás impuestos.
- Presentación de los impuestos corrientes e impuesto diferido de forma neta.
- Reclasificación del rubro de cuentas por pagar seguros a cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.
- Reclasificación de partida de ORI a ganancias acumuladas.
- Se cambió la presentación del estado de 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 los estados financieros 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 la NIC 7, de manera tal que el usuario de los estados financieros 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 y 1 de enero 2016:

Reexpresión de estados financieros			
	Saldo 31-12-2016	Ajuste	Reexpresado 31-12-2016
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 créditos, neta	1.057.570	-	1.057.570
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	39.408	(278)	39.130
Gastos pagados por anticipado	753	-	753
Otros activos no financieros	-	956	956
Propiedades y equipos	69.052	-	69.052
Impuesto a las ganancias corriente	23.211	(17.046)	6.165
Activos por impuestos diferidos	6.187	(6.187)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	48.441	-	48.441
Plusvalía	31.314	-	31.314
Total activos	\$ 1.437.443	\$ (22.555)	\$ 1.414.888

Reexpresión de estados financieros			
	Saldo 31-12-2016	Ajuste	Reexpresado 31-12-2016
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	567.133	(3.499)	563.634
Obligaciones financieras	402.158	-	402.158
Pasivos financieros a valor razonable- acciones preferentes	34.034	-	34.034
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	24.703	3.499	28.202
Impuesto a las ganancias corriente	23.592	(23.592)	-
Pasivos por impuestos diferidos	19.897	(6.187)	13.710
Provisiones por beneficios a los empleados	7.006	-	7.006
Provisiones	5.263	-	5.263
Otros pasivos no financieros	1.751	7.224	8.975
Total pasivos	\$ 1.085.537	\$ (22.555)	\$ 1.062.982
PATRIMONIO			
Capital emitido	174.015	-	174.015
Reservas	150.887	-	150.887
Resultados del periodo	20.066	-	20.066
Resultados acumulados	(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	(22.555)	\$ 1.414.888

Reexpresión de estados financieros			
	Saldo 01-01-2016	Ajuste	Reexpresado 01-01-2016
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 133.676	\$ -	\$ 133.676
Operaciones de mercado monetario	59.026	-	59.026
Inversiones	12.122	-	12.122
Cartera de créditos, neta	1.044.900	-	1.044.900
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	40.372	(693)	39.679
Gastos pagados por anticipado	832	-	832
Otros activos no financieros	-	1.352	1.352
Propiedades y equipos	68.987	-	68.987
Impuesto a las ganancias corriente	23.242	(23.242)	-
Activos por impuestos diferidos	5.408	(5.408)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	28.701	-	28.701
Plusvalía	31.314	-	31.314
Total activos	\$ 1.448.580	\$ (27.991)	\$ 1.420.589

PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	444.724	(7.217)	437.507
Obligaciones financieras	531.371	-	531.371
Pasivos financieros a valor razonable- acciones preferentes	36.895	-	36.895
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	23.046	7.217	30.263
Pasivos por impuestos corrientes	40.187	(33.016)	7.171
Pasivos por impuestos diferidos	17.912	(5.408)	12.504
Provisiones por beneficios a los empleados	6.060	-	6.060
Provisiones	4.285	-	4.285
Otros pasivos no financieros	863	10.433	11.296
Total pasivos	\$ 1.105.343	\$ (27.991)	\$ 1.077.352

PATRIMONIO			
Capital emitido	174.015	-	174.015
Reservas	127.033	-	127.033
Resultados del periodo	40.001	-	40.001
Resultados acumulados	(8.533)	-	(8.533)
Otro resultado integral	10.721	-	10.721
Total patrimonio de los accionistas	\$ 343.273	-	\$ 343.273
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	\$ 1.448.580	(27.991)	\$ 1.420.589

A continuación, se presenta el detalle de las reclasificaciones realizadas para el estado de resultados y otro resultado integral, los cuales generan reexpresión de saldos de estados financieros al 31 de diciembre 2016:

Reexpresión de estados financieros			
	Saldo 2016	Ajustes	Reexpresado 2016
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 409.076	(64.939)	\$ 344.137
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	81.196	2	81.198
Ingresos neto de intereses y valoración	327.880	(64.941)	262.939
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	59.696	10.624	70.320
Margen bruto	268.184	(75.565)	192.619
Ingresos por comisiones y otros servicios	-	71.786	71.786
Gastos por comisiones y otros servicios	-	3.269	3.269
Margen bruto después de comisiones y otros servicios	268.184	(7.048)	261.136
Otros ingresos	4.185	12.432	16.617
Ingresos financieros	6.847	(6.847)	-
Gastos de personal	124.560	-	124.560
Otros gastos	103.879	137	103.742
Gastos de depreciación y amortización	12.524	-	12.524
Pérdidas de la posición monetaria	231	(231)	-
Deterioro de otros activos	1.095	(1.095)	-
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	36.927	-	36.927
Gastos por impuesto a las ganancias	16.861	-	16.861
Resultado del periodo	20.066	-	20.066
Otro resultado integral			
Ítems que no serán reclasificados a resultados del período:			
Ganancia (pérdida) en la valoración de acciones CIFIN	-	(51)	(51)
Revaluación de edificios y terrenos	16.183	(13.532)	2.651
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado integral	(4.229)	-	(4.229)
Otro resultado integral del año, neto de impuestos	11.954	(13.583)	(1.629)
Resultado integral total del año	32.020	-	18.437

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

Reexpresión de estados financieros			
	Saldo 2016	Ajustes	Reexpresado 2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros de intereses	\$ 343.349	\$ -	\$ 343.349
Recaudos de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	121.886	(121.886)	-
Cobros de comisiones	-	50.785	50.785
Otros cobros por actividades de operación	3.696	71.101	74.797
Pagos a empleados	(427)	(101.187)	(101.614)
Pagos a proveedores y terceros	(58.807)	(92.232)	(151.039)
Pagos por intereses	(80.315)	58.510	(21.805)
Pagos a impuestos a las ganancias	(16.861)	8.458	(8.403)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(121.248)	121.248	-
Otros pagos por actividades de operación	(24.030)	(216.324)	(240.354)
Recaudos por las ventas de bienes y prestación de servicios	691.000	(691.000)	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	858.243	(912.527)	(54.284)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:			
Dividendos pagados	(15.744)	15.744	-
Cobros de operaciones interbancarias	-	2.430.600	2.430.600
Cobros procedentes de cartera de créditos	888.063	-	888.063
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	500	500
Fondos colocados en interbancarios	-	(2.388.600)	(2.388.600)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15.514)	15.514	-
Desembolsos de cartera de créditos	(962.691)	830.681	(132.010)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	723.003	(84.000)	639.003
Pagos por depósitos y exigibilidades	(1.525.104)	347.705	(1.177.399)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(49.744)	255.617	205.873
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	500	(500)	-
Compras de activos materiales	(6.276)	-	(6.276)
Compras de activos intangibles	(21.756)	(15.695)	(37.451)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(27.532)	(16.195)	(43.727)

Reexpresión de estados financieros			
	Saldo 2016	Ajustes	Reexpresado 2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cobros procedentes de obligaciones financieras	-	179.552	179.552
Emisión de bonos	82.981	1.019	84.000
Dividendos pagados		(15.744)	(15.744)
Pago de obligaciones financieras	-	(347.705)	(347.705)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos	-	(58.510)	(58.510)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(2.853)	1.966	(887)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	80.128	(239.422)	(159.294)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(228)	-	(228)
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.624	-	2.624
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	133.676	-	133.676
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$136.300	\$-	\$ 136.300

4 PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas contables que el Banco utiliza en la preparación de sus estados financieros:

- Efectivo y equivalentes al efectivo** - Comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos bancarios a la vista, depósitos en canje, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- Operaciones de mercado monetario** - Corresponden a instrumentos financieros por préstamos que hace el Banco a otras instituciones financieras (con o sin contratos de reventa de inversiones) utilizados con el propósito de servir como mecanismo para la transferencia de liquidez, a plazos no mayores de 30 días. Los rendimientos son abonados o cargados a resultados, según el caso, a medida que se causan.
- Inversiones:** Mediante el Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público modificó parcialmente los decretos 1851 y 3022 de 2013, y dictó otras disposiciones, decretando la modificación al artículo 2 del Decreto 1851 de 2013, respecto del Marco Técnico Normativo para los preparadores de la Información Financiera que clasifica dentro del Grupo 1 del Decreto 2784 de 2012, exceptuando la aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 en lo relacionado con la clasificación y valoración de Inversiones. Así mismo decretó que la Superintendencia Financiera de Colombia definirá las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad en relación con las salvedades señaladas.

Conforme a lo anterior la Superfinanciera, mediante Circular Externa 034 de 2014, impartió instrucciones en relación con la clasificación, valorización y contabilización de inversiones adicionando al capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera que el mismo les aplicará a los preparadores de información financiera bajo vigilancia de la Superfinanciera que hacen parte del Grupo I.

Así las cosas, las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I de la Circular 100 de 1995, como se describe a continuación:

Clasificación de las inversiones - Las inversiones se clasifican en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta se clasifican en valores de deuda o títulos participativos y en general cualquier tipo que pueda hacer parte del portafolio de inversiones.

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

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

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

Serán incluidas dentro de esta categoría la totalidad de las inversiones efectuadas en los fondos de inversión colectiva de acuerdo a lo definido en el parágrafo del numeral 1 del Capítulo I de la Circular 100 de 1995.

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

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

Sin perjuicio de lo previsto en el párrafo anterior, el Banco reclasifica sus inversiones únicamente de conformidad con las disposiciones indicadas en el numeral 4 del Capítulo I de la CBCF.

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

- Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para venta se valoran de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento de acuerdo a lo establecido en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica.
- Para los casos en los cuales no exista para el día de valoración los precios de intercambio determinado por el proveedor oficial de precios, se efectúa la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se estima o aproxima mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital por estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital. Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.
- Determinación de la tasa interna de retorno: Los respectivos valores, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada con sujeción a lo previsto en el numeral 6.1.2. del Capítulo I de la Circular 100 de 1995, en cuyo caso el valor por el cual se encuentra registrada la inversión se toma como valor de compra y teniendo en cuenta el ítem anterior.

En caso de existencia de evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en estos activos, el importe en libros del activo se reduce directamente y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Las participaciones en fondos de inversión colectiva a través de fondos o de patrimonios autónomos se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculada por la sociedad administradora el día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración.

Contabilización de las inversiones - Las inversiones se registran inicialmente por su costo de adquisición y desde ese mismo día se valoran a precios de mercado. La contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones, se realiza a partir de la fecha de su compra, individualmente, por cada valor, de conformidad con las siguientes disposiciones:

Inversiones negociables - La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior de la respectiva inversión, se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.

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

Inversiones obligatorias en Finagro - La Superintendencia Financiera de Colombia establece en el Capítulo XIII-4 numeral 4.4 de la Circular 100 de 1995 que las inversiones obligatorias en títulos emitidos por el fondo para el financiamiento agropecuario "títulos de desarrollo agropecuarios" Clases "A" y "B", se efectúan a más tardar el último día hábil de los meses de enero, abril, julio, octubre, según corresponda.

Provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio - los títulos y/o valores de deuda, se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio. No estarán sujetos a lo establecido en el párrafo anterior aquellos valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN.

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

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

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

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

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

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

Categoría "B" - Inversión con riesgo aceptable, superior al normal: Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servi-

cios de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

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

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

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

Forman parte de esta categoría los títulos y/o valores respecto de los cuales no se cuente con la información de que trata el inciso segundo del acápite (i) del literal b. del numeral 6.2.1, de la CBC, con la periodicidad prevista en el mismo, o se conozcan hechos que desvirtúen alguna de las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la entidad receptora de la inversión.

El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

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

d. Cartera de créditos, intereses y provisiones - Mediante el Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público modificó parcialmente los decretos 1851 y 3022 de 2013, y dictó otras disposiciones, decretando la modificación al artículo 2 del Decreto 1851 de 2013, respecto del Marco Técnico Normativo para los preparadores de la Información Financiera que clasifica dentro del Grupo 1 del Decreto 2784 de 2012, exceptuando la aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 en lo relacionado con el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro. Así mismo decretó que la Superintendencia Financiera de Colombia definirá las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad en relación con las salvedades señaladas.

Conforme a lo anterior la SFC, mediante Circular Externa 038 de diciembre 26 de 2013 impartió instrucciones frente al proceso de implementación de las Normas de Información Financiera NIIF. Donde a través del numeral 1 "Aplicación del Decreto 1851 de 2013", en su literal 1 define en materia de Cartera de Crédito, que los preparadores de información financiera de los establecimientos de crédito y los organismos cooperativos de grado superior continuarán atendiendo lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, con sus anexos y el Plan Único de Cuentas correspondiente vigente a la fecha, hasta tanto esta Superintendencia imparta nuevas instrucciones sobre el particular. En tal virtud, indicó que se deberá cumplir con las políticas, procesos de administración del riesgo de crédito, modelos internos o de referencia para la estimación de las pérdidas esperadas, sistema de provisiones y procesos de control interno, calificación y revelación por riesgo, clasificación, suspensión de la causación de rendimientos y contabilización de las operaciones activas de crédito, así como de los demás aspectos allí señalados".

Conforme lo indicado anteriormente el manejo de la cartera de créditos será el siguiente:

Se registra en este rubro los créditos otorgados por Bancamía bajo las modalidades de microcrédito y comercial, principalmente y créditos de consumo y vivienda que corresponden a aquellos otorgados a ex empleados del Banco, de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo II de la Circular 100 de 1995. También los créditos se clasifican, de acuerdo con la clase de garantía, en créditos con garantía idónea y otras garantías.

Los créditos se contabilizan por el valor del desembolso de los recursos. Bancamía cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito - SARC, que reúne las políticas, procesos, modelos y mecanismos de control que permiten identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo de crédito.

Modalidades de crédito

Cartera microcrédito – Se considera cartera microcrédito las operaciones de crédito donde concurren simultáneamente las siguientes condiciones:

- Se define como microcrédito todas las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que lo modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.
- Se entiende por micronegocio o microempresa, incluidas las empresas familiares, pequeña y mediana empresa, toda unidad de explotación económica, realizada por personal natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere los diez (10) trabajadores o sus activos totales sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes.
- El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

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

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

Cartera consumo – Son aquellos créditos que independientemente de su monto, se otorgan a personas cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Cartera vivienda – Registra independientemente de su monto, los créditos otorgados a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, y a la cesión de préstamos hipotecarios de la misma naturaleza vigentes adquiridos con otras entidades autorizadas para el efecto. Deben estar pactados en moneda legal y ser amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada. El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años como máximo. Los créditos podrán prepagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna.

En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de las obligaciones. Los intereses se cobran en forma vencida y no se pueden capitalizar. El monto del crédito es hasta del setenta por ciento (70%) del valor del inmueble. Dicho valor corresponde del precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. Los inmuebles financiados esta asegurados contra los riesgos de incendio y terremoto.

El Banco registra en sus activos créditos clasificados bajo las modalidades de vivienda y de consumo, cuyos deudores son ex empleados del Banco.

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

Principales criterios de evaluación de la cartera de créditos - Es política del Banco analizar permanentemente el comportamiento de la cartera de créditos en todo tiempo hasta su recuperación total, con el fin de identificar

oportunamente comportamientos adversos que puedan llegar a comprometer su calidad, proponiendo los correctivos que resulten necesarios.

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

La calificación de la cartera de créditos se efectúa con una periodicidad mensual o menor si las señales de deterioro así lo ameritan, introduciendo las modificaciones del caso en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique cambios, de tal forma que en todos los casos la calificación con base en la cual se hace la estimación de las provisiones, es la de mayor riesgo entre:

- La calificación derivada de la aplicación del Modelo de Referencia o el Anexo I del Capítulo II de la Circular Básica Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- La calificación de créditos reestructurados.
- La calificación individual aprobada por el Comité de Riesgo.
- La calificación derivada del alineamiento interno.

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

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

- La cartera de créditos de Bancamía es otorgada a los empresarios de la microempresa, preferiblemente de los estratos de la población socioeconómica 1, 2 y 3, y por tal razón los clientes se caracterizan por pertenecer al sector informal de la economía, que por lo general no llevan registros contables, sus negocios no se encuentran registrados y en muchos casos no cuentan con historial crediticio.
- Dentro de la cartera comercial del Banco, se clasifican créditos a microempresarios que dado su nivel de endeudamiento no se pueden clasificar en la modalidad de microcrédito.
- La cartera de Pequeña Empresa se encuentra diferenciada entre empresarios informales y formales.

Calificación de riesgo de crédito – El Banco califica las operaciones de crédito, con base en los criterios mencionados anteriormente y se clasifican en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, atendiendo los parámetros mínimos que se detallan a continuación:

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

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

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

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

Categoría "D": Crédito de difícil cobro, con riesgo SIGNIFICATIVO. Es aquél que tiene cualquiera de las características del deficiente, pero en mayor grado, de tal suerte que la probabilidad de recaudo es altamente dudosa.

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

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

Categoría	Nº de meses en mora (rango)
"A" Riesgo normal	Créditos vigentes y hasta 1 mes en mora
"B" Riesgo aceptable	Créditos con vencimientos superiores a 1 mes y hasta 2 meses.
"C" Riesgo apreciable	Créditos con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 3 meses.
"D" Riesgo significativo	Créditos con vencimientos superiores a 3 meses y hasta 4 meses.
"E" Riesgo irrecuperable	Créditos con vencimientos de más de 4 meses.

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

Cartera comercial - Se clasifica y califica en las respectivas categorías de riesgo, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas.

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

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

Categoría "BB": Los créditos calificados en esta categoría están atendidos y protegidos de forma aceptable, pero existen debilidades que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o los flujos de caja del proyecto.

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

Categoría "CC": Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan graves insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan significativamente el recaudo de la obligación en los términos convenidos.

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

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

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

La categoría de incumplimiento se homologa de la siguiente manera:

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

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

Los contratos de cartera comercial se clasifican en las categorías, de acuerdo con los siguientes criterios normativos:

Categoría	Nº de días en mora (rango)
AA	0 a 29
A	30 a 59
BB	60 a 89
B	90 a 119
CC	120 a 149
Incumplimiento	Más de 149

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

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

Cartera consumo: La cartera de consumo se clasifica y califica en las respectivas categorías de riesgo, considerando las siguientes condiciones:

Categoría "AA": Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención excelente. El análisis de riesgo sobre el deudor refleja una capacidad de pago óptima y un comportamiento crediticio excelente que garantiza el recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Categoría "A": Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención adecuada. El análisis de riesgo sobre el deudor refleja una capacidad de pago apropiada y un comportamiento crediticio adecuado que permite inferir estabilidad en el recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Categoría "BB": Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención aceptable. El análisis de riesgo sobre el deudor muestra debilidades en su capacidad de pago y comportamiento crediticio que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Categoría "B": Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención deficiente. El análisis de riesgo sobre el deudor muestra insuficiencias en la capacidad de pago y un comportamiento crediticio deficiente, afectando el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Categoría "CC": Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan graves insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan significativamente el recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Categoría "Incumplimiento": Se califican en esta categoría los créditos de consumo que presenten mora mayor a 90 días.

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

Homologación categorías reportadas	
Categoría de reporte	Categoría agrupada
AA	A
A con mora actual entre 0-30 días	A
A con mora actual mayor a 30 días	B
BB	B
B	C
CC	C
C	C
D	D
E	E

La categoría de incumplimiento se homologa de la siguiente manera:

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

Categoría agrupada D: Los demás clientes calificados como incumplidos.

Para efectos de la homologación en la cartera de consumo, la mora actual a la que se refiere la tabla anterior, se entiende como la máxima que registra el deudor en los productos alineados.

Cartera vivienda: La cartera de vivienda, considerando el criterio de altura de mora se clasifica en:

Categoría	Nº de meses en mora (rango)
"A" Riesgo Normal	Créditos con instalamentos al día o vencidos hasta de 2 meses
"B" Riesgo aceptable	Créditos con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 5 meses
"C" Riesgo apreciable	Créditos con vencimientos superiores a 5 meses y hasta 12 meses
"D" Riesgo significativo	Créditos con vencimientos superiores a 12 meses y hasta 18 meses
"E" Riesgo irrecuperable	Créditos con vencimientos de más de 18 meses

En el 2017 entró en vigencia la Circular Externa 026 de la Superintendencia Financiera de Colombia que define la diferenciación entre créditos modificados y créditos reestructurados como sigue:

Crédito modificado: Operación de crédito sobre el cual se modifican las condiciones originalmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.

Estos créditos cumplen adicionalmente con las políticas definidas internamente por Bancamía para ser sujetos de modificación.

Estas modificaciones se efectúan a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor.

Estos créditos tienen las siguientes características:

- Las nuevas condiciones atienden criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta el análisis de riesgo y capacidad de pago del deudor sin que ello implique el uso excesivo de periodos de gracia.
- Su calificación corresponder a aquella que se asigne al momento de la modificación de acuerdo con el análisis de riesgo respectivo, según las instrucciones, y se actualiza bajo los mismos principios.

Son objeto de monitoreo especial por parte del Banco, sin embargo, una vez el deudor efectúa pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período de 9 meses ininterrumpidos para microcrédito, 1 año ininterrumpido para consumo y de 2 años ininterrumpidos para los créditos de las modalidades comercial y de vivienda, el crédito puede salir de este monitoreo.

Si el deudor incumple el pago del crédito bajo las nuevas condiciones (30 días de mora), se reconoce como una reestructuración.

Créditos reestructurados- Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente planteadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real deterioro de su capacidad de pago.

Las reestructuraciones afectan el perfil de riesgo con su correspondiente nivel de provisiones. Por esta razón, la aprobación de las mismas corresponde a las instancias de aprobación del Área de Riesgos, los cuales tienen como responsabilidad evaluar y aprobar los créditos a reestructurar, de acuerdo con las recomendaciones efectuadas por las Gerencias de oficina y/o Zonales del Banco.

Castigos de cartera - A partir de enero de 2012, el Banco desarrolla el proceso de castigos de cartera con una periodicidad mensual sobre los créditos que cumplan con los siguientes parámetros objetivos:

- Microcréditos con altura mayor o igual a 180 días de mora.
- Contar con concepto de abogados o agentes externos o de la Gerencia de Seguimiento y Recuperación respecto de la irrecuperabilidad de la obligación.
- Contar con provisiones por el 100% del capital, intereses y otros conceptos.
- Se castiga la posición total del cliente (alineamiento).

No obstante lo anterior, se pueden considerar castigos de créditos con altura de mora inferior a 180 días, en aquellos casos en que se conozca situaciones que permitan establecer razonablemente que los saldos adeudados son irrecuperables; sin embargo, es preciso que se sustenten suficientemente las razones que motiven tal decisión y se cumpla con los demás requisitos consagrados en la política.

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

Provisión individual para cartera de créditos - El Banco constituye provisiones con cargo al estado de resultados, estima sus provisiones acogiendo los lineamientos señalados en el Anexo I del Capítulo II de la circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia para la cartera de microcrédito, y el modelo de referencia para la cartera comercial (MRC), que para tal fin señala la normatividad vigente.

Cartera de microcrédito

Provisión individual - Las entidades deben mantener en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican, calculadas sobre el saldo pendiente de pago:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2,2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Provisión general - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se registra provisión para la modalidad de microcrédito, equivalente al 1% de esta cartera.

El Banco constituirá provisiones adicionales a las requeridas normativamente, a fin de compensar, al menos en parte, las que deberían constituirse en períodos de deterioro en la calidad crediticia. Para tal efecto, en el ejercicio anual de presupuesto la Junta Directiva aprobará el indicador de cobertura objetivo para alcanzar al cierre de cada año y en sus revisiones periódicas podrá ajustar dicho indicador de cobertura.

Los mayores valores de provisiones que se determinen se reconocerán como provisiones individuales, y se asignarán a los créditos de acuerdo con el siguiente proceso:

Se realizará provisión adicional sobre el stock de créditos reestructurados vigentes de la siguiente manera:

- Se calculará la diferencia entre la provisión del cliente con una calificación superior (sin afectar rubros contables) y el valor del capital ya provisionado, de tal manera que la provisión adicional muestre el potencial deterioro de los clientes reestructurados.
- Dado que los clientes Categoría E cuentan ya con la provisión al 100%, la provisión adicional aplicará en aquellos casos en los que exista un porcentaje de la cartera cubierta por garantías idóneas.
- Para obtener el valor del stock total de las provisiones adicionales, se seleccionarán los clientes con peor calificación y mayor exposición.

Sin perjuicio de lo anterior, a criterio de la Vicepresidencia de Riesgos el orden de aplicación podrá ser modificado, dando prioridad a deudores que por situaciones exógenas puntuales pudieren derivar en mayores niveles de pérdidas de cartera (Deudores afectados por fenómenos climáticos, paros, etc.). En este caso la Vicepresidencia informará al Comité de Riesgos el resultado de la reasignación y el análisis que soporta la decisión.

Para des-asignar las provisiones constituidas, cuando se requiera, se afectarán en primer lugar los clientes que reporten mejora en su perfil de riesgo.

Cartera comercial - De acuerdo con la Circular Externa 035 del año 2006, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a partir del 1 de julio de 2007, se estableció un modelo de referencia (MRC), con el objeto de constituir las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial, modelo que es de obligatorio cumplimiento.

Bancamía adoptó el Modelo de Referencia Comercial (MRC), establecido por la Superintendencia contenido en el Anexo 3 del Capítulo II, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995. La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

PÉRDIDA ESPERADA= [Probabilidad de incumplimiento] x [Exposición del activo en el momento del incumplimiento] x [Pérdida dado el incumplimiento]

El modelo de referencia de cartera comercial permite determinar los componentes de la pérdida esperada de acuerdo con los siguientes parámetros:

La probabilidad de incumplimiento (PI) - Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses, los deudores de un determinado portafolio de cartera comercial incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento se definirá de acuerdo con las siguientes matrices:

MATRIZ A

Comercial	Pequeña empresa	Persona natural
AA	4,18%	5,27%
A	5,30%	6,39%
BB	18,56%	18,72%
B	22,73%	22,00%
CC	32,50%	32,21%
Incumplimiento	100,00%	100,00%

Componente individual procíclico (en adelante CIP) - Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente individual contracíclico (en adelante CIC) - Corresponde a la porción de provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente.

El Banco calcula el CIP y el CIC separadamente para el capital y las cuentas por cobrar de las obligaciones de cartera.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, se evalúa mensualmente los indicadores que se señalan a continuación:

- Variación trimestral real de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.
- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (cartera de créditos) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera.
- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.
- Tasa de crecimiento anual real de la cartera bruta.

Una vez calculados los anteriores indicadores, se determina la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. Si durante tres meses consecutivos se cumplen de forma conjunta las siguientes condiciones, la metodología de cálculo a aplicar durante los seis meses siguientes será la metodología de cálculo en fase desacumulativa. En cualquier otro caso, la metodología de cálculo a aplicar en el mes siguiente será metodología de cálculo en fase acumulativa:

$$(\Delta \text{ProvInd}_{BCDE})_T \geq 9\% \text{ y } (\text{PRN} / \text{IxC})_T \geq 17\% \text{ y}$$

$$[(\text{PNR} / \text{MFB}_{\text{Ajustado}})_T \leq 0\% \text{ ó } (\text{PRN} / \text{MFB}_{\text{Ajustado}})_T \geq 42\%] \text{ y } \Delta \text{CB}_T < 23\%$$

Metodología de cálculo en fase acumulativa - Para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calcula, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase como cada obligación y como el momento del cálculo de las provisiones:

Componente individual procíclico (CIP) - Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la Matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente individual contracíclico (CIC) - Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el período anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la Matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t), de conformidad con la siguiente fórmula:

$$\max \left(CIC_{i,t-1} \times \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right); (PE_B - PE_A)_{i,t} \right) \quad \text{Con} \quad 0 \leq \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) \leq 1$$

Donde corresponde a la exposición de la obligación (i) en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia. Cuando

$$\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) > 1 \quad \text{Se asume como 1}$$

Metodología de cálculo en fase desacumulativa - Para cada modalidad de cartera sujeta a modelo de referencia se calcula, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase como cada obligación y como el momento del cálculo de las provisiones.

Componente individual procíclico (CIP) - Para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B,C,D y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido con el correspondiente modelo de referencia.

Componente individual contracíclico (CIC) - Es la diferencia entre el componente individual contracíclico del periodo anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente individual contracíclico del periodo anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max \left\{ FD_{i,t}; CIC_{i,t-1} \times \left(1 - \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) \right\}$$

El factor de desacumulación $FD_{i,t}$ está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}} \right)_m \times (40\% \times PNR_{CIP-m})$$

Donde,

PNR_{CIP-m} : Son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual procíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).

$\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}$: Es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contracíclico de las mismas en (t-1).

$FD_{i,t} \geq 0$, en caso de ser negativo se asume como cero.

Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) > 1$ se asume como 1.

La segmentación de los clientes comerciales está de acuerdo al nivel de activos y se realiza bajo los siguientes criterios:

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

El modelo posee también una categoría denominada “personas naturales” en la cual se agrupan todas las personas naturales que son deudores de crédito comercial.

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) - Se define como el deterioro económico en que incurre el Banco en caso que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

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

Valor expuesto del activo - Dentro del Modelo de Referencia Comercial, se entiende por valor expuesto del activo, al saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera comercial.

Las provisiones que se constituyan por la aplicación del MRC se contabilizan separadamente en las cuentas CUIF creadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, dependiendo si es procíclica o contracíclica y según el rubro afectar (capital, intereses y otros conceptos).

Cartera de consumo – De acuerdo con lo emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia, a partir del 1 de julio de 2008, se ha establecido el modelo de referencia (MRCO), el cual se emplea con el objeto de constituir las provisiones por riesgo de crédito de la cartera de consumo, modelo que es de obligatorio cumplimiento.

El Modelo de Referencia de Cartera de Consumo – MRCO, se basa en segmentos diferenciados según los productos y los establecimientos de crédito que los otorgan, con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado.

Los siguientes son los segmentos definidos para el MRCO: General otros.

Para los deudores que en el momento de la calificación no pertenezcan a la categoría de incumplimiento, se aplica un modelo que calcula un puntaje, el cual es producto de las características particulares de cada deudor según lo establecido en el Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia de Financiera de Colombia.

Con la aplicación del modelo de referencia de consumo se determinan las pérdidas esperadas y se constituyen las provisiones de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{PÉRDIDA ESPERADA} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}] \times [\text{Plazo remanente}]$$

Para el 2016, el cambio de la Circular Externa 047 no impactó la cartera de Bancamía, dado que los créditos de consumo del Banco no superan los 72 meses.

Probabilidad de incumplimiento - Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento se definirá de acuerdo con las siguientes matrices:

MATRIZ A

Calificación	General – otros
AA	2,10%
A	3,88%
BB	12,68%
B	14,16%
CC	22,57%
Incumplimiento	100,0%

MATRIZ B

Calificación	General – otros
AA	3,88%
A	5,67%
BB	21,72%
B	23,20%
CC	36,40%
Incumplimiento	100,00%

A partir del 1 de abril de 2010, de acuerdo con la Circular Externa 035 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa con base en la evaluación de indicadores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco calculó la provisión individual como la suma de dos componentes individuales (CIP) y (CIC), definidos anteriormente.

Bancamía calcula el CIP y el CIC separadamente para el capital y las cuentas por cobrar de las obligaciones de cartera.

El valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera de consumo.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI), es el deterioro económico en que incurre el Banco en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Tipo de garantía	P.D.I.	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	60%	210	70%	420	100%
Colateral financiero admisible	0%-12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y Residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing Inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing Diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Otros colaterales	50%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

De acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012, el Banco procede a realizar la constitución de una provisión individual adicional al componente individual procíclico siempre que se cumpla con el criterio definido, el cual corresponde al 0,5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo, multiplicado por la PDI correspondiente. Ésta medida, de acuerdo a los lineamientos definidos por el regulador, es de carácter temporal.

Cartera de vivienda

Provisión general – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se registra provisión para la modalidad de vivienda, equivalente al 1% de esta cartera.

Provisión individual - Sin perjuicio de la provisión general las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo (“A”, “B”, “C”, “D” y “E”) tendrán como mínimo los siguientes porcentajes:

Calificación de crédito	Vivienda	
	Porcentaje mínimo de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje mínimo de provisión sobre la parte no garantizada
A	1%	1%
B	3,2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	30%	100%

Si durante dos (2) años consecutivos el crédito ha permanecido en la categoría “E”, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará a sesenta por ciento (60%). Si transcurre un año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará a cien por ciento (100%), a menos que se demuestre suficientemente la existencia de factores objetivos que evidencien la recuperación del crédito y las gestiones realizadas para el cobro del mismo, en este caso identificando el empleo de la vía judicial o extrajudicial, e indicando el estado del respectivo proceso.

Reglas de alineamiento – Bancamía deberá realizar el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo los siguientes criterios:

Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

Política de garantías - El propósito de las garantías es el de atenuar el riesgo y proporcionar una fuente alternativa de reembolso del préstamo, el Banco no basa sus decisiones de crédito en el monto y/o clase de las garantías ofrecidas, pues entiende que la fuente de pago del préstamo o financiación la provee la posibilidad de generación de fondos de la microempresa, sea ésta persona natural o jurídica.

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

Se consideran garantías admisibles; la prenda abierta sin tenencia debidamente registrada, hipoteca abierta en primer grado sin límite de cuantía sobre la vivienda o cualquier otro bien raíz del cliente o su(s) codeudor(es), así como las garantías de instituciones especializadas en sistemas de garantía, tales como el Fondo Nacional de Garantías (FNG) o las concedidas en desarrollo del acuerdo suscrito por Bancamía con el Gobierno de los Estados Unidos a través de la Agencia para el Desarrollo Internacional (USAID, por sus siglas en inglés).

Las garantías hipotecarias deberán contar con pólizas de seguros por la parte destructible, estableciendo como beneficiario al Banco, las cuales permanecerán constantemente actualizadas. En cuanto a los bienes muebles, se aceptará únicamente prenda abierta sin tenencia sobre vehículos (pignoración), siempre y cuando la propiedad del vehículo ofrecido en prenda sea en su totalidad del cliente o de su codeudor, y no podrá tener procesos vigentes de embargo.

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

Se consideran garantías no admisibles; la hipoteca en segundo grado, los títulos valores de contenido crediticio, los semovientes en el caso de créditos rurales y en general, todas aquellas seguridades que no ofrezcan un

respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, para lo cual se tendrán en cuenta los criterios que defina la normatividad vigente con el fin de verificar la admisibilidad de las mismas.

Efecto de las garantías idóneas sobre la constitución de provisiones individuales - Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos. En consecuencia, los saldos por amortizar de los microcréditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda según la calificación del crédito. En estos casos, dependiendo de la naturaleza de la garantía y del tiempo de mora del respectivo crédito, para la constitución de provisiones sólo se consideran los porcentajes del valor total de la garantía que se indican a continuación:

TIEMPO TRANSCURRIDO ENTRE LA FECHA DE INCUMPLIMIENTO Y LA NO EJECUCIÓN DE LA GARANTÍA

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

Cuando los créditos están cubiertos por las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías, así como las expedidas en desarrollo del convenio USAID, que cumplan las condiciones señaladas en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, tienen un respaldo del 50%, lo que hace que tenga una PDI diferente.

Suspensión de causación de intereses y otros conceptos - El Banco dejará de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Comercial	3 meses
Microcrédito	1 mes
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses

Por lo tanto, no afectan el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden. La Superintendencia Financiera de Colombia podrá ordenar la suspensión de la causación de estos ingresos cuando un crédito haya sido reestructurado más de una vez.

Adicionalmente cuando se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas contingentes.

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

correspondiente se llevará por cuentas de orden.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluido capital, intereses y otros conceptos, se contabiliza como abono diferido en el código 290805 y su amortización al estado de resultados se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

e. Otras cuentas por cobrar- Corresponde a los saldos de deudores a favor del Banco inferiores a un año, originadas en el desarrollo de su objeto social y otras actividades que generan derechos y representen flujos de efectivo y cuyos cobros son fijos o determinables, excepto la cartera de crédito.

Reconocimiento y medición: El Banco debe reconocer "otras cuentas por cobrar" como un activo si cumple con las siguientes condiciones:

- Es un recurso controlado por el Banco como resultado de sucesos pasados.
- El Banco espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Al cumplirse las anteriores condiciones las "otras cuentas por cobrar" se reconocen inicialmente a su valor nominal que constituye el valor razonable, que es generalmente igual a su costo.

Deterioro y bajas de cuentas por Cobrar - Las áreas del Banco implicadas en la afectación contable de las otras cuentas por cobrar, garantizarán la debida gestión de normalización de partidas pendientes por recuperar existentes. El Banco dará de baja partidas correspondientes a otras cuentas por cobrar, cuyos rubros se encuentren completamente deteriorados, por lo tanto, se hayan perdido los derechos contractuales y no haya forma de recuperar el activo. La baja de rubros del activo se considera como último recurso para realizar la normalización del mismo.

f. Propiedades y equipos - Son activos tangibles que posee Bancamía para uso directo o indirecto en la prestación de los servicios bancarios, para propósitos administrativos y se esperan usar por más de un período.

Reconocimiento y Medición: Los activos de propiedad y equipo del Banco son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye todos los costos necesarios para conseguir que el activo esté listo para el uso.

Los descuentos por pronto pago serán tratados como menor valor del costo de adquisición. En el momento en que se obtiene el descuento por pronto pago no se reconocen como ingreso financiero sino que se llevan como menor valor del activo.

Los terrenos y los edificios de propiedad del Banco son activos separados y su contabilización también se efectúa por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta, los terrenos no son sujeto de depreciación.

El Banco no reconoce como propiedades y equipo los costos derivados de un mantenimiento diario de los activos, este tipo de mantenimientos son reconocidos en la utilidad o pérdida cuando se realice.

Las mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento que realice el Banco se reconoce como activo en propiedad y equipo si generan beneficios económicos futuros y su costo puede determinarse con fiabilidad.

Los edificios y terrenos son contabilizados posteriormente por el método de revaluación (valor razonable de nivel 2), los demás activos serán contabilizados mediante el método del costo.

Revaluación de terrenos y edificios: Las revaluaciones sobre los bienes inmuebles del Banco se realizan por un evaluador experto y con periodicidad anual, o con una periodicidad inferior en caso de requerirlo, por cambios significativos. Lo anterior con el fin de asegurar que el valor en libros al final del período no difiera significativamente del valor razonable del período en que se informa.

Al revaluarse un bien inmueble del Banco, se realiza revaluación sobre el grupo de bienes que pertenece a la misma clase de activos.

Al revaluarse bienes inmuebles (edificios y terrenos), la depreciación acumulada en la fecha de revaluación es eliminada contra el valor en libros bruto del activo y el valor neto resultante se compara hasta alcanzar el valor re-

valuado del activo.

Como consecuencia de la revaluación, el incremento se lleva a una cuenta de superávit de revaluación en el patrimonio versus el activo revaluado, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo como producto de avalúos anteriores. La disminución se reconoce en el resultado del período llevándose a la cuenta correspondiente de deterioro en el valor de los activos versus el activo revaluado.

Por otra parte la disminución se registra directamente al patrimonio contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida en que tal disminución no exceda el saldo de la cuenta de superávit de revaluación.

El superávit de revaluación de los edificios y terrenos incluido en el patrimonio puede ser transferido directamente a la cuenta de resultados acumulados cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto puede implicar la transferencia total del superávit, si el Banco realiza el activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a la cuenta de resultados acumulados a medida que el activo sea utilizado por el Banco, en este caso, el valor del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. El Banco realiza la transferencia de superávit de revaluación, neto de impuestos diferidos a resultados acumulados mensualmente ya que los edificios son utilizados por el Banco.

Depreciaciones - El método de depreciación a utilizar por el Banco en las propiedades y equipo es el de línea recta tanto para los activos bajo el modelo del costo como para los revaluados.

Las vidas útiles y valor residual determinados por categoría de activos de propiedades y equipo son las siguientes:

Descripción	Vida útil en años	Valor Residual
Edificios	100	20%
Enseres y Accesorios	5	0%
Equipos de Oficina	4	0%
Equipo de cómputo portátiles	4	0%
Equipo de cómputo de mesa	4	0%
Equipos servidores y de comunicación	5	0%
Equipos Móviles de Telefonía - Smart Phone	2	0%
Maquinaria y Equipo	5	5%
Equipos metal mecánicos	10	5%
Cerraduras de seguridad	5	0%
Dispositivos eléctricos de seguridad	5	5%
Vehículos	5	20%
Mejora a propiedades tomadas en arrendamiento	Vida útil del contrato	0%

Al 31 de diciembre 2017 hubo cambios en estimaciones en las vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos. El impacto para los futuros períodos, se estima en una disminución en el gasto por depreciación anual de \$-145 por año.

El Banco contempla los siguientes ítems para la determinación de la vida útil de los activos:

- La utilización prevista del activo.
- El desgaste físico esperado, el cual dependerá de la frecuencia de uso del activo.
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios internos o tecnológicos.

Deterioro de propiedades y equipos: - Al final de cada año y tras evaluar los respectivos indicadores de deterioro, se evalúa la existencia de deterioro sobre el valor de las propiedades y equipos del Banco. En caso de existir indicios de pérdida de valor, se estima el valor recuperable del activo respectivo y la pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el resultado del período. A través de la evaluación de indicadores tanto internos como externos, se determina si existen indicios que generen el deterioro de los activos, en caso que estos indicadores no demuestren indicios el Banco no realizará la prueba de deterioro.

Baja de propiedades y equipos: El Banco dará de baja de sus estados financieros el valor neto contable de un activo cuando:

- Por su disposición (venta, pérdida, obsolescencia donación); o
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un activo de propiedades y equipo se incluye en el resultado del período en que el activo sea dado de baja. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

g. Bienes recibidos en arrendamiento - Los arrendamientos en términos en las cuales el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad arrendada durante su vida útil económica, se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se reconoce al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento dentro del grupo de equipos.

Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se tomará la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usará la tasa de interés incremental de los préstamos de la entidad.

En el reconocimiento inicial adicionalmente se reconoce un pasivo por el mismo valor por el que se reconoce el activo.

Posterior al reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a este, referente a la depreciación el activo se deprecia por el menor entre el plazo del contrato de arrendamiento y la vida útil de los activos que se posean en el Banco.

Referente al pasivo, posteriormente cada una de las cuotas del arrendamiento se dividirá dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la amortización de la deuda.

El Banco adicionalmente presenta contratos de arrendamientos que por sus características no se clasifican como arrendamientos financieros debido a que no existe una transferencia sustancial de riesgos y ventajas de la propiedad arrendada, razón por la cual dichos arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos, los cuales se reconocen directamente en el resultado del período.

h. Impuesto a las ganancias - El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del período a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Impuestos corrientes- El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, el Banco hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

Impuestos diferidos: - El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entienden por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que el Banco tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. El Banco reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Banco tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Banco espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Gravámenes contingentes

El reconocimiento medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

i. Activos intangibles distintos de la plusvalía: Corresponden principalmente a los programas de computador los cuales se miden inicialmente por el costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno.

Reconocimiento y medición: Los activos intangibles que posea el Banco se miden al costo. En caso de que el activo no cumpla, con los lineamientos para ser clasificado como intangible, se reconoce como gasto del período.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por el Banco:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización.
- La intención de completar el activo intangible, para usarlo. Su capacidad para utilizar el activo intangible.
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro. Entre otras cosas, el Banco debe demostrar cómo va a ser utilizado internamente.

- La disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar el activo intangible.
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Amortizaciones: Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados por el método de línea recta durante su vida útil estimada. Para el Banco sus activos intangibles no tienen valor residual, debido a que no cumplen las condiciones de un compromiso de venta con un tercero y no tienen un mercado activo al final de la vida útil del activo.

Las vidas útiles son las siguientes:

CATEGORIA	VIDA UTIL
Licencias Equipo de Cómputo	3 años
Licencias - Software	10 años
Core Bancario-Bantotal	20 años

En caso que el activo intangible no se encuentre en las categorías definidas, como, por ejemplo, el caso de un software especializado, se consulta al área experta de tecnología, quienes, con el apoyo del proveedor, experto sustentarán técnicamente la vida útil del activo.

Deterioro: El Banco evalúa al final de cada período si existe algún indicio de deterioro del valor de otros intangibles distintos a plusvalía, si existe este indicio, el Banco estima el valor recuperable de los activos.

j. Plusvalía – La plusvalía se mide inicialmente y posteriormente al costo menos pérdidas por deterioro acumuladas.

Dicha plusvalía no se amortiza, pero es sujeta anualmente a evaluación por deterioro, para lo cual cuenta con una valoración, por un experto independiente del valor de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con la plusvalía. Con base en dicha valoración se determina si existe algún deterioro, el cual en caso de existir se registra con cargo a resultados; posteriores recuperaciones en la valoración del Banco no reversan los deterioros previamente registrados.

k. Pasivos financieros – Los pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera, cuando el Banco se convierte en deudor como parte de un contrato celebrado con un acreedor y, como consecuencia de ello tiene la obligación legal de pagarlo.

Los pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que es normalmente el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de los pasivos financieros, se incluyen posteriormente en el cálculo del costo amortizado utilizando el método del interés efectivo y amortizado a través de resultados durante la vida del instrumento.

Dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial, con cargo a resultados como gastos financieros, excepto los pasivos financieros que su medición posterior es a valor razonable.

Las acciones preferentes son pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados. Los pagos de dividendos sobre estas acciones se reconocen como gastos financieros en el resultado del período. El Banco revisa y evalúa periódicamente el valor razonable de estos instrumentos financieros para comprobar que no existan cambios significativos en el valor en libros, las ganancias y/o pérdidas relacionadas con cambios en el importe en libros se reconoce como ingreso o gasto en el resultado del período.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando la obligación contraída en el contrato o acuerdo haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

l. Instrumentos Financieros a valor razonable: 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 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).

El valor razonable de los activos y pasivos financieros Nivel 1 que se negocian en mercados activos, se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial (INFOVALMER Proveedor de Precios para la Valoración S.A.) autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, Dicho proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos.

Para valorar los instrumentos financieros no cotizados en mercados activos, el Banco utiliza modelos basados generalmente en métodos y técnicas de valoración estandarizados en el sector financiero. Algunos datos de dichos modelos no son observables en el mercado, por lo tanto, se estiman con base en supuestos.

Si las variables consideradas para medir el valor razonable de un activo o pasivo financiero 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:

- 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 el respectivo sistema (Nivel 1- Inversiones y 2-fondos de inversiones colectiva).
- Financiera: Es el área encargada de valorar los pasivos financieros bajo modelos no observables en el mercado (Nivel 3).

m. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar: El Banco reconoce las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar como un pasivo al cumplirse las condiciones de ser; una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados y por la cual se espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Si cumple las anteriores condiciones el Banco reconoce el pasivo por el valor nominal de la transacción que constituye el valor razonable.

La medición se debe realizar de forma mensual por el valor adeudado (cantidad a pagar en el momento de reconocer el pasivo).

n. Beneficios a los empleados: - Constituye un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la entidad ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Tratamiento por tipo de beneficio:

A corto plazo - Corresponden aquellos que se van a liquidar totalmente antes de doce meses después del final del período anual sobre el que se informa.

A largo plazo - Corresponden a los pagos que se esperan liquidar totalmente después de los doce meses posteriores al cierre del período en los que los empleados han prestado sus servicios, como la prima de antigüedad.

Por terminación - El suceso que da lugar a terminación de la obligación es la finalización del vínculo laboral.

Reconocimiento:

Corto plazo: Cuando un empleado haya prestado sus servicios al Banco durante el período contable, se reconoce el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que Bancamía ha de pagar por tales servicios:

- Como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier valor ya pagado. En caso que el valor ya pagado sea superior al valor sin descontar de los beneficios, el Banco reconoce ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado se vaya a presentar.
- Como un gasto, a menos que otra NIIF requiera o permita la inclusión de los beneficios en el costo de un activo.

Largo plazo: El Banco otorga a sus empleados beneficios asociados a su tiempo de servicio, como lo son la prima de antigüedad. Los costos esperados de estos beneficios se devengan durante el período de empleo. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales, se cargan o abonan en el resultado del período en el que surgen. Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes, a fin de cumplir con los requerimientos de la NIC 19 "Beneficios a los empleados" respecto a los beneficios a largo plazo.

Por terminación: El Banco reconoce un pasivo y un gasto por beneficios de terminación en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco ya no pueda retirar la oferta de estos beneficios.
- El momento en que el Banco reconozca los costos por una reestructuración e involucre el pago de los beneficios por terminación.

o. Provisiones, activos y pasivos contingentes - Provisiones - El Banco reconoce una provisión si cumplen con las siguientes condiciones:

- Tener una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El valor reconocido como provisión es el mejor estimado, al cierre del período de los estados financieros sobre el que se está informando, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Las provisiones son objeto de revisión al final de cada período sobre el que se informa, y se ajustan para reflejar en cada momento la mejor estimación.

Pasivo contingente - Es una obligación que surge de eventos pasados y cuya existencia está confirmada por la ocurrencia de hechos futuros y que no están todos bajo el control del Banco. A pesar de ser consecuencia de un evento pasado no se reconoce debido a que no es probable una salida de recursos que incorpore beneficios futuros y/o su monto no puede ser medido fiablemente. En caso de existir, se revela en los estados financieros.

Activos contingentes - Surgen por hechos inesperados o no planificados de los cuales nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos. No se reconocerá en los Estados Financieros un activo contingente, basado en que tendría que reflejar un ingreso que quizá nunca sea objeto de realización. Para este caso solo se revela en notas si es probable la entrada de beneficios económicos; sin embargo, si la realización del ingreso es casi cierta de este, activo contingente, se procede a su reconocimiento en los estados financieros del período en el que dicho cambio haya tenido lugar.

Los litigios y demandas a los cuales está expuesto el Banco son administrados por las áreas de: Legal, Tributario y Laboral, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo. El Banco considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se entiende que, si la ocurrencia de un evento es más probable que improbable, se registra provisión. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan. El Banco involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas, la Administración considera supuestos como, sin limitarse a, estado actual del respectivo proceso, el juicio profesional de los abogados a cargo, tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, e información estadística de procesos con características similares.

p. Patrimonio: - El valor del capital se registra por el monto de las acciones nominales equivalentes adquiridas.

Para reconocer el aumento o disminución del capital debe contarse con la escritura pública que constituye o modifica la composición accionaria del Banco, tras aprobación de Junta Directiva.

Diferencias por exceso o defecto entre el valor de las acciones recompradas y su valor nominal, o entre el valor nominal de las acciones y el monto pagado por ellas, se genera una prima (descuento) de emisión.

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

ii. Patrimonio adecuado - De acuerdo a lo estipulado en el numeral 2 del Capítulo XIII - 1 de la Circular 100 de 1995, el Banco está destinado al cumplimiento del patrimonio adecuado con el objeto de mantener niveles adecuados del capital de buena calidad que permitan adsorber pérdidas inesperadas procedentes de la materialización de los riesgos a los cuales se está expuesto, el patrimonio adecuado del Banco debe ser mínimo el 9% del total de activos ponderados por el nivel de riesgo.

q. Ingresos - El Banco reconoce como ingresos en el período los provenientes del giro de la actividad económica básicamente por intereses y comisiones por servicios financieros.

El Banco reconoce ingresos cuando: el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, es probable que

beneficios económicos futuros fluyan al Banco y, se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante

Los ingresos de carácter extraordinario se presentan como otros ingresos.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos - Se llevan a resultados por el sistema de causación y éstos representan las erogaciones y cargos financieros y operativos en que incurre el Banco en el desarrollo de su actividad, en su ejercicio determinado.

En cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, los ingresos y los gastos se deben reconocer de tal manera que se logre el adecuado registro de las operaciones en la cuenta apropiada, por el monto correcto y en el período correspondiente, para obtener el justo cómputo del resultado neto del período.

Los ingresos por rendimientos financieros y otros conceptos se reconocen en el momento en que se causan, excepto los originados cuando se realiza la suspensión de la causación de los intereses de cartera de préstamo cuando un crédito presente la siguiente mora:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Microcréditos	1 mes
Comercial	3 meses
Vivienda	2 meses
Consumo	2 meses

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

r. Segmentos de operación- Por la naturaleza y objeto del Banco, la cartera de microcrédito representa el 90% del total de la cartera, por lo cual la Administración del Banco toma decisiones con base en el resultado y gestión de la misma. Por lo anterior, este es considerado el único segmento Banco.

s. Normas emitidas no efectivas:

i. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018. El impacto de la aplicación de la NIIF 15 y NIIF 9 se indica en el numeral (ii) de este literal. Con relación a las demás normas la administración del Banco no espera un impacto significativo sobre los estados financieros.

Norma	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos Financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros. • Fase 2: Metodología de deterioro. • Fase 3: Contabilidad de Cobertura. <p>En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9- Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39-Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.</p>
NIIF 15 - Ingresos Procedentes de los Contratos con los Clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	<p>Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes.</p> <p>Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 - Ingresos por actividad ordinarias • NIC 11 - Contratos de construcción. • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes. • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles. • CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes. • SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.
NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo	Iniciativa sobre información a revelar	Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación.
NIC 12 - Impuesto a las Ganancias	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Aclarar los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
NIIF 15- Ingresos Procedentes de los Contratos con los Clientes	Aclaraciones	El objetivo de estas modificaciones es aclarar las intenciones de IASB al desarrollar los requerimientos de la NIIF 15, sin cambiar los principios subyacentes de la NIIF 15.

ii. Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 15 y NIIF 9)

NIIF 15: INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

La NIIF 15 establece un marco integral para la determinación de la cantidad y la oportunidad del ingreso que es reconocido. Esta reemplaza la guía de reconocimiento de ingresos existente, incluyendo las NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, la NIC 11 Contratos de Construcción y la IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes.

De acuerdo con NIIF 15, los ingresos de un contrato con un cliente, se reconocen solo cuando cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Con base en la evaluación relacionada con los otros ingresos no relacionados a cartera, el Banco no espera que la aplicación de la NIIF 15 resulte en un impacto significativo en sus estados financieros.

NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La NIIF 9 Instrumentos financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de ítems no financieros. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros – Reconocimiento y medición.

Cuentas por cobrar no relacionadas a Cartera

De acuerdo a la NIIF 9 en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas por cobrar comerciales por su obligación de desempeño, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con el párrafo 63 de dicha norma).

Con base a la evaluación, el Banco no espera que la aplicación de la NIIF 9 resulte en un impacto significativo en sus estados financieros ya que las cuentas por cobrar del Banco son a corto plazo y los contratos con clientes no contienen componentes de financiación significativos.

Pasivos Financieros

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros; sin embargo, según la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como valor razonable se reconocen en resultados, mientras que según la NIIF 9 estos cambios en el valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

- El monto del cambio en el valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en otro resultado integral y,
- El monto restante de cambio en el valor razonable se presenta en la utilidad o la pérdida.

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. La evaluación no indicó ningún impacto significativo en la clasificación de los pasivos financieros.

iii. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco.

Norma	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 16 - Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. EL objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 - 2016	Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
	Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Aclaración del alcance de la norma.
	Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

5 MADURACIÓN DE ACTIVOS Y VENCIMIENTOS DE PASIVOS

Para la maduración de la cartera de créditos se tiene en cuenta la amortización periódica de capital de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente. Al cierre del 2017 el plazo promedio fue de 24,88 meses para la terminación de los contratos, mientras que al cierre de diciembre de 2016 el plazo promedio fue de 25,12 meses.

El plazo promedio de las obligaciones financieras para cierre del año 2017 fue de 20,26 meses. Para el año 2016 este plazo fue de 18,27 meses para la terminación de los contratos.

El plazo promedio de los CDT's vigentes al 31 de diciembre de 2017 era de 4.7 meses con una maduración desde esa fecha al vencimiento de 2,4 meses. Para el año 2016 el plazo promedio fue de 4,5 meses con una maduración desde esa fecha al vencimiento 2,2 meses.

Con relación a los bonos vigentes al 31 de diciembre de 2017 y el plazo promedio de los bonos para el cierre fue de 19,17 meses, para la terminación de los contratos. Con relación al 2016, el plazo de los bonos era de 31,33 meses.

Con respecto a las cuentas de ahorro no se reflejaba plazo de vencimiento, por ser un pasivo a la vista.

6 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

La composición de los activos y pasivos en moneda extranjera equivalentes a dólares de los Estados Unidos de América son los siguientes:

Dólares		2017	2016
Activos:			
Efectivo y equivalente al efectivo (1)	USD\$	28.128	303.881
Otros activos (2)		6.047.016	6.310.807
Total activos en moneda extranjera Dólar	USD\$	6.075.144	6.614.688
Pasivos:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (3)		11.260	40.620
Total pasivos en moneda extranjera Dólar		11.260	40.620
Activos (pasivos) netos en moneda extranjera Dólar	USD\$	6.063.884	6.574.068

1. Para el año 2017 el saldo está compuesto por: Dos cuentas corrientes en Bancolombia Puerto Rico por 27.528 USD; y por 600 USD en efectivo custodiados en la caja del Banco. Para el año 2016 corresponde al saldo de las cuentas corrientes en Bancolombia Puerto Rico.
2. Las cifras de otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a licencias y programas de computador software.

3. El saldo del pasivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a obligaciones con proveedores del exterior.

Los saldos y las operaciones en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 han sido re-expresados, utilizando la tasa de cambio dólar a pesos a 31 de diciembre de 2017 de \$2.984 USD/PESO.

La utilidad por diferencia en cambio al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 fue de \$255 y \$1.808 respectivamente (ver nota 29 numeral 5) y la pérdida por diferencia en cambio fue de \$289 y \$2.040 respectivamente (ver nota 31 numeral 7), para una pérdida neta generada por diferencia en cambio de \$34 en 2017 y \$228 en 2016.

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	2017	2016
Caja	\$ 37.769	\$ 33.633
Bancos y otras entidades financieras	28.197	39.555
Banco de la República	18.435	63.096
Canje	-	15
Participaciones en fondos de inversión colectiva	1	1
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 84.402	\$ 136.300

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 diciembre de 2017 y 2016 era de \$27.221 y \$23.160, 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.

El detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo, se muestra a continuación:

	2017	2016
Grado de inversión	\$ 65.967	\$ 49.466
Banco de la Republica	18.435	63.096
Total	\$ 84.402	\$ 136.300

8 OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO

El saldo del capital y los intereses causados al cierre del año 2017 y 2016 era el siguiente:

	2017	2016
Fondos interbancarios bancos	\$ 14.000	\$ 17.000
Intereses fondos interbancarios vendidos	7	52
Total operaciones de mercado monetario	\$ 14.007	\$ 17.052

El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias en el año 2017 fue de 5,68% y el plazo promedio fue de 5 días. Para el año 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 cierre del año 2017, era el siguiente:

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

El detalle del capital y los intereses causados al cierre del año 2016, era el siguiente:

Entidad	Saldo capital	Intereses causados	Total
Banco Davivienda	\$ 17.000	\$ 52	\$ 17.052
Total	\$ 17.000	\$ 52	\$ 17.052

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

9 INVERSIONES

Los saldos de las inversiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 eran los siguientes:

	2017	2016
Inversiones negociables:		
Otros emisores nacionales (1)	\$ 8.344	\$ 8.155
Total inversiones	\$ 8.344	\$ 8.155

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones estaban constituidas por inversiones en TDA'S, en cumplimiento con las disposiciones legales, compuesto de la siguiente forma.

2017		
TDA	% de participación	Valor
A	100	\$ 8.344
Total	100	\$ 8.344

2016		
TDA	% de participación	Valor
A	65	\$ 5.298
B	35	2.857
Total	100	\$ 8.155

Al cierre del año 2017, el saldo en Inversiones TDA's, corresponde en un 100% de Clase "A", situación que se presenta por aumento de las colocaciones en cartera sustitutiva con Finagro la cual al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$55.928, para el año 2016 la Cartera Sustitutiva fue de \$25.

Al cierre del 2017 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

10 CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos según los tipos de cartera y provisión eran los siguientes:

	2017	2016
Cartera de microcréditos	\$ 1.159.640	\$1.073.763
Cartera comercial	39.388	41.513
Cartera de vivienda	4.981	4.397
Cartera de consumo	543	594
Subtotal	1.204.552	1.120.267
Provisión para cartera de créditos	(52.358)	(51.417)
Provisión general	(11.646)	(10.783)
Provisión contracíclica	(516)	(497)
Total Deterioro	(64.520)	(62.697)
Total cartera	\$ 1.140.032	\$ 1.057.570

El detalle de la cartera de crédito por modalidad y tipo de garantía era el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito							
Con garantía idónea							
A	56.488	\$ 245.938	\$ 6.814	\$ 252.752	\$ 125.062	\$ 2.540	\$ 243
B	4.884	13.496	474	13.970	4.932	383	259
C	1.610	4.285	184	4.469	1.463	452	161
D	1.541	4.179	174	4.353	1.424	1.117	167
E	5.954	19.302	995	20.297	4.749	10.038	990
Subtotal	70.477	287.200	8.641	295.841	137.630	14.530	1.820

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Otras garantías							
A	518.361	807.809	24.625	832.434	-	8.406	571
B	26.636	28.058	1.017	29.075	-	941	459
C	8.096	8.039	355	8.394	-	1.640	270
D	7.814	7.823	324	8.147	-	4.053	283
E	22.975	20.711	895	21.606	-	20.702	869
Subtotal	583.882	872.440	27.216	899.656	-	35.742	2.452
Total microcrédito	654.359	1.159.640	35.857	1.195.497	137.630	50.272	4.272
Comercial							
Garantía idónea							
A	1.077	20.192	364	20.556	10.715	359	11
B	84	1.017	37	1.054	527	58	16
C	33	572	33	605	200	47	30
E	134	1.849	111	1.960	710	784	104
Subtotal	1.328	23.630	545	24.175	12.152	1.248	161
Otras garantías							
A	2.621	14.540	262	14.802	-	429	8
B	187	691	26	717	-	61	11
C	33	75	5	80	-	13	4
E	218	452	27	479	-	267	25
Subtotal	3.059	15.758	320	16.078	-	770	48
Total comercial	4.387	39.388	865	40.253	12.152	2.018	209
Consumo							
Otras Garantías							
A	364	523	1	524	544	11	-
B	9	16	-	16	-	2	-
E	3	4	-	4	-	4	-
Subtotal	376	543	1	544	544	17	-
Total Consumo	376	543	1	544	544	17	-
Vivienda							
Garantía Idónea							
A	79	4.669	6	4.675	10.086	47	-
B	1	32	-	32	79	1	-
Subtotal	80	4.701	6	4.707	10.165	48	-
Otras Garantías							
A	2	280	-	280	-	3	-

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Subtotal	2	280	-	280	-	3	-
Total vivienda	82	4.981	6	4.987	10.165	51	-
Total cartera	659.204	1.204.552	36.729	1.241.281	160.491	52.358	4.481
Provisión general	-	-	-	-	-	11.646	-
Provisión contracíclica						516	11
Total	659.204	\$ 1.204.552	\$ 36.729	\$ 1.241.281	\$ 160.491	\$ 64.520	\$ 4.492

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito							
Con garantía idónea							
A	78.197	\$ 300.060	\$ 7.751	\$ 307.811	\$ 145.085	\$ 6.028	\$ 287
B	5.170	14.441	346	14.788	6.961	591	268
C	2.598	6.340	218	6.558	3.097	727	217
D	1.779	4.441	174	4.615	2.188	1.172	175
E	4.637	13.135	595	13.730	6.504	7.050	596
Subtotal	92.381	338.417	9.084	347.502	163.835	15.568	1.543
Otras garantías							
A	515.110	684.443	20.909	705.352	-	15.641	466
B	23.411	25.364	646	26.010	-	1.176	370
C	9.546	7.639	285	7.923	-	1.614	273
D	7.592	5.983	273	6.256	-	3.034	225
E	16.837	11.917	847	12.763	-	11.904	621
Subtotal	572.496	735.346	22.960	758.304	-	33.369	1.955
Total microcrédito	664.877	1.073.763	32.044	1.105.806	163.835	48.937	3.498
Comercial							
Garantía idónea							
A	1.407	26.086	432	26.518	13.290	869	8

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
B	83	898	38	936	421	83	13
C	43	515	28	543	363	61	27
E	75	1.087	84	1.171	542	481	84
Subtotal	1.608	28.586	582	29.168	14.616	1.494	132
Otras garantías							
A	3.590	12.239	229	12.468	-	570	11
B	157	320	14	334	-	63	5
C	53	74	4	78	-	14	4
D	4	-	-	-	-	-	-
E	86	294	56	350	-	213	26
Subtotal	3.890	12.927	303	13.230	-	860	46
Total comercial	5.498	41.513	885	42.398	14.616	2.354	178
Consumo							
Garantía Idónea							
A	1	205	1	206	544	5	-
Subtotal	1	205	1	206	544	5	-
Otras Garantías							
A	289	361	1	362	-	17	-
B	19	23	-	23	-	-	-
C	6	4	-	4	-	-	-
E	1	1	-	1	-	-	-
Subtotal	315	389	1	390	-	17	-
Total Consumo	316	594	2	596	544	22	-
Vivienda							
Garantía idónea A	68	4.382	6	4.389	8.270	102	1
Garantía idónea C	1	15	-	15	64	2	-
Total vivienda	69	4.397	6	4.404	8.334	104	1
Total cartera	670.760	1.120.267	32.937	1.153.204	187.329	51.417	3.677
Provisión general	-	-	-	-	-	10.783	-
Provisión contracíclica	-	-	-	-	-	497	11
Total	670.760	\$ 1.120.267	\$ 32.937	\$ 1.153.204	\$ 187.329	\$ 62.697	\$ 3.688

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Calificación	No. Créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito							
A	574.849	1.053.747	31.439	1.085.186	117.809	10.876	814
B	31.520	41.554	1.491	43.045	6.337	1.328	718
C	9.706	12.324	539	12.863	2.045	2.094	431
D	9.355	12.002	498	12.500	2.002	5.184	450
E	28.929	40.013	1.890	41.903	9.437	30.790	1.859
Total microcrédito	654.359	1.159.640	35.857	1.195.497	137.630	50.272	4.272
Comercial							
A	3.698	34.732	626	35.358	10.455	788	19
B	271	1.708	63	1.771	498	119	27
C	66	647	38	685	279	60	34
E	352	2.301	138	2.439	920	1.051	129
Total comercial	4.387	39.388	865	40.253	12.152	2.018	209
Consumo							
A	364	523	1	524	543	11	-
B	9	16	-	16	-	2	-
C	-	-	-	-	-	-	-
E	3	4	-	4	-	4	-
Total consumo	376	543	1	544	543	17	-
Vivienda							
A	81	4.949	6	4.955	10.087	50	-
B	1	32	-	32	79	1	-
Total vivienda	82	4.981	6	4.987	10.166	51	-
Total cartera	659.204	1.204.552	36.729	1.241.281	160.491	52.358	4.481
Provisión general	-	-	-	-	-	11.646	-
Provisión contracíclica	-	-	-	-	-	516	11
Total	659.204	\$1.204.552	\$36.729	\$1.241.281	\$160.491	\$64.520	\$4.492

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Calificación	No. Créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito							
A	593.307	\$ 984.503	\$ 28.660	\$1.013.163	\$ 145.085	\$ 21.669	\$ 753
B	28.581	39.806	992	40.798	6.961	1.767	638
C	12.144	13.978	503	14.481	3.097	2.341	490
D	9.371	10.424	447	10.871	2.188	4.206	400
E	21.474	25.052	1.442	26.493	6.504	18.954	1.217
Total microcrédito	664.877	1.073.763	32.044	1.105.806	163.835	48.937	3.498
Comercial							
A	4.997	38.325	661	38.986	13.290	1.439	19
B	240	1.218	52	1.270	421	146	18
C	96	589	32	621	363	75	31
D	4	-	-	-	-	-	-
E	161	1.381	140	1.521	542	694	110
Total comercial	5.498	41.513	885	42.398	14.616	2.354	178
Consumo							
A	290	566	2	568	544	22	-
B	19	23	-	23	-	-	-
C	6	4	-	4	-	-	-
E	1	1	-	1	-	-	-
Total consumo	316	594	2	596	544	22	-
Vivienda							
A	68	4.382	6	4.389	8.270	102	1
C	1	15	-	15	64	2	-
Total vivienda	69	4.397	6	4.404	8.334	104	1
Total cartera	670.760	1.120.267	32.937	1.153.204	187.329	51.424	3.677
Provisión general	-	-	-	-	-	10.783	-
Provisión contracíclica	-	-	-	-	-	497	11
Total	670.760	\$ 1.120.267	\$ 32.937	\$1.153.204	\$ 187.329	\$ 62.697	\$ 3.688

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Modalidad	No. créditos	Saldo total	Valor garantía	Provisión total	Provisión individual	Provisión contracíclica
Comercial	4.387	\$ 39.388	\$ 12.152	\$ 2.526	\$ 2.018	\$ 508
Consumo	376	543	543	25	17	8
Total	4.763	\$ 39.931	\$ 12.695	\$ 2.551	\$ 2.035	\$ 516

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Modalidad	No. créditos	Saldo total	Valor garantía	Provisión total	Provisión individual	Provisión contracíclica
Comercial	5.498	\$ 41.513	\$ 14.616	\$ 2.843	\$ 2.354	\$ 489
Consumo	316	594	544	30	22	8
Total	5.814	\$ 42.107	\$ 15.160	\$ 2.873	\$ 2.376	\$ 497

La cartera de crédito por zona geográfica es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Zona geográfica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Amazonas	2	6	0	7	-	-	-
Antioquia	109.701	222.453	5.565	228.018	30.264	8.966	632
Arauca	5.854	11.529	447	11.977	854	476	34
Atlántico	12.067	16.655	460	17.115	1.959	772	72
Bogotá	63.972	149.309	3.663	152.971	22.083	5.903	475
Bolívar	26.148	39.366	1.241	40.607	7.181	1.984	230
Boyacá	22.964	52.733	1.766	54.498	4.473	2.029	172
Caldas	18.977	31.957	945	32.902	3.768	1.329	89
Caquetá	7.090	10.377	257	10.634	1.260	301	20
Casanare	8.833	17.764	620	18.384	965	983	82
Cauca	16.569	25.711	1.312	27.022	6.255	996	143

Zona geográfica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Cesar	18.089	30.974	835	31.810	3.345	1.376	94
Choco	5.253	12.273	292	12.565	2.714	550	43
Córdoba	55.943	73.909	2.226	76.135	9.352	3.917	346
Cundinamarca	51.857	109.937	2.853	112.325	17.548	4.095	302
Guainía	1.535	4.371	95	4.466	674	199	12
Guaviare	4.151	8.039	247	8.286	1.124	230	20
Huila	13.178	20.789	1.637	22.426	1.526	1.058	202
La Guajira	11.789	17.992	443	18.435	3.705	678	51
Magdalena	20.498	31.733	1.044	32.777	3.019	1.408	118
Meta	9.412	16.696	459	17.156	1.093	795	60
Norte de Santander	20.696	35.748	1.292	37.040	4.112	1.526	132
Nariño	15.743	27.958	1.080	29.038	3.960	1.242	129
Putumayo	12.419	23.128	739	23.867	3.416	1.370	72
Quindío	6.640	11.666	314	11.981	1.242	576	48
Risaralda	8.359	12.633	352	12.985	1.267	567	44
Santander	22.796	41.799	1.479	43.743	4.043	2.191	187
Sucre	23.459	32.347	1.138	33.485	4.240	1.605	144
Tolima	20.214	36.832	1.760	38.592	14.538	1.676	226
Valle del cauca	43.693	75.379	2.118	77.497	511	3.490	297
Vaupés	1.303	2.489	50	2.537	-	69	5
Total cartera	659.204	1.204.552	36.729	1.241.281	160.491	52.358	4.481
Provisión general	-	-	-	-	-	11.646	-
Provisión Contracíclica	-	-	-	-	-	516	11
Total	659.204	\$1.204.552	\$36.729	\$1.241.281	\$160.491	\$64.520	\$4.492

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Zona geográfica	No. créditos	Valor Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Antioquia	114.449	\$ 213.114	\$ 5.487	\$ 218.601	\$ 36.960	\$ 8.860	\$ 495
Arauca	4.253	7.104	211	7.315	576	252	15
Atlántico	11375	16.294	457	16.751	3.199	907	67
Bolívar	23.209	32.042	1.007	33.049	10.111	2.235	221
Boyacá	26.399	56.486	1.752	58.238	5.411	2.321	156
Caldas	20.892	32.261	951	33.212	4.357	1.313	88
Caquetá	7.030	7.899	203	8.102	1.062	319	17

Zona geográfica	No. créditos	Valor Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Casanare	10.847	19.881	607	20.488	1.637	1.250	97
Cauca	12.504	18.748	886	19.634	4.666	688	66
Cesar	18.399	29.254	781	30.035	5.371	1.383	81
Choco	5.299	10.992	263	11.255	2.690	463	30
Córdoba	57.165	72.649	2.161	74.810	13.189	4.326	320
Cundinamarca	123.446	239.877	6.217	246.094	34.701	10.187	644
Guainía	1.634	3.557	80	3.637	767	103	4
Guaviare	4.523	7.706	230	7.936	794	250	12
Huila	16.154	19.970	1.271	21.241	1.994	899	129
La Guajira	11.805	17.051	437	17.488	4.101	821	72
Magdalena	19.748	29.251	846	30.097	4.919	1.700	126
Meta	9.737	14.256	359	14.615	1.470	590	32
Norte de Santander	20.702	35.124	1.205	36.329	4.983	1.415	99
Nariño	15.448	25.697	860	26.557	4.607	1.092	85
Putumayo	12.872	19.296	527	19.823	2.455	725	37
Quindío	7.319	12.098	322	12.420	1.849	503	32
Risaralda	8.002	11.492	305	11.797	1.552	476	31
Santander	21.544	37.007	1.275	38.282	5.248	1.751	162
Sucre	21.422	28.975	836	29.811	6.489	1.738	147
Tolima	19.580	29.749	1.352	31.101	5.073	1.426	163
Valle del Cauca	43.580	70.097	1.994	72.091	16.638	3.336	245
Vaupés	1.423	2.340	55	2.395	460	88	4
Total general	670.760	1.120.267	32.937	1.153.204	187.329	51.417	3.677
Provisión general	-	-	-	-	-	10.783	-
Provisión contracíclica	-	-	-	-	-	497	11
Total	670.760	\$1.120.267	\$ 32.937	\$ 1.153.204	\$ 187.329	\$ 62.697	\$ 3.688

Como consecuencia de la implementación del Core bancario en octubre de 2016 la gestión y análisis de las actividades económicas de los clientes cambio en función de las necesidades del nuevo Core, de tal manera que los códigos de actividades de los dos aplicativos son diferentes. Por lo anterior el siguiente cuadro muestra la homologación de las actividades correspondientes a 2017 y 2016:

Actividad económica 2017	Actividad económica 2016
Transporte de pasajeros	Transporte
Cría de ganado bovino y bufalino	Pecuario (Cría de animales)
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimiento	Ventas por catálogo/ frutas y verduras
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios	Textil comercio
Cría de ganado porcino	Pecuario (Cría de animales)
Peluquería y otros tratamientos de belleza	Salón de belleza y peluquería
Transporte de carga por carretera	Transporte
Otras actividades de servicios personales N.C.P.	Otros
Otros cultivos transitorios N.C.P.	Otros
Otros cultivos permanentes N.C.P.	Otros
Confección de prendas de vestir excepto prendas de piel	Otros
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral)	Venta de animales
Expendio a la mesa de comidas preparadas	Restaurante, comidas rápidas
Comercio al por menor de otros artículos electrodomésticos en establecimiento	Otros
Explotación mixta (agrícola y pecuaria)	Pecuario (cría de animales)
Cultivo de café	Café
Acabado de productos textiles	Textil - producción
Comercio al por menor en establecimientos no especializados	Miscelánea
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	Inmobiliarias y servicios de arrendamiento
Elaboración de otros productos alimenticios N.C.P.	Otros
Comercio al por menor de leche productos lácteos y huevos.	Otros
Otros	Actividad mixta y agroindustria
Otros	Agricultura
Alojamiento en aparta-hoteles	Alojamiento
Otros	Ferretería y materiales de construcción
Elaboración de productos de panadería	Panadería
Otros	Tienda
Otros	Vehículos
Comercio al por menor de bebidas y productos del tabaco.	Cigarrillos y licores (cigarrerías)
Comercio al por menor de otros productos en puestos de venta	Otros

La cartera de crédito por actividad económica es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Actividad económica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Comercio al por menor en establecimientos no especializados	91.909	\$ 180.516	\$ 4.424	\$ 184.940	\$ 20.841	\$ 7.672	\$ 509
Cría de ganado bovino y bufalino	27.343	53.102	2.357	55.459	6.911	1.967	221
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios	20.216	43.205	1.044	44.249	5.583	1.974	147
Cultivo de café	28.982	37.384	3.280	40.664	5.065	1.876	351
Expendio a la mesa de comidas preparadas	16.022	31.945	779	32.724	3.952	1.604	98
Acabado de productos textiles	18.704	31.407	755	32.162	1.950	1.374	77
Peluquería y otros tratamientos de belleza	18.440	31.212	790	32.002	2.569	1.354	93
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	11.403	28.890	655	29.545	2.868	829	45
Otros cultivos Permanentes N.C.P.	21.588	28.823	1.362	30.185	2.805	1.742	178
Transporte de pasajeros	9.360	28.444	636	29.080	4.388	1.018	60
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en estable	19.277	27.746	702	28.448	1.392	1.015	63
Explotación mixta (agrícola y pecuaria)	16.027	24.914	1.620	26.534	1.719	1.186	211
Comercio al por menor de otros artículos electrodomésticos en establecimiento	12.034	23.185	553	23.738	2.750	1.208	78
Cría de ganado porcino	23.096	22.859	853	23.712	2.692	1.086	106
Comercio al por menor de leche productos lácteos y huevos.	10.946	21.352	532	21.884	2.707	1.220	85
Transporte de carga por carretera	6.236	20.065	440	20.505	3.485	708	46
Elaboración de otros productos alimenticios N.C.P.	13.974	20.001	509	20.510	1.615	797	58

Actividad económica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Otros cultivos transitorios N.C.P.	15.651	19.409	1.219	20.628	2.306	1.031	165
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral)	11.151	19.334	490	19.824	2.610	1.068	81
Otras actividades de servicios personales N.C.P.	10.895	18.124	473	18.597	2.035	561	50
Confección de prendas de vestir excepto prendas de piel	9.724	17.827	442	18.269	1.502	637	44
Otros	246.226	474.808	12.814	487.622	78.746	20.431	1.715
Total cartera	659.204	1.204.552	36.729	1.241.281	160.491	52.358	4.481
Provisión general	-	-	-	-	-	11.646	-
Provisión contracíclica	-	-	-	-	-	516	11
Total	659.204	1.204.552	36.729	1.241.281	160.491	64.520	4.492

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Actividad Económica	No. créditos	Valor capital	Interés y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión Intereses y otros conceptos
Tienda	56.754	\$ 109.069	\$ 2.740	\$ 111.809	\$ 19.606	\$ 5.085	\$ 329
Pecuario (cría de animales)	60.221	78.418	2.884	81.302	7.381	3.226	238
Agricultura	53.433	65.301	3.232	68.533	5.995	2.834	277
Textil comercio	29.342	57.525	1.437	58.962	10.112	2.800	184
Textil - producción	35.165	55.204	1.403	56.607	6.370	2.239	123
Transporte	15.247	40.367	921	41.288	9.032	1.627	97
Comidas rápidas	29.144	40.212	1.084	41.296	5.286	1.877	137
Café	26.425	32.350	2.303	34.653	3.638	1.425	223
Restaurante	18.073	32.218	819	33.036	5.766	1.549	110
Vehículos	14.329	31.602	767	32.370	6.673	1.366	96
Alojamiento	13.896	31.074	735	31.809	5.705	1.420	85
Salón de belleza y peluquería	18.871	29.794	781	30.576	3.750	1.330	85
Miscelánea	15.056	29.400	718	30.118	4.793	1.454	91
Ventas por catálogo	22.633	26.805	714	27.519	2.225	1.180	57

Actividad Económica	No. créditos	Valor capital	Interés y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión Intereses y otros conceptos
Inmobiliarias y servicios de arrendamiento	11.451	26.445	613	27.057	4.026	893	35
Cigarrillos y licores (cigarrerías)	11.691	22.986	591	23.578	4.382	1.143	96
Frutas y verduras	13.108	22.394	587	22.980	4.090	1.136	87
Actividad mixta y agroindustria	14.974	21.293	1.234	22.527	1.461	856	102
Venta de animales	15.992	20.384	576	20.960	4.782	1.606	114
Ferretería y materiales de construcción	5.336	15.122	346	15.468	3.989	669	52
Panadería	6.180	14.612	333	14.945	3.435	597	38
Otros	183.439	317.692	8.119	325.811	64.832	15.105	1.021
Total cartera	670.760	1.120.267	32.937	1.153.204	187.329	51.417	3.677
Provisión general	-	-	-	-	-	10.783	-
Provisión contracíclica	-	-	-	-	-	497	11
Total	670.760	1.120.267	32.937	1.153.204	187.329	62.697	3.688

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Modalidad	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Comercial	75	\$ 1.272	\$ 37	\$ 1.309	\$ 421	\$ 116	\$ 16
Microcrédito	7.031	22.691	811	23.502	2.477	4.228	293
Total Cartera	7.106	23.963	848	24.811	2.898	4.344	309
Provisión General	-	-	-	-	-	226	-
Provisión Contracíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	7.106	\$ 23.963	\$ 848	\$ 24.811	\$ 2.898	\$ 4.586	\$ 309

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Modalidad	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Comercial	89	\$ 1.267	\$ 49	\$ 1.316	\$ 577	\$ 167	\$ 27
Microcrédito	5.188	15.657	676	16.333	2.226	1.976	254
Total Cartera	5.277	16.924	725	17.649	2.803	2.143	281
Provisión General	-	-	-	-	-	157	-
Provisión Contracíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	5.277	\$ 16.924	\$ 725	\$ 17.649	\$ 2.803	\$ 2.316	\$ 281

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Modalidad	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito							
A	4.015	\$ 13.531	\$ 424	\$ 13.955	\$ 1.532	\$ 254	\$ 27
B	1.068	3.296	104	3.400	278	128	46
C	455	1.441	59	1.500	193	255	33
D	389	1.224	51	1.275	83	733	37
E	1.104	3.199	173	3.372	391	2.858	150
Total Microcrédito	7.031	22.691	811	23.502	2.477	4.228	293
Comercial							
A	40	729	17	746	246	18	-
B	16	206	5	212	70	14	2
C	8	210	11	221	90	20	11
E	11	127	4	131	15	64	3
Total Comercial	75	1.272	37	1.309	421	116	16
Total Cartera	7.106	23.963	848	24.811	2.898	4.344	309
Provisión General	-	-	-	-	-	226	-
Provisión Contra cíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	7.106	\$ 23.963	\$ 848	\$ 24.811	\$ 2.898	\$ 4.586	\$ 309

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Calificación	No. créditos	Valor capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Microcrédito							
A	3.709	\$ 10.906	\$ 422	\$ 11.328	\$ 1.415	\$ 246	\$ 33
B	475	1.644	56	1.700	268	70	55
C	250	917	54	971	141	165	50
D	208	678	38	716	81	303	38
E	546	1.512	106	1.618	321	1.192	78
Total Microcrédito	5.188	15.657	676	16.333	2.226	1.976	254
Comercial							
A	58	763	17	780	251	36	1
B	10	145	7	153	51	11	3
C	7	153	10	163	182	23	10
D	-	-	-	-	-	-	-
E	14	206	15	220	93	97	13
Total Comercial	89	1.267	49	1.316	577	167	27
Total Cartera	5.277	16.924	725	17.649	2.803	2.143	281
Provisión General	-	-	-	-	-	157	-
Provisión Contra cíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	5.277	\$ 16.924	\$ 725	\$ 17.649	\$ 2.803	\$ 2.316	\$ 281

El detalle de la cartera de créditos reestructurada por zona geográfica es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Zona geográfica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Antioquia	1.342	5.572	154	5.726	769	927	50
Arauca	96	359	8	367	25	94	3
Atlántico	147	402	10	412	42	51	5
Bogotá	703	2.558	66	2.624	220	394	24
Bolívar	95	348	12	360	75	64	6
Boyacá	275	1.140	43	1.183	79	192	15
Caldas	345	901	36	937	117	186	12
Caquetá	48	132	3	135	39	27	1
Casanare	87	327	8	335	42	65	4
Cauca	65	191	19	210	46	40	6

Zona geográfica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Cesar	89	263	7	270	65	73	2
Choco	146	418	10	428	34	88	5
Córdoba	337	1.225	33	1.258	157	214	16
Cundinamarca	514	1.773	57	1.830	78	322	19
Guainía	27	178	4	182	30	43	1
Guaviare	13	40	1	41	1	2	0
Huila	295	674	94	768	3	148	32
La Guajira	54	298	9	307	109	25	4
Magdalena	162	548	20	568	75	86	6
Meta	213	476	14	490	36	116	8
Norte de Santander	284	966	32	998	135	175	10
Nariño	109	367	13	380	55	79	4
Putumayo	126	245	7	252	26	20	1
Quindío	78	176	7	183	18	50	3
Risaralda	48	94	4	98	6	22	2
Santander	286	1.196	42	1.238	218	175	19
Sucre	197	722	28	750	131	92	7
Tolima	310	749	52	801	66	204	24
Valle Del Cauca	609	1.611	55	1.666	201	370	20
Vaupés	6	14	-	14	-	-	-
Total Cartera	7.106	23.963	848	24.811	2.898	4.344	309
Provisión General	-	-	-	-	-	226	-
Provisión Contra cíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	7.106	\$ 23.963	\$ 848	\$ 24.811	\$ 2.898	\$ 4.586	\$ 309

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Zona geográfica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Antioquia	1.233	4.472	125	4.597	813	471	35
Arauca	31	178	4	182	28	7	1
Atlántico	57	222	8	230	44	25	3
Bogotá	651	2.280	81	2.361	350	304	37

Zona geográfica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Bolívar	34	156	8	164	54	10	2
Boyacá	240	1.109	57	1.166	136	108	24
Caldas	387	1.029	48	1.078	113	154	13
Caquetá	14	61	1	62	24	3	-
Casanare	67	271	8	279	28	39	3
Cauca	92	189	13	201	33	21	5
Cesar	60	205	17	223	42	65	5
Choco	45	242	8	249	72	27	5
Córdoba	349	1.051	46	1.096	266	199	20
Guainía	1	7	-	7	-	-	-
Guaviare	12	18	-	19	4	1	-
Huila	405	757	80	837	12	99	30
La Guajira	27	135	4	139	56	19	2
Magdalena	116	409	15	425	89	76	7
Meta	68	203	5	207	19	30	2
Norte de Santander	138	461	17	478	66	57	8
Nariño	3	-	-	-	-	-	-
Nariño	97	342	14	356	48	33	7
Putumayo	18	74	2	75	15	12	1
Quindío	140	279	9	288	20	27	2
Risaralda	85	198	6	204	16	23	2
Santander	181	722	45	767	93	92	23
Sucre	58	212	9	221	64	29	2
Tolima	331	488	52	540	39	85	23
Valle Del Cauca	337	1.154	43	1.198	259	127	19
Total Cartera	5.277	16.924	725	17.649	2.803	2.143	281
Provisión General	-	-	-	-	-	157	-
Provisión Contra cíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	5.277	\$ 16.924	\$ 725	\$ 17.649	\$ 2.803	\$ 2.316	\$ 281

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Actividad económica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Comercio al por menor en establecimientos no especializados	1.135	\$ 4.009	\$ 106	\$ 4.115	\$ 595	\$ 786	\$ 44
Acabado de productos textiles	317	980	25	1.005	57	189	7
Cultivo de café	427	967	138	1.105	11	239	44
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios	206	863	21	884	133	147	8
Peluquería y otros tratamientos de belleza	280	767	20	787	74	130	7
Otros cultivos permanentes N.C.P.	264	689	42	731	-	203	13
Transporte de pasajeros	130	607	15	622	90	124	6
Expendio a la mesa de comidas preparadas	180	554	15	569	48	119	7
Cría de ganado bovino y bufalino	159	542	34	576	1	94	15
Explotación mixta (agrícola y pecuaria)	172	532	42	574	6	97	13
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	119	529	10	539	63	46	1
Comercio al por menor de leche productos lácteos y huevos.	142	529	15	544	121	86	8
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimiento	178	504	13	517	27	122	5
Comercio al por menor de otros artículos electrodomésticos en establecimiento	144	468	11	479	57	40	2
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral)	104	450	12	462	97	84	3
Elaboración de otros productos alimenticios N.C.P.	137	411	12	423	39	61	5

Actividad económica	No. créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Saldo total	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros conceptos
Confección de prendas de vestir excepto prendas de piel	110	383	11	394	57	77	4
Elaboración de productos de panadería	89	379	9	388	76	47	2
Comercio al por menor de bebidas y productos del tabaco	96	372	10	382	54	64	5
Alojamiento en aparta-hoteles	98	357	10	367	48	43	2
Comercio al por menor de otros productos en puestos de venta	112	326	9	335	37	67	5
Otros	2.507	8.745	268	9.013	1.207	1.479	103
Total Cartera	7.106	23.963	848	24.811	2.898	4.344	309
Provisión General	-	-	-	-	-	226	-
Provisión Contracíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	7.106	\$ 23.963	\$ 848	\$ 24.811	\$ 2.898	\$ 4.586	\$ 309

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Actividad económica	No. créditos	Valor capital	Interés y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión Intereses y otros conceptos
Tienda	378	\$ 1.418	\$ 40	\$ 1.458	\$ 295	\$ 176	\$ 17
Agricultura	576	1.349	112	1.461	161	172	39
Café	617	1.085	126	1.211	11	133	46
Textil - Producción	290	967	23	990	115	82	5
Pecuario (Cría de animales)	259	814	47	861	6	103	21
Textil Comercio	200	737	20	757	145	118	8
Comidas rápidas	208	713	23	736	84	80	11
Transporte	111	534	13	547	116	50	6
Miscelánea	136	512	17	529	115	105	10
Actividad mixta y agroindustria	167	483	45	529	19	53	20
Alojamiento	142	467	11	478	116	55	4
Salón de belleza y peluquería	158	452	10	462	70	47	3
Restaurante	116	439	12	451	85	42	4

Actividad económica	No créditos	Valor capital	Interés y otros conceptos	Saldo total	Valor garantía	Provisión capital	Provisión Intereses y otros conceptos
Cigarrillos y licores (cigarrerías)	80	\$ 393	\$ 15	\$ 408	\$ 113	\$ 57	\$ 10
Ventas por catálogo	152	382	11	393	36	51	4
Frutas y verduras	95	333	11	345	89	39	5
Vehículos	79	284	10	294	59	51	4
Madera	55	243	6	249	73	21	2
Otros Servicios	59	239	5	245	49	23	2
Inmobiliarias y servicios de arrendamiento	40	237	7	244	40	18	2
Otros	1.359	4.843	158	5.001	1.006	667	58
Total Cartera	5.277	16.924	725	17.649	2.803	2.143	281
Provisión General	-	-	-	-	-	157	-
Provisión Contra cíclica	-	-	-	-	-	16	-
Total cartera Reestructurada	5.277	\$ 16.924	\$ 725	\$ 17.649	\$ 2.803	\$ 2.316	\$ 281

Durante el año 2017 y 2016 se efectuaron castigos que involucraron 36.982 y 43.179 créditos, respectivamente que registraban los siguientes saldos:

	2017	2016
Capital	\$ 67.809	\$ 64.623
Intereses, comisiones y seguros	5.191	4.418
Total	\$ 73.000	\$ 69.041

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

31 DE DICIEMBRE DE 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	(66.268)	(1.525)	(1)	(15)	(67.809)
Saldo final provisión	\$ 61.870	\$ 2.526	\$ 24	\$ 100	\$ 64.520

31 DE DICIEMBRE DE 2016

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ 59.820	\$ 2.351	\$ 14	\$ 27	(62.212)
Reintegro Provisión individual	(31.047)	(1.582)	(7)	(27)	(32.663)
Reintegro provisión general	(840)	-	-	-	(840)
Reintegro provisión contracíclica	-	(420)	(8)	-	(428)
Provisión cartera individual	94.331	3.088	24	119	97.562
Provisión cartera general	903	-	-	43	946
Provisión cartera contracíclica	-	522	9	-	531
Castigos	(63.491)	(1.116)	(2)	(14)	(64.623)
Saldo final Provisión	\$ 59.676	\$ 2.843	\$ 30	\$ 148	\$ 62.697

11 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2017 y 2016 eran los siguientes:

	2017	2016
Intereses	\$ 27.572	\$ 24.756
Diversas (1)	11.050	8.896
Comisiones	9.032	7.610
Pagos por cuenta de clientes	2.108	1.967
Cuentas abandonadas ICETEX	522	335
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2	2
Subtotal	\$ 50.286	\$ 43.566
Deterioro cuentas por cobrar cartera de crédito (2)	(4.492)	(3.688)
Deterioro otras cuentas por cobrar (3)	(1.001)	(748)
Total provisión	(5.493)	(4.436)
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 44.793	\$ 39.130

- La variación de las cuentas por cobrar diversas corresponde principalmente a dos factores: Incremento del 28% de cuentas de ahorro que han sido reactivadas por los clientes y cuyo saldo se encuentra trasladado al Tesoro Nacional; y aumento del recaudo realizado por los corresponsales de red propia en 146% y red posicionada en 54%.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 fueron analizadas de acuerdo al tiempo de vencimiento y se determinó que más del 90% son recuperables en un periodo inferior a los 12 meses.

El siguiente es el saldo de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar mostrando los vencimientos:

31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Más de 1 año	Saldo
Diversas	\$ 2.753	\$ -	\$ 6.588	\$ 19	\$ 1.690	\$ 11.050
Cuentas abandonadas Icetex	-	522	-	-	-	522
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	2	-	2
Intereses	-	27.572	-	-	-	27.572
Comisiones	-	9.032	-	-	-	9.032
Pagos a clientes microcrédito	-	2.014	-	-	-	2.014
Pagos a clientes comercial	-	94	-	-	-	94
Total General	\$ 2.753	\$ 39.234	\$ 6.588	\$ 21	\$ 1.690	\$ 50.286

31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Más de 1 año	Saldo
Diversas	\$ 1.769	\$ 5.400	\$ 1.151	\$ 169	\$ 407	\$ 8.896
Cuentas abandonadas Icetex	-	335	-	-	-	335
Intereses	-	24.756	-	-	-	24.756
Comisiones	-	7.610	-	-	-	7.610
Pagos	-	1.883	-	-	-	1.883
Pagos a clientes comercial	-	84	-	-	-	84
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	2
Total General	\$ 1.769	\$ 40.068	\$ 1.151	\$ 169	\$ 411	\$ 43.566

2. Los movimientos del deterioro de las cuentas por cobrar por conceptos asociados a la cartera para el año 2017 y 2016 fueron los siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo Inicial	3.498	\$ 189	\$ -	\$ 1	\$ 3.688
Reintegro provisión pagos por cuenta de clientes individual	(7.524)	(153)	-	(1)	(7.678)
Reintegro provisión pagos por cuenta de contracíclica	-	(14)	-	-	(14)
Provisión pagos por cuenta de clientes individual	13.270	403	-	-	13.673
Provisión pagos por cuenta de contracíclica	-	14	-	-	14
Castigos	(4.971)	(219)	-	-	(5.191)
Total	\$ 4.272	\$ 220	\$ -	\$ -	\$ 4.492

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial	\$ 3.121	\$ 116	\$ -	\$ -	\$ 3.237
Reintegro provisión intereses y pagos por cuenta de clientes individual	(7.211)	(171)	-	(1)	(7.383)
Reintegro provisión intereses y pagos por cuenta de clientes contracíclica	-	(8)	-	-	(8)
Provisión intereses y pagos por cuenta de clientes individual	10.344	398	-	2	10.744
Provisión intereses y pagos por cuenta de clientes contracíclica	-	12	-	-	12
Castigos	(2.756)	(158)	-	-	(2.914)
Total	\$ 3.498	\$ 189	\$ -	\$ 1	\$ 3.688

3. Los movimientos del deterioro de las otras cuentas por cobrar durante el 2017 y 2016 fueron los siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE 2017

Detalle	Saldo Final 2016	Deterioro	Castigo	Saldo Final 2017
Prov. cuentas por cobrar Eps	\$ 579	\$ 179	\$ -	\$ 758
Prov. cuentas por cobrar varios	1	-	-	1
Prov. suspensos tarjeta débito	111	74	-	184
Prov. cuentas por cobrar ilícitos	33	-	-	33
Prov. cuentas por cobrar caja de compensación	25	-	-	25
Prov. cuentas por cobrar movilred	-	22	(22)	-
Prov. cuentas por cobrar expleados	-	4	(4)	-
Total	\$ 749	\$ 279	\$ (26)	\$ 1.001

AL 31 DE DICIEMBRE 2017

Detalle	Saldo Final 2015	Deterioro	Recuperación	Castigo	Saldo 2016
Prov. cuentas por cobrar Eps	\$ 143	\$ 436	\$ -	\$ -	\$ 579
Prov. cuentas por cobrar suspensos tarjeta débito	239	110	239	-	110
Prov. cuentas por cobrar ilícitos	35	-	2	-	33
Prov. cuentas por cobrar caja de compensación	25	-	-	-	25
Prov. cuentas por cobrar entidades municipales	-	1	-	-	1
Total	\$ 442	\$ 547	\$ 241	\$ -	\$ 748

12 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los saldos de los gastos pagados por anticipados de 2017 y 2016, eran los siguientes:

	2017	2016
Gastos de mantenimiento (1)	\$ 1.647	\$ -
Seguros	323	255
Garantía USAID	116	325
Arrendamientos	114	168
Garantías bancarias	16	5
Total gastos pagados por anticipados	\$ 2.216	\$ 753

1. Corresponde a mantenimiento de software pagado por anticipado, cuya vigencia es de un año.

El siguiente es el movimiento de los gastos pagados por anticipados en 2017:

	Gastos de mantenimiento	Seguros	Garantía USAID	Arrendamientos	Garantías bancarias	Mensaje en espera telefonía	Total
Saldo inicial	\$ -	\$ 255	\$ 325	\$ 168	\$ 5	\$ -	\$ 753
Adiciones	2.634	580	-	233	16	2	3.465
Ajustes del período	142	(174)	(1)	-	-	-	(33)
Amortizaciones	(1.129)	(338)	(208)	(287)	(5)	(2)	(1.969)
Saldo diciembre 2017	\$ 1.647	\$ 323	\$ 116	\$ 114	\$ 16	\$ -	\$ 2.216

El siguiente es el movimiento de los gastos pagados por anticipado en 2016:

	Garantía USAID	Seguros	Arrendamientos	Derechos de uso de nube	Mantenimiento software	Garantías bancarias	Total
Saldo inicial	\$ 512	\$ 180	\$ 113	\$ 22	\$ 5	\$ -	\$ 832
Adiciones	-	426	935	-	781	8	2.150
Ajustes del período	-	(28)	(450)	-	(1)	-	(479)
Amortizaciones	(187)	(323)	(430)	(22)	(785)	(3)	(1.750)
Saldo diciembre 2016	\$ 325	\$ 255	\$ 168	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 753

13 PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	2017	2016
Propiedades y equipos bajo el modelo de costo:		
Mejoras en propiedades ajenas	\$ 19.404	\$ 18.495
Equipo informático (1)	11.088	8.790
Maquinaria y equipo (2)	9.149	7.448
Equipo de redes y comunicación (3)	7.476	5.122
Enseres y accesorios	5.248	4.949
Equipo de oficina	3.563	3.113
Otros activos materiales	2.381	2.114
Vehículos	292	222

	2017	2016
Propiedades y equipos bajo el modelo de costo:		
Total valor en libros bruto	58.601	50.253
Depreciación acumulada propiedades y equipos	(15.792)	(13.821)
Amortización acumulada mejoras en propiedades ajenas	(18.361)	(12.515)
Total propiedades y equipo, neto	24.448	23.917
Propiedades bajo el modelo de revaluación:		
Edificios	35.885	36.007
Terrenos	10.197	9.128
Total propiedades bajo el modelo de revaluación	46.082	45.135
Total propiedades y equipos	\$ 70.530	\$ 69.052

1. La variación en el rubro equipos informáticos, se debe principalmente a la compra durante el año 2017 de 650 equipos monitores y 650 CPU's.
2. La variación en el rubro maquinaria y equipo, se debe principalmente a la compra durante el año 2017 de 78 sistemas de aires acondicionados.
3. La variación en el rubro equipos de redes y comunicación, se debe principalmente a la compra durante el año 2017 de 750 tabletas y 1 mejora al servidor de Bantotal.

La composición y el movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2017, comprenden lo siguiente:

Propiedades y equipos	Valor en libros diciembre 2016	Adiciones	Depreciación	Bajas	Revaluación	Otros cambios	Valor en libros diciembre 2017
Edificios	\$ 36.007	\$ -	\$ (566)	\$ -	\$ 444	\$ -	\$ 35.885
Mejoras en propiedades ajenas	4.674	1.192	(1.971)	-	-	(283)	3.612
Terrenos	9.128	-	-	-	1.069	-	10.197
Equipo informático	4.848	2.298	(1.759)	(2)	-	16	5.401
Maquinaria y equipo	4.996	1.729	(1.336)	-	-	(24)	5.365
Equipo de redes y comunicación	3.277	2.354	(1.081)	-	-	6	4.556
Enseres y accesorios	3.244	328	(836)	-	-	(28)	2.708
Equipo de oficina	1.832	450	(561)	-	-	-	1.721
Otros activos materiales	945	267	(341)	-	-	1	872
Vehículos	101	186	(33)	(41)	-	-	213
Total propiedades y equipos	\$ 69.052	\$ 8.804	\$ (8.484)	\$ (43)	\$ 1.513	\$ (312)	\$ 70.530

La composición y el movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2016, comprenden lo siguiente:

Propiedades y equipos	Valor en libros diciembre 2015	Adiciones	Depreciación	Bajas	Revaluación	Otros cambios	Valor en libros diciembre 2016
Edificios	\$ 34.583	\$ -	\$ (543)	\$ -	\$ 1.967	\$ -	\$ 36.007
Mejoras en propiedades ajenas	7.077	786	(3.195)	-	-	6	4.674
Terrenos	8.446	-	-	-	682	-	9.128
Equipo informático	5.297	1.171	(1.572)	(48)	-	-	4.848
Maquinaria y equipo	4.388	1.651	(1.008)	(35)	-	-	4.996
Equipo de redes y comunicación	2.416	1.669	(792)	(16)	-	-	3.277
Enseres y accesorios	3.407	546	(673)	(36)	-	-	3.244
Equipo de oficina	1.991	380	(513)	(26)	-	-	1.832
Otros activos materiales	1.265	73	(381)	(12)	-	-	945
Vehículos	117	-	(16)	-	-	-	101
Total propiedades y equipos	\$ 68.987	\$ 6.276	\$ (8.693)	\$ (173)	\$ 2.649	\$ 6	\$ 69.052

Revaluación de terrenos y edificios – El Banco reconoce los terrenos y edificios por el modelo de revaluación, el cual está basado en el valor de mercado mediante una tasación que se efectuó por tasadores calificados profesionalmente (empresa TINSA -Tasaciones Inmobiliarias, S.A., NIT: 900.042.668-4)

La fecha efectiva de la más reciente revaluación fue el 31 de diciembre 2017. La fecha efectiva de la revaluación anterior fue en 31 de diciembre 2016.

Si los terrenos y edificios se midieran utilizando el modelo del costo, el valor en libros sería para edificios \$35.441 (2016 \$34.040) y para terrenos \$9.129 (2016 \$8.446).

El impacto en los estados financieros de las revaluaciones producto de los avalúos en edificios y terrenos al 31 de diciembre de 2017, fue de \$1.513, el cual se resume a continuación:

Propiedades	Valor en libros	Valor Avalúo	Revaluación	Valor revaluado
Edificio Administrativo Medellín	\$ 543	\$ 548	\$ 5	\$ 548
Edificio Local Manizales	789	658	(131)	658
Edificio Molinos	330	346	16	346
Edificio CAO	598	630	32	631
Edificio Arauca	287	352	65	352
Sub-total Edificios	2.547	2.534	(13)	2.534
Edificio Bancamía	32.113	32.640	527	32.640
Edificio Bosa Centro	186	136	(50)	136
Edificio Kennedy	340	353	13	353
Edificio Venecia	255	221	(34)	221
Sub-total Edificios en Leasing	32.894	33.350	456	33.350

Propiedades	Valor en libros	Valor Avalúo	Revaluación	Valor revaluado
Terreno Medellín Centro	240	359	120	360
Terreno San Javier	9	9	-	9
Terreno Molinos	216	225	9	225
Terreno Arauca	501	515	14	515
Sub-total Terrenos	966	1.109	143	1.109
Terreno Bancamía	7.296	8.130	834	8.130
Terreno Bosa Centro	246	300	54	300
Terreno Kennedy Leasing	420	444	24	444
Terreno Venecia	200	215	15	215
Sub-total Terrenos en Leasing	8.162	9.089	927	9.089
Totales	\$ 44.569	\$ 46.082	\$ 1.513	\$ 46.082

El impacto en los estados financieros de las revaluaciones producto de los avalúos en edificios y terrenos al 31 de diciembre de 2016, fue de \$2.649 millones, el cual se resume a continuación:

2016				
Propiedad	Valor en libros	Valor Avalúo	Revaluación	Valor revaluado
Edificio Administrativo Medellín	\$ 342	\$ 547	\$ 205	\$ 547
Edificio Local Manizales	673	790	117	790
Edificio Molinos	303	330	27	330
Edificio CAO	555	599	44	599
Edificio Arauca	314	321	7	321
Sub-total Edificios	2.187	2.587	400	2.587
Edificio Bancamía	31.106	32.639	1.533	32.639
Edificio Bosa Centro	183	186	3	186
Edificio Kennedy	312	340	29	340
Edificio Venecia	252	255	2	255
Sub-total Edificios en Leasing	31.853	33.420	1.567	33.420
Terreno Medellín Centro	210	240	30	240
Terreno San Javier	15	9	(6)	9
Terreno Molinos	180	216	36	216
Terreno Arauca	271	501	230	501
Sub-total Terrenos	676	966	290	966

2016				
Propiedad	Valor en libros	Valor Avalúo	Revaluación	Valor revaluado
Terreno Bancamía	7.088	7.296	208	7.296
Terreno Bosa Centro	231	246	15	246
Terreno Kennedy Leasing	300	420	120	420
Terreno Venecia	152	201	49	200
Sub-total Terrenos en Leasing	7.771	8.163	392	8.162
Totales	\$ 42.487	\$ 45.136	\$ 2.649	\$ 45.135

A continuación, muestra el movimiento del superávit por revaluación después de impuestos al 31 de diciembre 2017 y 2016:

Edificios y terrenos	
Saldo 31 de diciembre 2016	\$ 9.092
Incremento por revaluación	1.728
Disminución por revaluación	(215)
Revaluación, neto	1.513
Transferencia a superávit de revaluación a resultados acumulados	(269)
Impuesto diferido	(332)
Movimiento del superávit del periodo	912
Saldo 31 de diciembre 2017	\$ 10.004

Edificios y terrenos	
Saldo 31 de diciembre 2015	\$ 10.670
Incremento por revaluación	2.654
Disminución por revaluación	(3)
Revaluación, neto	2.651
Impuesto diferido	(4.229)
Movimiento del superávit del periodo	(1.578)
Saldo 31 de diciembre 2016	\$ 9.092

La siguiente tabla muestra la técnica de valoración y consideraciones para medir el valor razonable de los edificios y terrenos al 31 de diciembre 2017 y 2016.

Activos	Nivel	Técnica de Valoración	Consideraciones
Activos medidos a valor razonable			
Edificios y terrenos	2	Se utilizó las metodologías de comparación de mercado (enfoque de mercado y capitalización de ingresos (enfoque de ingresos)).	<p>Comparación de mercado: Se investiga la oferta y demanda de inmuebles similares, en el análisis, se consideran entre otros los siguientes factores: localización específica, extensión superficiaria, topografía, destinación económica, reglamentación urbanística aplicable, adecuaciones, servicios e infraestructura. En la aplicación de este método, se procedió a realizar una investigación sobre oferta de inmuebles en venta con características similares o en alguna medida comparables con las del inmueble.</p> <p>Capitalización de ingresos: Las propiedades generadoras de ingresos son compradas típicamente por su potencial de producción. El inversionista contempla que recibirá un ingreso o anualidad por las rentas que genere la propiedad y al final del término de su inversión, espera generar ingresos con la reventa. A esto se le conoce como el principio de anticipación. Es por esta razón que los métodos de capitalización, técnicas y procedimientos, deben considerar los beneficios futuros de la propiedad y traerlos a un valor presente. Ello requiere que se proyecten los beneficios futuros o que se utilice una tasa de capitalización que implícitamente represente este efecto.</p> <p>Los inputs en las tasaciones, son factores técnicos determinados para la aplicación de cada una de las metodologías valuatorias. Para las metodologías aplicadas en la valoración de los inmuebles (Estudio de mercado en venta y capitalización de ingresos por rentas). Se consideraron los siguientes factores:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reducción de precio de contado • Factor de fuente • Factor de localización • Tamaño • Topografía • Ubicación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de las propiedades que posterior a su reconocimiento se miden bajo el modelo del costo, no difiere significativamente de su valor razonable.

El Banco no dispone de activos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

A la fecha existen activos en uso que están completamente depreciados, su importe en libros bruto asciende a \$6.642.

14 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

	2017	2016
Programas para computador proyecto Bantotal	\$ 47.442	\$ 46.119
Programas para computadores (software)	11.384	9.282
Programas para computadores proyectos	2.258	1.810
Total activos intangibles bruto	61.084	57.211
Amortización programas ZHZHZH para computador	(8.681)	(7.480)
Amortización Bantotal	(2.707)	(361)
Amortización proyectos	(1.198)	(929)
Total amortización acumulada	(12.586)	(8.770)
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ 48.498	\$ 48.441

El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Saldo inicial neto	Adiciones	Amortizaciones	Otros cambios	Saldo final neto
Prog. para computador proyecto Bantotal	\$ 45.758	\$ 1.840	\$ (2.346)	\$ (517)	\$ 44.735
Programas para computadores (software)	1.800	1.729	(1.201)	375	2.703
Programas para computadores proyectos	883	446	(269)	-	1.060
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ 48.441	\$ 4.015	\$ (3.816)	\$ (142)	\$ 48.498

El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Saldo inicial neto	Adiciones	Amortizaciones	Otros cambios	Saldo final neto
Prog. Para computador Proyecto Bantotal	\$ 25.514	\$ 36.177	\$ (361)	\$ (15.572)	\$ 45.758
Programas para computadores (software)	2.219	758	(1.118)	(59)	1.800
Programas para computadores Proyectos	968	517	(602)	-	883
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ 28.701	\$ 37.452	\$ (2.081)	\$ (15.631)	\$ 48.441

Al 31 de diciembre 2017, el activo intangible más significativo fue el Core Bancario de Bancamía “proyecto Bantotal”, el cual tiene una vida útil restante de 227 meses y un valor en libros de \$44.735.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no posee restricción sobre los activos intangibles.

15 PLUSVALÍA

Los saldos de plusvalía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan así:

	2017	2016
Crédito mercantil	\$ 31.314	\$ 31.314
Total plusvalía	\$ 31.314	\$ 31.314

La plusvalía registrada por el Banco es sus estados financieros corresponde al valor adicional pagado por la línea de negocio asociada a los establecimientos de comercio de la Corporación Mundial de la Mujer Colombia- CMM-C y Corporación Mundial de la Mujer Medellín- CMM-M, adquiridos por el Banco el día 10 de octubre de 2008 (momento 0) compuesto principalmente por el portafolio de cartera de microcrédito, y marginalmente, crédito comercial otorgado a microempresarios. Dicha línea de negocio era la única desarrollada a través de los establecimientos de comercio adquiridos. En la adopción por primera vez el Banco acogió a la exención de registrar la plusvalía por su valor en libros al 1 de enero de 2014.

Prueba de Deterioro del Valor de Plusvalía

El valor recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Para el caso del Banco, no es posible medir el valor razonable menos los costos de disposición, por la inexistencia de bases para realizar una estimación fiable del precio que se podría obtener, por lo tanto, el Banco utiliza el Valor en Uso de la UGE como su valor recuperable.

El proveedor especializado externo, Estructuras Financieras SAS, seleccionado por Bancamía, para realizar un estudio técnico con el fin de actualizar el valor del crédito mercantil adquirido y realizar las correspondientes actualizaciones anuales, realizó el estudio técnico de valoración de la plusvalía en los años 2017 y 2016 siguiendo los lineamientos de la norma internacional NIC 36 “deterioro del valor de los activos”. En dicho informe se estima el valor en uso a 30 de junio de 2017 y 30 de junio 2016, asociado al cálculo del flujo de la unidad generadora de efectivo, la cual para el Banco es la cartera, concluyéndose que el valor recuperable supera el valor en libros, por lo cual puede afirmarse que no se evidencian indicios de deterioro.

La proyección se realiza a un periodo de diez (10) años y seis (6) meses, contados a partir de junio 30 de 2017. La razón para seleccionar este periodo se sustenta en proyectar un número de años, no demasiado extenso para que sean más ajustados a la posible realidad y sí lo suficientemente largo para considerar que el flujo a partir de esa fecha, va a ser estable.

En cuanto a las fuentes externas de la información, en la valoración realizada se tuvo en consideración que el entorno macroeconómico sería estable. Las proyecciones se realizaron con inflación colombiana alrededor del 4,2% en el 2017 y 5,75% en 2016, que disminuye hasta el 3,2% en el 2022, crecimiento del PIB del 2,0% anual para el 2017 y 2,0% anual para el 2016, que se va aumentando hasta el 4,8% anual en el 2022 y DTF anual del orden del 3,3% en promedio. No se evidenciaron cambios significativos en cuanto al entorno legal, económico, tecnológico, o de mercado que pudieran presentar una incidencia negativa sobre el Banco.

A partir de una tasa de descuento calculada por el modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model), se calcula el valor presente del flujo de utilidades disponibles para el accionista de cada una de las líneas incorporadas, producto de la adquisición de la CMM-M y de la CMM-C; cartera microcrédito y cartera comercial. Para ello se parte de los planes de negocios del Banco para las líneas de negocio identificadas, en particular los parámetros de crecimiento de cada una de ellas. Esta metodología permite capturar el valor generado a través del tiempo por los negocios que se adquirieron.

La actividad del Banco se concentra principalmente en el mercado de microcrédito, Bancamía ha desarrollado una tecnología de estudio, control y manejo de las operaciones de crédito, que le da una estabilidad al manejo del riesgo involucrado, por lo cual no se evidencia que cambios externos puedan afectar sustancialmente su evolución futura.

La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos a valor presente presentó una variación de -125Pbs frente al estudio del año anterior (2016). La tasa se ubicó, para el estudio de 2017, en 13,44% (COP) [9,6% (USD)] frente a 14,70% (COP) [10,40% (USD)] del 2016.

El estudio de las fuentes internas de información incluyó: El análisis financiero histórico, el pronóstico financiero del año 2017 y el plan de negocios de mediano plazo del Banco 2017-2019.

El Valor Recuperable calculado en el modelo de proyección es el producto de la suma del valor presente de los flujos de efectivo anuales (\$216.041), más el valor presente del valor terminal (valor del flujo neto de efectivo que se recibiría al final del período de proyección) (\$222.208), para un total de \$438.249, que se compara con el valor en libros del patrimonio a 30 de junio de 2017 (\$348.297) más las acciones preferenciales de la IFC que están en el pasivo que se consideran parte del patrimonio (\$19.374), obteniendo un excedente de \$70.578. Conforme al anterior cálculo se concluye que no existe deterioro que afecte el crédito mercantil puesto que el valor recuperable es mayor que el valor en libros.

16 PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Los saldos de los pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan así:

	2017	2016
Certificados de Depósitos a Término (1)	\$ 418.940	\$ 278.749
Intereses por pagar depósitos a término (1)	10.779	7.034
Depósitos de ahorro (2)	93.779	90.203
Exigibilidades por Servicios	2.157	1.613
Cuentas canceladas	596	596
Total depósitos y exigibilidades	\$ 526.251	\$ 378.195
Títulos de inversión en circulación (3)	183.036	182.469
Intereses por pagar títulos de inversiones (3)	2.946	2.970
Total títulos de inversión en circulación	\$ 185.982	\$ 185.439
Total pasivos financieros a costo amortizado	\$ 712.233	\$ 563.634

1. Los capitales de los certificados de depósito a término e intereses se desglosan en los siguientes rubros:

AL 31 DE DICIEMBRE 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	\$ 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	-	-	69.687	69.687	1.901	71.588
Total certificados de depósito a termino	\$ 178.097	\$ 180.151	\$ 69.687	\$ 418.940	\$ 10.779	\$ 429.719

Los intereses causados por CDT'S durante el periodo 2017 fue de \$30.478.

Durante el año 2017 se presentó un aumento significativo en los clientes, basado en la gestión comercial para el cumplimiento de metas fijadas. El año 2017 cerró con 34.675 clientes de CDT's y con un crecimiento en el año de 356 con respecto al año 2016.

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	-	-	39.140	39.140	1.267	40.407
Total certificados de depósito a termino	\$ 134.765	\$ 104.844	\$ 39.140	\$ 278.749	\$ 7.034	\$ 285.783

Los intereses causados por CDT'S durante el periodo 2016 fue de \$19.278.

2. Los depósitos de ahorro se desglosan en los siguientes rubros:

	2017	2016
Depósitos ordinarios activos (a)	\$ 82.304	\$ 77.308
Depósitos ordinarios inactivos (b)	11.475	12.895
Total depósitos de Ahorros	\$ 93.779	\$ 90.203

a. Durante el año 2017, se presentó un aumento significativo en clientes, basado en el aumento de las captaciones, cerrando el año con 878.142 clientes con productos de ahorros y un crecimiento de 105.442 con respecto al año 2016.

b. Al 31 de diciembre de 2017, de los depósitos ordinarios inactivos, según normativa vigente se trasladaron a la Dirección del tesoro Nacional \$6.511 y al ICETEX \$522, y \$4.442 corresponden a cuentas de ahorro inactivas que no cumplen con los montos ni plazos establecidos por la ley para ser trasladadas. Mientras que, en el 2016, fueron trasladados al DTN \$5.073, al ICETEX \$337 y los recursos que no cumplían los montos ni plazos fueron \$7.485.

(3) Los títulos de inversión en circulación de bonos se desglosan en los siguientes rubros:

	2017	2016
Bonos ordinarios igual o superior a 18 meses -Tasa Fija - primera emisión	\$ 100.000	\$ 100.000
Costos atribuibles pendientes por causar - primera emisión	(534)	(767)
Bonos ordinarios igual o superior a 18 meses - Tasa Fija - segunda emisión	84.000	84.000
Costos atribuibles pendientes por causar - segunda Emisión	(430)	(764)
Títulos de inversión en circulación	183.036	182.469
Intereses de bonos	2.946	2.970
Total	\$ 185.982	\$ 185.439

Características Financieras

Características bonos ordinarios igual o superior a 18 meses- Tasa fija segunda emisión

Emisión bancaria - Segundo Mercado

Nombre del inversionista	OIKOCREDIT
Moneda	COP
Monto emisión	\$ 29.000
Fecha emisión	25/02/2016
Plazo	3 AÑOS
Fecha de vencimiento	25/02/2019
Indicador tasa	TASA FIJA
Tasa E.A	10,27%
Pago intereses	Semestre Vencido
Amortización	Bullet
Base de interés	360

Nombre del inversionista	IFC
Moneda	COP
Monto emisión	\$ 45.000
Fecha emisión	25/02/2016
Plazo	3 AÑOS
Fecha de vencimiento	25/02/2019

Nombre del inversionista	IFC
Indicador tasa	TASA FIJA
Tasa E.A	10,27%
Pago intereses	Semestre Vencido
Amortización	Bullet
Base de interés	360

Nombre del inversionista	BANCOLDEX
Moneda	COP
Monto emisión	\$ 10.000
Fecha emisión	25/02/2016
Plazo	3 AÑOS
Fecha de vencimiento	25/02/2019
Indicador tasa	TASA FIJA
Tasa E.A	10,27%
Pago intereses	Semestre Vencido
Amortización	Bullet
Base de interés	360

La segunda emisión de bonos es desmaterializada y se realizó por medio de Deceval y se encuentran custodiados por los mismos.

Para la primera emisión de bonos emitidos en el 2014, de acuerdo con las condiciones financieras de emisión, se realiza pago semestral de intereses en los meses junio y diciembre. Se realizaron pagos por valor de \$4.307.

El valor de intereses por pagar al 31 de diciembre de 2017 por la segunda emisión corresponde a \$2.946 y para la primera emisión no se presentan cuentas por pagar, puesto que se cancelaron intereses el 26 de diciembre de 2017. Durante el año 2017 se cumplieron todos los pagos correspondientes a intereses de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2017, se muestran los vencimientos contractuales remanentes de la siguiente forma:

	Hasta 1 mes	De 1 mes a 3 meses	3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 3 años	Saldo
Certificados de depósitos a término	\$ 336	\$ 7.099	\$ 46.553	\$ 222.788	\$ 152.943	\$ 429.719
Títulos de inversión en circulación	-	-	-	-	185.982	185.982
Depósitos de ahorro	-	93.779	-	-	-	93.779
Exigibilidades por servicios	-	-	2.157	-	-	2.157
Cuentas canceladas	-	596	-	-	-	596
Total general	\$ 336	\$ 101.474	\$ 48.710	\$ 222.788	\$ 338.925	\$ 712.233

Al 31 de diciembre de 2016, se muestran los vencimientos contractuales remanentes de la siguiente forma:

	Hasta 1 mes	De 1 mes a 3 meses	3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 3 años	Saldo
Certificados de depósitos a término	\$ 26.801	\$ 67.270	\$ 84.999	\$ 91.477	\$ 15.236	\$ 285.783
Títulos de inversión en circulación	-	-	-	-	185.439	185.439

	Hasta 1 mes	De 1 mes a 3 meses	3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 3 años	Saldo
Depósitos de ahorro	-	90.203	-	-	-	90.203
Exigibilidades por servicios	-	-	1.613	-	-	1.613
Cuentas canceladas	-	596	-	-	-	596
Total general	\$ 26.801	\$ 158.069	\$ 86.612	\$ 91.477	\$ 200.675	\$ 563.634

17 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están conformadas por créditos con entidades del país y del exterior. Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan así:

	2017	2016
Entidades del País (1)	\$ 248.518	\$ 370.106
Entidades del Exterior (2)	19.933	29.900
Total capital obligaciones financieras	268.451	400.006
Intereses	926	2.152
Total obligaciones financieras	\$ 269.377	\$ 402.158

1. Los créditos con entidades del país están conformados por obligaciones financieras y créditos de redescuento, así:

	2017	2016
BBVA Colombia S.A	\$ 135.329	\$ 132.347
Banco de Bogotá S.A.	61.607	78.437
Banco Agrario de Colombia S.A.	15.556	50.208
BBVA Leasing Colombia S.A	14.224	15.214
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	11.300	1.443
Banco Popular S.A.	10.444	38.250
Banco de Occidente S.A.	-	26.666
Davivienda	-	26.667
Banco AV Villas S.A.	-	775
Banco de Occidente Leasing S.A	58	93
Total entidades financiera locales	248.518	370.100
Créditos de redescuento:		
Finagro	-	6
Total entidades financieras locales créditos de redescuento	-	6
Total obligaciones financieras entidades del país	\$ 248.518	\$ 370.106

2. Los créditos de entidades del exterior se componen así:

	2017	2016
Corporación Andina de Fomento	\$ 19.933	\$ 29.900
Total obligaciones financieras entidades del exterior	\$ 19.933	\$ 29.900

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Entidad	Tasa Promedio Ponderado%	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Saldo total
BBVA Colombia S.A.	7,78%	\$ 66.190	\$ 69.139	\$ -	\$ 135.329	\$ 239	\$ 135.568
Banco de Bogotá S.A.	7,50%	27.843	33.764	-	61.607	364	61.971
Banco Agrario de Colombia S.A.	7,04%	15.556	-	-	15.556	62	15.618
Banco Popular S.A.	7,61%	10.444	-	-	10.444	52	10.496
Corporación Andina de Fomento	9,02%	9.966	9.967	-	19.933	84	20.017
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	5,11%	2.426	8.874	-	14.224	14	14.238
BBVA Leasing Colombia S.A. (a)	10,37%	1.141	2.653	10.430	11.300	111	11.411
Banco de Occidente Leasing S.A. (a)	9,02%	58	-	-	58	-	58
Total general		\$ 133.624	\$ 124.397	\$ 10.430	\$ 268.451	\$ 926	\$ 269.377

Los intereses causados por obligaciones financieras durante los períodos 2017 y 2016 fueron de \$31.038 y \$42.718, respectivamente.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Entidad	Tasa Promedio Ponderado%	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Saldo total
BBVA Colombia S.A.	9,53%	\$ 73.972	\$ 58.375	\$ -	\$ 132.347	\$ 502	\$ 132.849
Banco de Bogotá S.A.	10,65%	43.881	34.556	-	78.437	496	78.933
Banco Agrario de Colombia S.A.	8,54%	34.653	15.555	-	50.208	250	50.458

Entidad	Tasa Promedio Ponderado%	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Saldo total
Banco Popular S.A.	9.75%	20.306	17.944	-	38.250	225	38.475
Corporación Andina de Fomento	9.94%	9.967	19.933	-	29.900	134	30.034
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	7.00%	1.443	-	-	1.443	5	1.448
BBVA Leasing Colombia S.A. (a)	13.19%	1.061	2.444	11.709	15.214	156	15.370
Banco de Occidente Leasing S.A. (a)	10.63%	35	58	-	93	-	93
Banco de Occidente S.A.	11.04%	13.333	13.333	-	26.666	123	26.789
Banco AV Villas S.A.	8.35%	775	-	-	775	4	779
Davivienda	11.22%	13.334	13.333	-	26.667	257	26.924
Finagro	6.14%	6	-	-	6	-	6
Total general		\$ 212.766	\$ 175.531	\$ 11.709	\$ 400.006	\$ 2.152	\$ 402.158

a. Las cuotas mínimas a pagar en los próximos años por concepto de arrendamiento financiero se desglosan de la siguiente manera:

Plazo	2017	2016
Hasta un año	\$ 2.695	\$ 3.047
Entre un año y 5 años	10.390	11.493
Más de 5 años	7.694	10.647
Total	\$ 20.717	\$ 25.187

18 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE-ACCIONES PREFERENTES

Los saldos de los pasivos financieros a valor razonable- acciones preferentes, al 31 de diciembre 2017 y 2016 se descomponían así:

	2017	2016
Acciones preferentes (1)	\$ 19.374	\$ 19.374
Dividendos (1)	10.731	14.660
Total pasivos financieros a valor razonable	\$ 30.105	\$ 34.034

1. Las acciones preferenciales suscritas inicialmente con la Internacional Finance Corporation IFC, se consideran un pasivo financiero bajo las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia ya que contractualmente existe la obligación de entregar efectivo al tenedor por concepto de pago de dividendos. Existe un acuerdo suscrito (put option) entre la Internacional Finance Corporation y la Fundación Microfinanzas del BBVA donde esta última está obligada a recomprar a la Internacional Finance Corporation las acciones en el momento en que esta lo requiera tras cumplirse ciertas condiciones, con lo cual no se evidencia la existencia de un mercado para las acciones preferenciales.

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 15 de noviembre de 2017 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, se firmó el contrato de Put Option entre la Fundación para las Microfinanzas del BBVA (FMBBVA) y la Internacional Finance Corporation (IFC) a un precio de \$3,27 por acción, con lo cual, la FMBBVA quedó como nuevo titular de las acciones preferentes.

La técnica de valoración de acciones preferentes corresponde al valor presente de una perpetuidad, por considerar que se ajusta idóneamente al cálculo requerido. Una perpetuidad es una serie de pagos iguales que continúan por siempre, en este caso las acciones preferentes son perpetuidades en esencia, cuyas variables a usar son el pago anual de las utilidades distribuidas (perpetuidad) y la tasa de descuento (costo de capital). El siguiente cuadro resume las variables utilizadas en la valoración efectuada:

Variables	2017	2016
Utilidades distribuidas	\$ 1.743	\$ 1.743
Costo de capital	16,25%	16,25%
Crecimiento anual constante (IPC)	N/A	5,96%

Si aumenta el costo de capital, el costo de las acciones disminuye, debido a que la tasa de retorno exigida por la financiación de acreedores e inversionistas es mayor y el Banco debe asegurar los recursos necesarios para cubrir este costo. Por el contrario, si el costo de capital disminuye el Banco está en la capacidad financiera de entregar a los accionistas un mayor retorno vía dividendo.

La siguiente tabla muestra la conciliación de los saldos de pasivos financieros, medidos a valor razonable clasificados en nivel 3.

Acciones Preferentes	
Saldo inicial al 31 de diciembre 2016	\$ 34.034
Ajuste por valoración resultado del ejercicio	3.929
Saldo inicial al 31 de diciembre 2017	\$ 30.105

Acciones Preferentes	
Saldo inicial al 31 de diciembre 2015	\$ 36.895
Ganancia no realizada reconocida en resultados acumulados	2.861
Saldo inicial al 31 de diciembre 2016	\$ 34.034

19 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017	2016
Obligaciones laborales (1)	\$ 12.333	\$ 11.912
Proveedores y servicios por pagar (2)	5.485	5.051
Cuentas por pagar seguros	4.566	3.499
Diversas (3)	3.316	3.018
Retenciones y aportes laborales	2.436	2.207
Comisiones y honorarios	2.256	2.430
Costos y gastos por Pagar	11	85
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 30.403	\$ 28.202

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

31 DE DICIEMBRE 2017

	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	De 3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Saldo 2017
Obligaciones laborales	\$ 767	\$ 6.638	\$ -	\$ 4.928	\$ 12.333
Proveedores y servicios por pagar	82	5.403	-	-	5.485
Cuentas por pagar seguros	-	4.566	-	-	4.566
Diversas	2.628	687	-	-	3.316
Retenciones y aportes laborales	2.268	27	-	140	2.436
Comisiones y honorarios	-	2.256	-	-	2.256
Costos y gastos por Pagar	-	11	-	-	11
Total General	\$ 5.745	\$ 19.590	\$ -	\$ 5.068	\$ 30.403

31 DE DICIEMBRE 2016

	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Saldo 2016
Obligaciones Laborales	\$ 6.988	\$ 88	\$ 83	\$ 4.753	\$ 11.912
Proveedores y servicios por pagar	-	5.051	-	-	5.051
Diversas	2.308	710	-	-	3.018
Comisiones y honorarios	16	2.414	-	-	2.430
Retenciones y aportes laborales	2.067	65	-	75	2.207
Costos y Gastos por Pagar	-	-	85	-	85
Total General	\$ 11.379	\$ 8.328	\$ 168	\$ 4.828	\$ 28.202

1. Corresponde a las obligaciones laborales pendientes por pagar. La composición es la siguiente:

	2017	2016
Cesantías	\$ 6.597	\$ 6.247
Vacaciones	4.928	4.753
Intereses sobre cesantías	767	741
Nómina	42	171
Total obligaciones laborales	\$ 12.333	\$ 11.912

2. Corresponde a compras y servicios contratados en el período 2017 pendiente de pago. Estos valores están soportados en órdenes de compra o contratos revisados y aprobados en los respectivos Comités de Compras. La variación corresponde principalmente a las pólizas de vida y equipos tecnológicos adquiridos.
3. Corresponde principalmente a incrementos presentados durante el año 2017 en los rubros de sobranes pagos clientes por \$188 y en el rubro plazo fijo orden de pago por \$ 84 con respecto al año 2016.

El valor razonable de estas cuentas es igual al valor en libros al corte de 31 de diciembre de 2017.

20 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	2017	2016
Prima de vacaciones (1)	\$ 3.177	\$ 2.868
Prima de antigüedad (2)	2.236	2.451
Bonificaciones no salariales (3)	1.057	853
Bonificaciones salariales (4)	424	615
Incentivación variable (5)	243	215
Bonificaciones no salariales gígas	-	4
Total provisiones por beneficios a los empleados	\$ 7.137	\$ 7.006

1. La prima extralegal de vacaciones es un cálculo que se basa en los lineamientos estipulados por el Banco para incentivar a sus colaboradores a disfrutar de sus vacaciones y se estima en quince (15) días por año en valor sobre el sueldo básico para Régimen legal y 10,5 días por año sobre el sueldo básico para Régimen Integral sin exceder de treinta (30) días por vacaciones acumuladas.
2. Beneficios de largo plazo. El Banco otorga a sus empleados beneficios asociados a su tiempo de servicio, como lo es la prima de antigüedad. Los costos esperados de estos beneficios se devengan durante el período de empleo. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales, se cargan o abonan en el resultado del período en el que surgen. Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes, razón por la cual el Banco, contrató a Mercer (Colombia) Ltda expertos

actuariales para realizar el cálculo de la prima de antigüedad, a fin de cumplir con los requerimientos de la NIC 19 "Beneficios a empleados" respecto a los beneficios a largo plazo. El estudio presenta el costo del beneficio basado en la adopción de la NIC 19.

Las bases actuariales tenidas en cuenta, son las siguientes:

- i. **Moneda:** Todas las cantidades mostradas en el estudio están expresadas en pesos colombianos.

- ii. **Registro de Datos:** Resumen de datos del personal:

Información de los Participantes Activos	2017	2016
Número	3.245	3.422
Edad Promedio	32.07	31.46
Servicios considerados promedio	4.27	3.62

- iii. **Resumen de Resultados**

La siguiente tabla muestra el resumen de los principales resultados del 31 diciembre de 2017 y 2016:

Activos / Pasivos	2017	2016
Cargo a resultados costo (Crédito)	794	701
Remediones otros beneficios de largo plazo	(671)	155
Costo Total por Beneficios Definidos	(123)	856
Obligación por beneficios definidos	2.236	2.451
Valor de los activos del plan	N/A	N/A
Pasivo Neto al Final del Año	2.236	2.451
Tasa de Descuento al fin del año	6,25%	7,50%

El costo del beneficio definido para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2017 no incluye ningún cargo/crédito por eventos especiales. La estimación del cargo a resultados para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2018, es de \$527.

- iv. **Información de las Cifras a Revelar**

Conciliación de la Obligación por Beneficios Definidos	2017	2016
1. Obligación por beneficios definidos al inicio del período	2.451	1.882
2. Costos de los servicios		
a) Costo de los servicios del período corriente	622	555
b) Costo de servicios pasados	-	-
3. Costo por intereses	173	146
4. Flujo de efectivo		
a) Beneficios del plan	(339)	(286)

Conciliación de la Obligación por Beneficios Definidos	2017	2016
5. Remediciones		
a) Efecto del cambio en supuestos demográficos	(885)	-
b) Efecto del cambio en supuestos financieros	192	29
c) Efecto de cambios por experiencia	22	125
6. Obligación por beneficios definidos al final del período	2.236	2.451

v. Informe de la Valuación Actuarial a 31 de diciembre de 2017:

Montos reconocidos en el estado de la posición financiera	2017	2016
1. Obligación por beneficios definidos	2.236	2.451
2. Situación financiera	2.236	2.451
3. Pasivo (activo) neto	2.236	2.451
Componentes del Gasto Contable		
1. Gasto (ingreso) por intereses de los activos del plan	-	-
a) Costo de los servicios del período corriente	622	555
Costo Total de los Servicios	622	555
2. Costo neto por intereses		
a) Intereses sobre la OBD	173	146
Costo Neto Total por intereses	173	146
3. Remediciones de otros beneficios de largo plazo	(671)	155
4. Gasto total reconocido en resultados (P&G)	125	856
5. Gasto total por beneficios reconocidos en P&G y ORI	125	856
Conciliación de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos		
1. Pasivos (activos) netos por beneficios definidos al inicio del período	2.451	1.882
2. Costo por beneficios definidos reconocidos en P&G	125	856
3. Flujos de efectivo		
Beneficios pagados directamente por la empresa	(339)	(286)
4. Pasivo (activo) neto por beneficios definidos al final del período	2.236	2.451
Hipótesis Utilizadas		
1. Tasa de descuento	6,25%	7,50%
2. Tasa de incremento del beneficio	4,50%	3,50%
3. Tasa de inflación	3,50%	3,50%
4. Tasa de descuento	7,50%	-
5. Tasa de incremento salarial	3,50%	-

Nota: Las cifras de los futuros pagos de beneficios fueron calculadas usando los mismos parámetros de la valuación.

Sensibilidades	2017	2016
Tasa de descuento		
a) Tasa de descuento -50 pb	2.283	2.516
Supuesto	5,75%	7,00%
Duración promedio en años	4,8	5,21
b) Tasa de descuento +50 pb	2.191	2.387
Supuesto	6,75%	8,00%
Duración promedio en años	4,08	5,09
Incremento salarial		
a) Incremento del beneficio -50 pb	2.190	2.387
Supuesto	4,00%	3,00%
b) Incremento del beneficio +50 pb	2.284	2.518
Supuesto	5,00%	4,00%

vi. Costo por Beneficios definidos proyectados

Componentes del costo por Beneficios Definidos Proyectados	2017	2016
1. Costo por los servicios		
a) Costo por los servicios del período corriente	400	622
Costo total por servicios	400	622
2. Costo neto por intereses		
b) Gasto por intereses en OBD	127	173
Costo total neto por intereses	127	173
3. Costos por beneficios definidos reconocidos en P&G	527	794
Costo total por beneficios definidos reconocidos en P&G y ORI	527	794

El Plan no tiene activos que deban ser reconocidos bajo la NIC 19.

vii. Plan de Prima de Antigüedad: Los empleados que sean elegibles al beneficio recibirán el pago de una bonificación al momento en que cumplan cierto tiempo de servicios continuos en el Banco, de acuerdo a la siguiente tabla:

Años de servicio continuos	2017	2016
Al cumplimiento de los 5 años	1	1
Al cumplimiento de los 10 años	1,2	1,1
Al cumplimiento de los 15 años	1,8	1,7
Al cumplimiento de los 20 años	2,4	2,3

Se adquiere derecho a la prima de antigüedad cada vez que el trabajador cumpla periodos completos y continuos de cinco años de servicios. Esta prima no es constitutiva de salario para ningún efecto.

viii. Hipótesis Actuariales: Las principales hipótesis económicas y demográficas utilizadas en la presente valuación actuarial se muestran en la siguiente tabla. Las hipótesis actuariales a la fecha de valuación son

usadas para determinar el valor presente de las obligaciones al 31 de diciembre del 2017 y para estimar el costo por beneficios definidos del año 2018.

Fecha de Medición	2017	2016
Tasa de descuento	6,25%	7,50%
Inflación	3,5%	3,5%
Tasa de incremento del beneficio	4,50%	3,50%
Mortalidad:	Tabla colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (rv08)	
Rotación:	Tabla SOA 2003	

Tablas de Hipótesis Demográficas:

Edad	Mortalidad		Rotación	
	Hombres	Mujeres	Tiempo de Servicio (Años)	Probabilidad
30	0,084%	0,047%	5	0,083%
35	0,111%	0,062%	10	0,049%
40	0,155%	0,087%	15	0,037%
45	0,225%	0,126%	20	0,028%
50	0,325%	0,187%	25	0,021%
55	0,505%	0,283%	30	0,015%
60	0,766%	0,429%	35	0,004%
65	1,274%	0,686%	40	0,000%
70	2,113%	1,135%	45	0,000%
80	5,371%	3,275%		
90	12,785%	9,572%		
100	29,395%	28,343%		
110	100,00%	100,00%		

Nota: Las cifras de los futuros pagos de beneficios fueron calculadas usando los mismos parámetros de la valuación.

3. El Banco registra provisiones de bonificación extralegal no constitutiva de salario que se paga de manera unilateral y por mera liberalidad a los colaboradores que no hacen parte del plan de incentivación comercial o de retribución variable; esta bonificación se paga el año siguiente entre los primeros meses del año. El Comité de Nombramientos y Retribuciones del Banco mediante el acta No.11 de abril de 2015 fijó criterios para el pago del bono, teniendo como tope máximo de acuerdo con las posibilidades presupuestales del periodo, el 70% del salario del colaborador. Los criterios con los cuales se lleva a cabo la distribución del bono presupuestado para la vigencia son los siguientes:

- Objetivos globales Bancamía.
- Objetivos cuantitativos y tácticos (indicadores del área).
- Objetivos discrecionales en función de las tablas: Muy superior, Sobresaliente, Bueno, Normal.

4. Provisión calculada sobre cumplimiento de metas de la red comercial, que se pagará al colaborador al mes siguiente.

5. El Banco registra provisiones de incentivación variable que se paga de manera unilateral a la Alta Dirección y se paga al año siguiente entre los primeros meses del año.

21 PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Provisión gastos recurrentes (1)	\$ 7.131	\$ 4.226
Provisión FOGAFIN (2)	775	560
Multas y sanciones (3)	646	477
Otras provisiones (4)	125	-
Total provisiones	\$ 8.677	\$ 5.263

1. Provisión para gastos recurrentes: Corresponde a las provisiones que realiza el Banco sobre los gastos administrativos y operativos en los que incurrió durante el año 2017. El Banco espera hacer uso de estas provisiones entre los meses de enero y febrero de 2018.
2. Provisión FOGAFIN: Corresponde a la provisión que se realiza sobre el pago trimestral por el seguro de depósitos, correspondientes a los últimos dos trimestres del 2017, y que se pagarán dentro del primer semestre del año siguiente.
3. Provisión por multas y sanciones: Las provisiones por litigios administrativos y judiciales, corresponden a procesos en contra del Banco. De acuerdo al análisis realizado por el Banco y con base a las asesorías jurídicas, los pagos que se realizarán por dichos procesos, no generarán pérdidas significativas superiores a las provisiones reconocidas al 31 de diciembre de 2017.
4. Otras provisiones: Corresponde a provisión realizada por proceso en contra del Banco.

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones constituidas para el año 2017 y 2016:

Detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2017	Gastos recurrentes	FOGAFIN	Multas y sanciones	Proceso Contingencia TH
Saldo inicial	\$ 4.225	\$ 560	\$ 477	\$ -
Provisiones constituidas en el período	357.412	1.476	936	125
Provisiones utilizadas en el período	(353.951)	(1.261)	(767)	-
Provisiones reversadas en el período	(555)	-	-	-
Saldo final	\$ 7.131	\$ 775	\$ 646	\$ 125

Detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2016	Gastos recurrentes	FOGAFIN	Comisión bonos	Multas y sanciones
Saldo inicial	\$ 3.596	\$ 448	\$ 59	\$ 182
Provisiones constituidas en el periodo	40.201	689	-	454
Provisiones utilizadas en el periodo	(39.011)	(448)	(59)	(139)
Provisiones reversadas en el periodo	(560)	(129)	-	(20)
Saldo final	\$ 4.226	\$ 560	\$ -	\$ 477

22 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Capital autorizado	\$ 195.000	\$ 195.000
Capital por suscribir	(20.985)	(20.985)
Total capital suscrito y pagado	\$ 174.015	\$ 174.015

El capital emitido al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estaba compuesto por 174.015.437.715 acciones ordinarias; con valor nominal de \$1 peso.

Principales Accionistas del Banco - La composición accionaria es la siguiente:

Accionista	Número de acciones	Participación
Fundación Microfinanzas BBVA	88.529.260.599	50,8744%
Corporación Mundial de la Mujer - Colombia	42.743.088.557	24,5628%
Corporación Mundial de la Mujer - Medellín	42.743.088.557	24,5628%
Javier Manuel Flores Moreno	1	0,0000%
Vicente Alejandro Lorca Salañer	1	0,0000%
Total	174.015.437.715	100,0000%

Utilidad por Acción

El Banco presenta datos de la utilidad por acción, que se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas del Banco por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de utilidad por acción diluida.

El siguiente cuadro resume la utilidad por acción por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016.

	2017	2016
Resultado del periodo	22.194	20.066
Promedio ponderado de las acciones ordinarias	174.015	174.015
Utilidad por acción, básica	0,13	0,12

23 RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Otras reservas (1)	\$ 109.630	\$ 96.924
Reserva legal (2)	55.970	53.963
Total reservas apropiadas	\$ 165.600	\$ 150.887

- De acuerdo a la 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 por valor de \$12.815; la actualización a valor presente del Impuesto a la Riqueza por \$(88) y una disminución de la reserva Decreto 2336 de 1995 por \$(21). Estas reservas se constituyen para fortalecimiento patrimonial del Banco.
- 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.

24 INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 359.471	\$ 336.513
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (2)	4.700	6.836
Ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros (3)	4.556	788
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 368.727	\$ 344.137

1. Los ingresos acumulados por intereses de cartera de crédito se desglosan en los siguientes rubros:

Intereses de cartera de crédito	2017	2016
Microcréditos	\$ 342.498	\$ 320.969
Créditos comerciales	9.714	8.968
Moratorios cartera de microcrédito	6.817	6.196
Créditos de vivienda	213	159
Moratorios cartera comercial	140	126
Créditos de consumo	50	56
Operaciones de redescuento cartera comercial	38	39
Moratorios cartera de consumo	1	-
Total intereses cartera de crédito	\$ 359.471	\$ 336.513

2. La variación corresponde a dos factores:

- a. La disminución en colocación de interbancarios. Para el año 2017 la colocación estuvo en 200, mientras que para el año 2016 fue de 217.
- b. La disminución en las tasas de interés, de acuerdo a la política del Banco de la República.
3. El incremento corresponde principalmente a la valoración del dividendo a perpetuidad de las acciones preferentes, que fue clasificada como pasivos financieros medidos a valor razonable por valor de \$3.930.

25 GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2017	2016
Intereses de depósitos y exigibilidades (1)	\$ 33.556	\$ 21.805
Intereses de obligaciones financieras (2)	31.038	42.718
Intereses financieros títulos emitidos en circulación (3)	17.623	16.267
Pago dividendos acciones preferentes	1.743	-
Pérdidas de valoraciones a valor razonable	495	408
Total gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 84.456	\$ 81.198

1. Registra el valor de los intereses generados por el uso de recursos que recibe el banco por las cuentas de ahorros y CDT's a nivel de la red de oficinas y los CDT's Institucionales y Corporativos.

	2017	2016
Gasto por intereses CDT'S:		
CDT privado igual o superior a 12 meses	\$ 17.767	\$ 8.680
CDT privado igual a 6 meses y menor a 12 meses	9.808	6.594
CDT privado menor a 6 meses	2.850	2.746
CDT oficial igual o superior a 12 meses	25	458
CDT oficial igual a 6 meses y menor a 12 Meses	20	755
Costo Amortizado CDT Privado emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	6	-
Costo amortizado CDT privado emitidos igual o superior a 12 meses	2	-
CDT oficial menor a 6 meses	-	45
Total intereses CDT'S	30.478	19.278
Gastos por intereses Cuentas de Ahorro		
Intereses deposito ahorro privado	2.827	2.349
Intereses de ahorro privado inactivas	249	176
Intereses deposito ahorro oficial	2	1
Intereses de ahorro oficial inactivas	-	1
Total intereses Cuentas de Ahorro	3.078	2.527
Total Intereses Depósitos y Exigibilidades	\$ 33.556	\$ 21.805

2. Registra el valor de los intereses causados por el uso de los recursos recibidos mediante créditos de otros Bancos. Al 31 de diciembre de 2017, se discriminan de la siguiente manera:

Nombre Entidad	2017	2016
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	\$ 14.227	\$ 16.045
Banco de Bogotá S.A	7.034	8.317
Corporación Andina de Fomento	2.712	134
Banco Agrario S.A	2.364	6.499
Banco Popular S.A	2.067	4.025
Davivienda S.A	1.611	3.580
Banco de Occidente S.A	884	3.645
Banco de Comercio Exterior de Colombia	135	162
Banco AV Villas S.A	4	226
Finagro	-	1
Bancolombia S.A	-	84
Total intereses de obligaciones financieras	\$ 31.038	\$ 42.718

3. Corresponde a la causación de intereses por la emisión de bonos ordinarios: Primera emisión realizada en diciembre 30 de 2014, tomados por la IFC y emitidos por un valor de \$100.000; y segunda emisión de bonos ordinarios realizada en febrero de 2016, los cuales fueron tomados por IFC, OikoCredit y Banco de Comercio Exterior, por \$84.000.

	2017	2016
International Finance Corporation IFC	\$ 13.608	\$ 5.416
Oikocredit	3.010	9.997
Banco de Comercio Exterior de Colombia	1.005	854
Total intereses financieros en inversión en circulación	\$ 17.623	\$ 16.267

26 PROVISIONES DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Provisiones de cartera		
Provisión cartera de crédito (1)	\$ 123.724	\$ 99.041
Provisión cuentas por cobrar (2)	13.687	10.755
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar	\$ 137.411	\$ 109.796
Reintegros de cartera de créditos		
Reintegro provisiones cartera de créditos (3)	54.092	33.928
Reintegro provisión cuentas por cobrar (4)	7.692	5.548
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	61.784	39.476
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	\$ 75.627	\$ 70.320

1. La composición de los gastos de provisión de cartera de crédito es la siguiente:

	2017	2016
Provisión Microcrédito Individual (a)	\$ 118.212	\$ 94.331
Provisión Comercial	3.911	3.088
Provisión Microcrédito General	1.023	903
Provisión Comercial Contracíclica	480	522
Provisión Vivienda Individual	65	120
Provisión Consumo	16	24
Provisión Vivienda General	9	44
Provisión Consumo Contracíclica	8	9
Total provisiones cartera de crédito	\$ 123.724	\$ 99.041

a. Se registró incremento del 25% en el valor de la provisión individual entre el 2016 y 2017, principalmente por aumento en el saldo de la cartera en riesgo del 20%. Dicho proceso generó que las zonas de Territorios Nacionales Medellín, Huila y Tolima, crecieran en su valor de saldo en cartera con calificación B, C, D, E. Lo anterior está relacionado a los acontecimientos ambientales del mes de marzo de 2017.

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

	2017	2016
Microcrédito intereses y otros conceptos (a)	\$ 13.270	\$ 10.344
Comercial intereses y otros conceptos	416	410
Vivienda intereses y otros conceptos	1	1
Total provisiones cuentas por cobrar	\$ 13.687	\$ 10.755

a. Con el aumento de las provisiones por capitales de cartera, aumentaron los rubros relacionados a dicha cartera, por lo expuesto en el numeral anterior.

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

	2017	2016
Reintegro provisión individual microcrédito (a)	\$ 50.609	\$ 31.047
Reintegro provisión individual comercial	2.739	1.582
Reintegro provisión contracíclica comercial	444	420
Reintegro provisión general microcrédito	165	840
Reintegro provisión individual vivienda	103	26
Reintegro provisión individual de consumo	21	6
Reintegro provisión contracíclica consumo	8	7
Reintegro provisión general vivienda	3	-
Total reintegro provisiones cartera de créditos	\$ 54.092	\$ 33.928

a. A pesar de que en términos generales el stock de provisiones individuales aumentó, la gestión de recuperación y modificación de clientes permitió un mayor reintegro de las provisiones. Específicamente presenta un crecimiento del 63% con respecto al cierre de 2016. Las zonas con mayor reintegro de provisiones fueron Sucre y Bolívar, principalmente.

4. La composición del reintegro de provisiones de cuentas por cobrar es la siguiente:

	2017	2016
Microcrédito intereses y otros conceptos (a)	\$ 7.524	\$ 5.368
Comercial intereses y otros conceptos	167	179
Vivienda intereses y otros conceptos	1	1
Total reintegro provisiones cuenta por cobrar	\$ 7.692	\$ 5.548

a. Dado el reintegro en la provisión de los capitales de cartera, se da el reintegro de las cuentas por cobrar relacionados a esta cartera.

27 INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

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

	2017	2016
Otras comisiones (1)	\$ 74.420	\$ 70.288
Cuota de manejo de tarjeta débito	1.399	1.460
Servicios bancarios (2)	6	38
Total ingresos por comisiones y otros servicios	\$ 75.825	\$ 71.786

1. La composición de otras comisiones es:

	2017	2016
Comisión Ley Mipyme	\$ 54.445	\$ 53.246
Microseguros recaudos Mapfre (a)	11.804	7.529
Seguros deudores	3.123	2.677
Comisión apertura de créditos	2.652	2.446
Comisión seguro daños materiales	1.140	1.506
Comisión cuenta de ahorro	535	648
Comisiones tarjeta débito	240	144
Comisión garantía USAID	235	198
Comisión por venta de efectivo y cheques de gerencia	88	119
Comisiones por pago de remesas	78	123
Devolución transacciones ATM	75	49
Comisión referencias bancarias	5	8
Comisión seguro exequias recaudos BBVA (b)	-	1.592
Comisión solicitud extracto de cuenta	-	2
Comisión estudio de crédito	-	1
Total otras comisiones	\$ 74.420	\$ 70.288

- a. La variación corresponde a que, en el mes de abril de 2017, se implementó la colocación de pólizas de seguros por venta directa.
- b. En el mes de noviembre de 2016, se realizó la terminación del contrato con BBVA seguros, por lo cual no se presenta este gasto para el año 2017.
2. La variación de servicios bancarios obedece a que el Banco de la República no delegó a Bancamía como entidad para prestar el servicio de canje bancario con las demás entidades en los tres primeros trimestres del año 2017.

28 GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Servicios bancarios (1)	\$ 1.981	\$ 1.242
Servicios red de oficina (2)	609	522
Otras comisiones	1.449	1.505
Total gastos por comisiones y otros servicios	\$ 4.039	\$ 3.269

1. El incremento corresponde principalmente al aumento de recaudos por Bancos convenio. Para el año 2017 se registraron 318.054, en comparación al año 2016 que se registraron 308.819 comisiones por recaudos.
2. Para el año 2017 se implementó el plan de expansión para Corresponsales Bancarios teniendo una apertura de 92, lo que genera incremento en el gasto por comisiones en un 17%.

29 OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de estas cuentas se descomponía así:

	2017	2016
Recuperación cartera castigada (1)	\$ 11.894	\$ 8.782
Diversos (2)	2.543	2.556
Reintegro comisiones siniestro FNG (3)	857	1.842
Indemnizaciones por siniestros (4)	513	-
Cambios (5)	255	1.808
Subvenciones (6)	190	499
Recuperaciones riesgo operativo	139	66
Venta propiedad planta y equipo	57	-
Otras certificaciones	28	34
Arrendamientos	11	9
Venta de inversiones	-	1.021
Total otros ingresos	\$ 16.487	\$ 16.617

1. La composición de recuperación de cartera castigada es la siguiente:

	2017	2016
Bienes Castigados Capital	\$ 9.732	\$ 6.528
Bienes Castigados Comisiones	999	755
Bienes Castigados Intereses Moratorios	622	683
Bienes Castigados Intereses Corrientes	236	486
Bienes Castigados Seguros	159	93
Bienes Castigados Comisiones FNG	101	123
Bienes Castigados Cuentas por Cobrar	45	92
Venta de cartera Castigada	-	22
Total recuperación cartera castigada	\$ 11.894	\$ 8.782

2. La composición de ingresos diversos es la siguiente:

	2017	2016
Recuperación de Provisiones	\$ 605	\$ 863
Recuperación Gastos de Personal	386	481
Recuperación Cartera Años Anteriores	368	-
Devolución Garantía FNG	314	-
Otras Recuperaciones	157	561

	2017	2016
Reintegro Celulares	146	160
Recuperación Ilícitos	138	-
Recuperación de Gastos Administrativos	130	104
Recuperación Gestión de Cobranzas	108	123
Recaudos Licitación Seguros	65	-
Incentivos Campanas Comerciales	44	-
Otros	34	128
Descuento Proveedores	23	7
Recuperación de Impuestos	22	128
Recuperación Gastos Servicios Públicos	3	1
Total de Diversos	\$ 2.543	\$ 2.556

- Los ingresos por reintegro de comisiones siniestro FNG pertenecen a la devolución de comisiones que realiza el Fondo Nacional de Garantías de los créditos que se encuentran en reclamación por siniestro.
- Corresponde al reconocimiento realizado por la aseguradora BBVA por indemnizaciones.
- La variación corresponde a que en el año 2016 el Banco contaba con mayores reservas en moneda extranjera para cubrir los gastos en dichos ajustes.
- Los ingresos por Subvenciones del Gobierno, corresponden a los incentivos y cofinanciaci3nes por los siguientes programas:

Iniciativa de Finanzas Rurales- Por valor de \$184 (2016 no se tenía), la Iniciativa de Finanzas Rurales es financiada por la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) e implementada por Chemonics International Inc; con el objetivo general de fortalecer y ampliar los servicios financieros de Bancamía, para aumentar su oferta de valor, afianzar su posicionamiento y liderazgo en el mercado y en la población de bajos recursos y fidelizar a sus clientes.

Incentivo al microcrédito - Por valor de \$6 (2016 \$2), constituye la estrategia del Programa de Inversión “Bancol-dex” para ampliar la cobertura de servicios financieros en todos los municipios del país, con el fin de permitir a los microempresarios el acceso a microcréditos.

Apoyo proyecto Ecomicro - Otorgamiento de recursos para el Fondo Multilateral de Inversiones para el Financiamiento del proyecto “Ecomicro Financiamiento verde” para la eficiencia energética, en el 2016 se obtuvieron ingresos por \$ 398.

Proyecto Banca móvil - Otorgamiento de recursos para el proyecto de implementación de Banca Móvil, en el 2016 se obtuvieron ingresos por \$99.

30 GASTOS DE PERSONAL

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

	2017	2016
Remuneraciones al personal (1)	\$ 103.408	\$ 87.919
Aportes Parafiscales	16.485	15.056
Primas (2)	10.245	8.935
Aportes a fondos	8.226	7.539
Provisiones (3)	2.236	3.312
Auxilios (4)	1.756	1.497
Otros beneficios	444	302
Total gastos de personal	\$ 142.800	\$ 124.560

- La variación corresponde principalmente a los siguientes factores: Optimización de planta realizada por el Banco, incremento en enero del 2017 para cargos no convencionales el cual fue del 5,75% y el aumento en julio de 2017 para cargos convencionales que fue del 6% por convención colectiva. Adicionalmente también se ve afectado por aumentos en retenciones al personal y las categorizaciones de ejecutivos de desarrollo productivo y gerentes de oficina en los meses de abril y octubre.
- Corresponde principalmente a la prima extralegal de vacaciones disfrutadas por los colaboradores.
- La variación más significativa corresponde a la provisión de Prima de Antigüedad, que disminuyó en \$608, debido a la actualización del cálculo realizado por el actuario.
- Para este concepto, las variaciones más representativas se deben a que los colaboradores condonaron en mayor cantidad los auxilios de capacitación (créditos educativos), se pagó más en auxilio de traslado y los colaboradores disfrutaron más del auxilio oftalmológico.

31 OTROS GASTOS

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

	2017	2016
Diversos (1)	\$ 58.444	\$ 62.160
Arrendamientos (2)	11.615	10.662
Impuestos tasas y Contribuciones	9.427	9.848
Gastos varios (3)	8.397	7.889
Reparación y mantenimiento (4)	5.764	4.803

	2017	2016
Seguros (5)	3.214	2.019
Adecuación e instalación (6)	2.872	3.336
Provisión otras cuentas por cobrar	430	267
Provisión otros activos no financieros	279	547
Cambios (7)	289	2.036
Bajas por obsolescencia activos materiales	2	172
Deterioro de terrenos	-	3
Total otros Gastos	\$ 100.733	\$ 103.742

1. La composición de gastos diversos es la siguiente:

	2017	2016
Otros	\$ 26.896	\$ 24.010
Servicio de aseo y vigilancia	7.871	7.846
Transporte	6.604	6.501
Servicios públicos	5.176	4.680
Gastos de viaje	3.769	5.089
Publicidad y propaganda	2.632	2.684
Útiles y papelería	2.455	2.527
Procesamiento electrónico de datos (a)	1.970	7.630
Multas y sanciones	571	537
Servicios temporales	320	353
Relaciones públicas	180	303
Total gastos diversos	\$ 58.444	\$ 62.160

a. La variación corresponde a que durante el año 2016 los servicios de Datacenter eran administrados por un proveedor. A partir del último trimestre del año 2016 por cambio del Core bancario, estos servicios pasaron a ser administrados directamente por el Banco.

2. La composición de los gastos por arrendamiento es la siguiente:

	2017	2016
Locales y oficinas (a)	\$ 9.652	\$ 8.938
Otros arrendamientos	1.963	1.724
Total gastos por arrendamiento	\$ 11.615	\$ 10.662

a. Las cuotas mínimas a pagar en los próximos años por concepto de arrendamiento operativo se desglosan de la siguiente manera:

Plazo	2017	2016
Hasta un año	\$ 10.227	\$ 9.956
Entre un año y 5 años	51.133	49.780
Más de 5 años	19	95
Total	\$ 61.379	\$ 59.831

3. La composición de gastos varios es la siguiente:

	2017	2016
Honorarios	\$ 6.649	\$ 6.928
Perdida por Sinistros - riesgo operativo	1.748	961
Total gastos varios	\$ 8.397	\$ 7.889

4. La composición de gastos por reparación y mantenimiento es la siguiente:

	2017	2016
Otros	\$ 3.354	\$ 2.397
Equipo de oficina	1.432	1.337
Equipo de computación	917	1.013
Muebles y enseres	43	40
Vehículos	18	16
Total gastos por reparación y mantenimiento	\$ 5.764	\$ 4.803

5. La composición de gastos por seguros es la siguiente:

	2017	2016
Otros seguros (a)	\$ 1.757	\$ 965
Seguro de depósitos	1.333	961
Seguro vida colectiva	78	63
Seguro responsabilidad civil	31	13
Seguro de vehículos	14	13
Seguro de cumplimiento	1	4
Total gastos por seguros	\$ 3.214	\$ 2.019

a. La variación corresponde principalmente a incremento en el gasto por seguro de vida deudores, el cual obedece a dos factores: Nuevo convenio con la aseguradora donde se incrementa la tasa del seguro, lo cual genera un mayor gasto asumido por este concepto y adicionalmente para el 2017 se presenta incremento en los montos promedio de colocación de créditos, por lo cual se incrementa el gasto de este seguro como resguardo de la deuda.

6. La composición de gastos por adecuación e instalación es la siguiente:

	2017	2016
Instalaciones eléctricas	\$ 458	\$ 437
Arreglos ornamentales	12	18
Reparaciones locativas	2.402	2.881
Total gastos por adecuación e instalación	\$ 2.872	\$ 3.336

7. La variación corresponde a la disminución en la compra de divisas para pago a proveedores del exterior durante el año 2017.

32 GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	2017	2016
Depreciación y/o amortización propiedades y equipos (1)	\$ 8.484	\$ 8.693
Amortización de activos intangibles (2)	3.816	2.081
Otras amortizaciones (3)	1.969	1.750
Total gasto por depreciaciones y amortizaciones	\$ 14.269	\$ 12.524

1. Los valores correspondientes a cargos en el resultado por concepto de depreciaciones durante el ejercicio 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	2017	2016
Propiedades bajo el modelo de la revaluación- Edificios (a)	\$ 566	\$ 543
Subtotal	\$ 566	\$ 543
PROPIEDADES Y EQUIPOS BAJO EL MODELO DEL COSTO		
Mejoras a propiedades en arrendamiento	1.971	3.195
Equipo informático	1.759	1.572
Maquinaria y equipo	1.336	1.009
Equipo de redes y comunicación	1.081	791
Enseres y accesorios	836	673
Equipo de oficina	561	513
Otros activos materiales	341	381
Vehículos	33	16
Subtotal	7.918	8.150
Total depreciación y/o amortización propiedades y equipos	\$ 8.484	\$ 8.693

a. De conformidad con las NCIF, los edificios en su medición posterior se reconocen por medio del modelo de revaluación. La depreciación acumulada en la fecha de revaluación al 31 de diciembre de 2017, fue eliminada contra el valor en libros bruto del activo, el valor neto resultante se comparó hasta alcanzar el valor revaluado del activo.

2. Ver detalle en la nota 14 activos intangibles distintos de la plusvalía.

3. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por otras amortizaciones, se detalla a continuación:

	2017	2016
Mantenimiento software	\$ 1.129	\$ 784
Seguros	338	323
Arrendamiento	287	430
Garantía USAID	208	187
Garantías bancarias	5	3
Mensaje en espera telefónica	2	1
Derechos de uso nube	-	22
Total otras amortizaciones	\$ 1.969	\$ 1.750

33 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Componentes del gasto por impuesto de renta:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende lo siguiente:

	2017	2016
Impuesto de renta del período corriente	\$ 11.565	\$ 10.260
Sobretasa de impuesto de renta	1.992	-
Impuesto de renta CREE	-	3.694
Sobretasa Impuesto de renta CREE	-	2.414
Ajuste impuesto corriente periodos anteriores	852	-
Subtotal impuesto corriente	14.409	16.368
Impuestos diferidos netos del período	2.512	493
Total	\$ 16.921	\$ 16.861

b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que:

- Las tarifas de impuesto sobre la renta para los años 2017, 2018 y 2019 y siguientes son del 40%, 37% y 33%, respectivamente (incluida la sobretasa del impuesto de renta, únicamente para los años 2017 del 6% y 2018 del 4%). Para el año 2016 la tarifa de impuesto sobre la renta y CREE fue del 40%.

- A partir del 1 de enero de 2017, la renta mínima (renta presuntiva) para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (3% hasta el 31 de diciembre de 2016).
- Hasta el 31 de diciembre de 2016, se podían compensar las pérdidas fiscales con rentas gravables futuras sin que existiera un límite en el tiempo. A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados:

	2017	2016
Utilidad antes de impuestos	39.116	36.927
Gasto teórico al 40%	15.646	14.771
Gastos no deducibles	3.680	2.878
Ingresos no gravados	(1.507)	(796)
Ajuste sobretasa	(48)	(48)
Ganancia ocasional	6	-
Ajustes periodos anteriores impuesto corriente	852	-
Ajustes periodos anteriores impuesto diferido	(1.648)	-
Otros conceptos	(61)	57
Total Gasto de impuestos a las ganancias	16.921	16.861
Tasa Efectiva	43,3%	45,7%

c. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Saldo 2016	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 2017
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO				
Inversiones	38	22	-	60
Propiedades y equipos	694	(219)	-	475
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	108	52	-	160
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	342	104	-	446

	Saldo 2016	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 2017
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO				
Impuestos	867	(867)	-	-
Retenciones y aportes laborales	823	(823)	-	-
Beneficios a los empleados	2.656	(105)	-	2.551
Bonos Iguales y/o superiores a 18 meses	659	(659)	-	-
Subtotal	6.187	(2.495)	-	3.692
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO				
Terrenos y edificios	(7.150)	1	(332)	(7.481)
Propiedad planta y equipo	(192)	181	-	(11)
Mejoras en propiedades ajenas	(1.041)	918	-	(123)
Otros Activos Intangibles	(10.767)	(1.864)	-	(12.631)
Otras partidas del pasivo	(747)	747	-	-
Subtotal	(19.897)	(17)	(332)	(20.246)
Total neto	(13.710)	(2.512)	(332)	(16.554)

	Saldo 2015	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 2016
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO				
Inversiones	50	(12)	-	38
Propiedades y equipos	351	343	-	694
Otras partidas del activo	151	(43)	-	108
Activos Intangibles	699	(357)	-	342
Impuestos	944	(77)	-	867
Retenciones y aportes laborales	776	47	-	823
Beneficios a Empleados	2.424	232	-	2.656
Otras partidas del activo	13	646	-	659
Subtotal	5.408	779	-	6.187

IMPUESTO DIFERIDO PASIVO				
Terrenos y edificios	(6.438)	-	(712)	(7.150)
Propiedades y equipos	-	(192)	-	(192)
Mejoras en propiedades ajenas	(756)	(285)	-	(1.041)
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	(10.647)	(120)	-	(10.767)
Otras partidas del pasivo	(72)	(675)	-	(747)
Subtotal	(17.913)	(1.272)	(4.229)	(19.897)
Total neto	(12.505)	(493)	(4.229)	(13.710)

El Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

d. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

	2017			2016		
	MOVIMIENTO ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO DIFERIDO	NETO	MONTO ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO DIFERIDO	NETO
Revaluación de edificios y terrenos	1.513	(332)	1.181	2651	(712)	1.939

e. Incertidumbres en posiciones fiscales:

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión.

34 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 diciembre de 2017 y 2016:

Concepto	2017	2016
Patrimonio Técnico	231.755	226.768
Patrimonio Básico Ordinario	184.907	181.259
Patrimonio Básico Adicional	12.027	12.027
Patrimonio Adicional	34.822	33.482
ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO		
Categoría I	-	-
Categoría II	3.245	3.561
Categoría III	2.466	2.140
Categoría IV	1.301.523	1.229.079
Exposición por Riesgo de Mercado	105,34%	123,78 %
Relación de Solvencia Básica (%)	14,13 %	14,66 %
Relación de Solvencia Total (%)	17,71%	18,34 %

35 CONTINGENCIAS

Procesos judiciales - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existían en contra del banco, respectivamente, 12 y 11 demandas civiles, entre las cuales se destacan las acciones populares que persiguen la construcción de rampas en las oficinas del Banco para el acceso de personas con condición de discapacidad física, concentradas principalmente en Medellín. Las pretensiones de tales procesos sumaban aproximadamente \$533 para 2017 y \$457 para 2016. De conformidad con el concepto de los apoderados sobre la calificación de probable, eventual o remota de la respectiva contingencia y el desarrollo de cada proceso judicial, estaban provisionados para el cierre de 2017 \$569 y para el cierre de 2016 \$224.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 cursaban, respectivamente, 15 procesos ordinarios laborales en contra del Banco (8 de ellos en segunda instancia, de los cuales en 7 se obtuvo fallo favorable para el banco en la primera instancia y un proceso de nulidad y restablecimiento del derecho en contra del Ministerio del Trabajo, en el que Bancamía fue vinculado); y 20 procesos ordinarios laborales y una investigación administrativa laboral. Las pretensiones de dichos procesos para 2017 ascendían a un valor aproximado de \$535.77 y las provisiones a \$56.32; mientras que para 2016 ascendían a un valor aproximado de \$527, y las provisiones a \$253.

36 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 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 terminado al 31 de diciembre de 2017, se pagaron dividendos a los accionistas por valor de \$8.782 (\$7.039 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). Bancamía no tiene accionistas que posean participaciones entre 10% y 20% del capital del Banco.

Para el año 2017 y 2016 el dividendo por acción ordinaria es de \$0.04 y \$0.08 respectivamente.

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

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	-	-	-

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
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
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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
ACTIVOS:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 467	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	108	-	-	-

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Prov. Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(106)	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, neto	2	-	-	-
Total activos	\$ 2	\$ -	\$ 467	\$ -
PASIVOS:				
Pasivos financieros 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	-	-	4.861	55
Honorarios	-	226	-	-
Gastos de viaje	108	-	20	-
Provisión gastos de viaje	-	-	7	2
Otros gastos	386	-	14	-
Total Gastos	\$ 1.565	\$ 226	\$ 4.939	\$ 61

COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de diciembre:

Concepto	2017	2016
Salarios	\$ 3.208	\$ 3.609
Beneficios a corto plazo	1.508	1.252
Beneficios por terminación	6.410	-
Total	\$ 11.126	\$ 4.861

ENTIDADES DE LA FUNDACIÓN BBVA MICROFINANZAS:

Razón Social	País	Participación
Financiera Confianza S.A.A.	Perú	83,20%
Banco de Ahorro y Crédito Adopem	República Dominicana	71,37%
Emprende Microfinanzas S.A.	Chile	100%
Fondo Esperanza SpA	Chile	51%
Microserfin	Panamá	100%

37 REVELACIÓN DEL RIESGO

En materia de administración de riesgos, Bancamía atiende adecuadamente las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, detallado de la siguiente manera:

El Banco tiene implementado un completo sistema de administración de riesgos para cada uno de los frentes con el objetivo de mantener adecuadamente evaluado el riesgo de crédito, operacional, mercado y liquidez y SARLAFT, los cuales han sido diseñados atendiendo los parámetros normativos vigentes y estándares internacionales, con el fin de realizar una adecuada gestión de los mismos.

Bancamía cuenta con un Comité de Riesgos mensual en el que se revisan los asuntos concernientes a los Riesgos Financieros y no Financieros conformado por tres miembros de Junta Directiva, el Vicepresidente de Riesgos y la Vicepresidencia Jurídica.

Desde el punto de vista administrativo, la gestión de riesgos del Banco está a cargo de la Vicepresidencia de Riesgos compuesta por: Gerencia de Riesgo de Crédito, Gerencia de Calidad de Cartera, Dirección de Riesgo Operacional y de Continuidad del negocio y la Dirección de Riesgo de Mercado y Liquidez.

A continuación, se incluye el análisis de los diferentes riesgos a los que está expuesto el Banco.

RIESGO DE CREDITO SARC

Información cualitativa

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones.

Inherente a la actividad crediticia se encuentran sujetos riesgos, que específicamente dentro del contexto del riesgo de crédito, surgen de la posibilidad de incumplimiento de la obligación contraída por la contraparte. La exposición específica del Banco se manifiesta en el saldo en cartera del Banco.

La cartera de Bancamía está orientada a la concesión de préstamos de bajo monto con destino a financiar pequeños negocios (microempresas y pequeñas empresas) y proyectos de trabajo que permitan elevar los activos y en general mejorar las condiciones de vida de los prestatarios.

Cabe mencionar que el Banco ofrece créditos de Consumo y Vivienda a sus empleados, los cuales no representan una participación importante, pero sí se encuentran contemplados en la cartera total del Banco.

Es política del Banco, desarrollar la actividad financiera bajo un modelo de Banca Relacional, en el cual se pretende establecer relaciones de confianza de largo plazo con los clientes, basada en la ética, la transparencia de la información e incentivos por su puntualidad en el pago.

En la colocación de operaciones de crédito se dará preferencia a los clientes que se encuentren en el sector de la microempresa, y en general a la población de bajos ingresos con limitado acceso a los servicios financieros.

CRITERIOS PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO

El Banco, para cada una de las etapas de Riesgo de Crédito (Otorgamiento, Seguimiento, Control, y Recuperación), ha instaurado una serie de políticas, procedimientos, metodologías y en general los lineamientos bajo los cuales evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio, con el fin de gestionarlo adecuadamente, teniendo en cuenta que dicho riesgo es inherente a su objeto principal el cual está orientado a la concesión de préstamos de bajo valor con destino a financiar pequeños negocios (microempresas y pequeñas empresas) y proyectos de trabajo que permitan elevar los activos y en general mejorar las condiciones de vida de los prestatarios.

Los lineamientos representan las decisiones de los Accionistas y de la Junta Directiva del Banco para gestionar el riesgo crediticio y son concordantes con los objetivos estratégicos del banco, así como con los requerimientos normativos, toda vez que constituyen el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC).

La decisión de otorgar crédito se fundamenta en el análisis de información completa, actualizada y confiable. Esta información no consta solamente de los documentos suministrados por el cliente y codeudores, sino que en todos los casos se consulta su trayectoria con el sector financiero y real, además se evalúa aspectos cualitativos sobre el negocio y la calidad moral del cliente refiriéndose ésta a la solvencia moral, integridad, honestidad, trayectoria comercial y reputación. Para tal efecto, siempre se consulta y evalúa la información proveniente de centrales de riesgos y de las demás fuentes de información comercial que disponga el Banco. Toda información recibida de clientes nuevos es cuidadosamente verificada para comprobar su veracidad. La información cuantitativa y cualitativa del negocio, del cliente y de su unidad familiar para clientes del segmento de microcrédito o clientes informales de otros segmentos; constituyen elementos básicos indispensables para evaluar y aprobar los créditos.

Los Ejecutivos de Desarrollo Productivo de Clientes y Ejecutivos Especializados Rurales son responsables de la calidad y confiabilidad de la información que soporta la solicitud del crédito. Por su parte el Comité o la Instancia de decisión a quien corresponda la aprobación, verifica la calidad y la confiabilidad de los datos sobre los cuales basó su decisión de crédito. Es condición indispensable que el Ejecutivo de Desarrollo Productivo de Clientes o Ejecutivo Especializado Rural o que maneja la relación con el cliente cuente con un adecuado nivel de conocimiento respecto del cliente, del proyecto y la operación financiera, por medio de entrevistas, visitas in-situ y documentación adicional.

Adicional a los criterios propios de la gestión de Riesgo de crédito, el cliente es evaluado bajo el marco presentado en el manual SARLAFT del Banco:

- No se podrán conceder créditos a más de un cliente sobre el mismo negocio.
- Está prohibido el otorgamiento de créditos para compraventas, establecimientos nocturnos como casas de le-nocinio, establecimientos dedicados a los juegos de azar.
- No se financia la compra de acciones, bonos u otros títulos valores con fines especulativos.
- No se otorgan créditos para cancelación de deudas vencidas directas con el sector financiero (incluye ONG's y Cooperativas).
- No se otorgan créditos a entes territoriales, empresas de economía mixta o entidades descentralizadas del estado.
- No se otorgan créditos a actividades o proyectos que impliquen el trabajo forzado y el empleo de menores de edad en condiciones de riesgo.
- No se otorgan créditos destinados a la financiación de actividades de minería.
- No se otorgarán créditos para financiar actividades sobre los cuales se establezca que tienen efectos ambientales o éticos negativos.

EVALUACIÓN Y RECALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

El Riesgo de la cartera de créditos se evalúa permanentemente, con el fin de identificar oportunamente comportamientos adversos que puedan llegar a comprometer su calidad, proponiendo los correctivos que resulten necesarios, realizándose conforme está escrito en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

Para tal efecto, en la etapa de control y seguimiento, el Banco realiza reportes periódicos para el seguimiento de la cartera, con el fin de asegurar la calidad en la administración del riesgo de crédito, con lo que se busca mitigar el deterioro de la calidad crediticia de los clientes. La Alta Dirección y la Junta Directiva son las instancias encargadas de realizar el seguimiento a la gestión del riesgo de crédito.

Bancamía tiene implementado un completo sistema de administración de Riesgos para cada uno de los frentes atendiendo las normas vigentes y los diferentes estándares internacionales, en su política de crédito acoge las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, respecto a la incorporación de la metodología para la estimación y seguimiento de Riesgo de Crédito apalancado en el Manual SARC.

Con el objetivo de mantener una adecuada administración del riesgo crediticio, Bancamía ha definido los límites de exposición y pérdida tolerada en las que deben enmarcarse las operaciones de crédito señaladas para créditos individualmente considerados.

Dentro de la gestión adecuada del riesgo, Bancamía cuenta con segmentaciones de clientes de acuerdo a su antigüedad y monto que determinan el nivel de riesgo de la operación y la política a aplicar. En cuanto a su proceso, se han establecido procedimientos de análisis y otorgamiento de crédito que acompañados con la información obtenida con el cliente y soportado en un modelo relacional, permiten un profundo conocimiento de este generando una atención eficiente a sus necesidades.

Finalmente, con la información previamente relacionada, se determina su capacidad de pago y monto a otorgar.

Para el 2017, el Banco centró sus esfuerzos en el control de cartera ante un escenario de desaceleración económica del país. Esto, a través de la generación de mayor capacidad de análisis de la cartera que posibilitaron la generación de estrategias tales como la colocación de clientes menos riesgosos restringiendo aquellas oficinas con mayor poblamiento en este segmento. De igual forma, el análisis más profundo del cliente permitió lanzar estrategias enfocadas de cobro, que permitieron mejores indicadores de recuperación posicionándonos como un Banco con menor deterioro que sus competidores directos.

Finalmente, para fortalecer el seguimiento y control del portafolio, en el 2017 se lanzaron nuevas metodologías de calificación de cartera de los clientes del Banco, enfocadas en el conocimiento del comportamiento del cliente en el mercado y con Bancamía. Lo anterior, servirá de insumo de las estrategias de colocación, mantenimiento y cobranzas del Banco.

Sin desconocer el modelo de microfinanzas, se cuenta con modelos de aseguramiento y recuperación de calidad de cartera. El primero, enfocado en elevar la calidad en la originación de la cartera asegurando la adecuada aplicación y adhesión a la política de crédito; el segundo, focalizado en generar políticas y estrategias que permitan maximizar la recuperación de la cartera y la correcta gestión por parte de los actores tanto internos como externos que intervienen en el proceso de recuperación.

METODOLOGÍAS Y MODELOS DE RIESGO DE CRÉDITO:

Este proceso tiene como finalidad el estudio, diseño, desarrollo e implementación de metodologías, modelos y herramientas que permitan la adecuada gestión del riesgo de crédito, así como la sensibilización de los portafolios ante diversos escenarios económicos.

Información cuantitativa

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera del Banco a 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Activos Financieros	2017	2016
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la Republica	28.197	39.555
Participaciones en fondos de inversión colectiva	1	1
Inversiones	8.344	8.155
Microcréditos	1.097.771	1.014.087
Comerciales	36.863	38.670
Vivienda	4.880	4.249
Consumo	518	564
Cartera de créditos	1.140.032	1.057.570
Cuentas por cobrar cartera	25.188	23.035
Total activos financieros con riesgo de crédito	1.165.220	1.080.605
Total máxima exposición al riesgo de crédito	1.201.762	1.128.316

El riesgo de exposición de efectivo y equivalentes de efectivo se observa en la nota 7.

Concentración de la cartera

No hubo cambios significativos en la concentración de la cartera por las distintas zonas del país en las cuales Bancamía hace presencia:

ZONA	2017	2016
Zona Cundinamarca	7,05%	6,99%
Zona Boyacá Casanare	6,46%	6,88%
Zona Sur	6,31%	5,97%
Zona Territorios Nacionales	6,18%	5,55%
Zona Medellín Centro	6,12%	6,18%
Zona Eje Cafetero	5,77%	5,88%
Zona Bogotá Sur	5,42%	5,30%
Zona Santander	5,17%	5,30%
Zona Medellín Nor - Oriente	4,83%	4,80%
Zona Sur Occidente	4,83%	4,82%
Zona Oriente	4,82%	4,84%
Zona Medellín Sur	4,77%	4,72%
Zona Sucre	4,55%	4,82%
Zona Urabá Bajo Sinú	4,36%	4,67%
Zona Bogotá Norte	4,16%	4,17%
Zona Huila Tolima	3,98%	3,87%
Zona Bogotá Centro	3,94%	3,96%
Zona Bolívar	3,85%	3,79%
Zona Bajo Cauca Antioquia	3,76%	3,88%
Zona Costa Norte	3,21%	3,14%
Bienestar Social Empleados	0,46%	0,45%

Con respecto a la concentración por los distintos segmentos de la cartera, Bancamía mantiene su participación en clientes agro en un 25%.

Segmentos	2017	2016
Agro	25%	20%
No Agro	75%	80%

Composición de la cartera por calificación

La calificación es una herramienta que permite clasificar los clientes de acuerdo a su nivel de riesgo, entre mejor sea la calificación menor es la probabilidad de incumplimiento; en este punto, es alentador que el 91,26% de la cartera en 2017 este calificada con A, lo que representa un crecimiento del 6,95% en relación al año anterior

en esta calificación. El siguiente cuadro enseña la clasificación de la cartera de créditos consolidada por tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

MODALIDAD DE CARTERA	CALIFICACION DE RIESGO					
	A	B	C	D	E	Total
Microcréditos	\$ 1.053.746	\$ 41.555	\$ 12.323	\$ 12.003	\$ 40.013	\$ 1.159.640
Comerciales	34.731	1.708	647	-	2.302	39.388
Consumo	523	16	-	-	4	543
Vivienda	4.949	32	-	-	-	4.981
Total valor bruto de cartera	\$ 1.093.949	\$ 43.311	\$ 12.970	\$ 12.003	\$ 42.319	\$ 1.204.552

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

MODALIDAD DE CARTERA	CALIFICACION DE RIESGO					
	A	B	C	D	E	Total
Microcréditos	\$ 984.503	\$ 39.806	\$ 13.978	\$ 10.424	\$ 25.052	\$ 1.073.763
Comerciales	38.325	1.217	589	-	1.382	41.513
Consumo	566	23	4	-	1	594
Vivienda	4.382	-	15	-	-	4.397
Total valor bruto de cartera	\$ 1.027.776	\$ 41.046	\$ 14.586	\$ 10.424	\$ 26.434	\$ 1.120.267

Bancamía ha establecido acuerdos con diferentes fondos de garantías como FNG, USAID, FAG y FGA, compromisos que han permitido que el 28,81% de la cartera esté respaldada por garantías idóneas. El siguiente cuadro enseña las garantías del total de la cartera al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

MODALIDAD DE CARTERA	TIPO DE GARANTÍA		
	Garantía Idónea	Sin Garantía	Total
Microcréditos	\$ 287.201	\$ 872.439	\$ 1.159.640
Comerciales	23.629	15.759	39.388
Consumo	-	543	543
Vivienda	4.701	280	4.981
Total valor bruto de cartera	\$ 315.531	\$ 889.021	\$ 1.204.552

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

MODALIDAD DE CARTERA	TIPO DE GARANTÍA		
	Garantía Idónea	Sin Garantía	Total
Microcréditos	\$ 338.417	\$ 735.345	\$ 1.073.762
Comerciales	28.586	12.927	41.513
Consumo	205	389	594
Vivienda	4.397	-	4.397
Total valor bruto de cartera	\$ 371.605	\$ 748.661	\$ 1.120.267

Composición de la cartera por edad de mora

En el Control y Recuperación de la cartera, ocupa un lugar importante el modelo de banca relacional del Banco, donde el ejecutivo que acompañó el otorgamiento del crédito sigue en constante contacto con los clientes. Esta comunicación continua hace posible tener un ICV del 5,37% en el mes de diciembre de 2017, mes donde la cartera con 0 días de mora creció un 7,66% en relación con el año anterior. El siguiente cuadro es el resumen de la cartera total por edades de vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

FRANJA DE MORA	2017		2016	
	Saldo	%	Saldo	%
Sin mora	\$ 1.072.448	89,03	\$ 996.104	88,92
Hasta 30 días	67.615	5,61	64.534	5,76
De 31 hasta 60 días	15.997	1,33	14.831	1,32

FRANJA DE MORA	2017		2016	
	Saldo	%	Saldo	%
De 61 hasta 90 días	11.280	0,94	10.503	0,94
De 91 hasta 120 días	9.055	0,75	10.117	0,9
De 121 hasta 150 días	8.133	0,68	7.094	0,63
De 151 hasta 180 días	6.878	0,57	4.677	0,42
Mayor de 181 días	13.146	1,09	12.407	1,11
TOTAL	\$ 1.204.552		\$ 1.120.267	

Composición de la cartera por vencimiento y maduración

En comparación con el 2016, en el 2017 se incrementa 1,2% la cartera con vencimiento a medio año, y disminuye en un 3,48% la cartera a 3 años de vencimiento. Con relación a la maduración, el 53,99% de la cartera ha pagado medio año del total de sus cuotas y el 90% de la cartera se concentra en una maduración menor a un año y medio. A continuación, se encuentra el resumen del vencimiento y la maduración de la cartera al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2017.

Vencimiento de la cartera -

VENCIMIENTO	2017		2016	
	Saldo	%	Saldo	%
Hasta seis meses	54.258	4,50	36.689	3,28
Más de 6 hasta 12 meses	83.814	6,96	72.354	6,46
Más de 12 hasta 18 meses	114.254	9,49	106.435	9,50
Más de 18 hasta 24 meses	176.385	14,64	165.945	14,81
Más de 24 hasta 30 meses	44.299	3,68	44.823	4,00
Más de 30 hasta 36 meses	625.168	51,90	623.094	55,62
Más de 36 hasta 60 meses	100.442	8,34	63.759	5,69
Más de 60 meses	5.932	0,49	7.168	0,64
TOTAL	\$ 1.204.552	100	\$ 1.120.267	100

Maduración de la cartera -

MADURACIÓN	2017		2016	
	Saldo	%	Saldo	%
Hasta seis meses	650.322	53,99	570.441	50,92
Más de 6 hasta 12 meses	278.069	23,08	282.905	25,25
Más de 12 hasta 18 meses	155.255	12,89	152.756	13,64
Más de 18 hasta 24 meses	76.891	6,38	70.681	6,31
Más de 24 hasta 30 meses	33.134	2,75	32.473	2,90
Más de 30 hasta 36 meses	8.418	0,70	7.613	0,68
Más de 36 hasta 60 meses	2.371	0,20	3.199	0,29
Más de 60 meses	92	0,01	199	0,02
TOTAL	\$ 1.204.552	100	\$ 1.120.267	100

Provisiones para cartera de crédito

El 2017 cierra con un aumento del stock de provisiones del 2,9% dado el aumento de la cartera bruta junto con un aumento de la cartera en categorías B, C, D, E.

MODALIDAD DE CRÉDITO	2017	2016
Microcréditos	\$ 61.869	\$ 59.676
Comerciales	2.525	2.843
Consumo	25	30
Vivienda	101	148
Total provisión de cartera	\$ 64.520	\$ 62.697

RIESGO DE LIQUIDEZ

Se entiende por riesgo de liquidez la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad.

La gestión del riesgo de liquidez del Banco permite identificar y medir la exposición de las posiciones de balance relativas a dichos riesgos. Para apoyar las mediciones se establecen límites a indicadores tales como los activos líquidos de alta calidad, la relación de solvencia y los cupos de contraparte, sobre los cuales se realiza un continuo control y monitoreo.

El sistema para la administración de Riesgo de Liquidez se encuentra acorde a las disposiciones contenidas en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia y propenden por que el Banco mantenga niveles de riesgo aceptables y/o tolerables, en línea con los objetivos institucionales.

En materia de administración de Riesgo de Liquidez, se destacan las estimaciones de activos líquidos basadas en las proyecciones de flujos de efectivo, que permiten al Banco mantener la liquidez necesaria para cubrir de manera eficiente la demanda de recursos financieros sin afectar el normal funcionamiento de la operación y así lograr cumplir con los objetivos estratégicos.

Dentro de los mecanismos para enfrentar el riesgo de liquidez, el Banco dispone de un plan de contingencia, cuyo objetivo es preservar la estabilidad del recurso monetario en el corto, mediano y largo plazo. La estrategia de dicho plan de contingencia consiste en definir alertas cuantitativas para determinar cuándo existe una mayor probabilidad de materialización del Riesgo de Liquidez.

En caso de llegar a presentarse la activación de cualquiera de estas alertas se procederá de acuerdo con lo establecido dentro del proceso, mismo dentro del cual se establecen, tanto las acciones que pueden llegar a disparar las alertas como las medidas a tomar según sea el caso.

Información cuantitativa

El Banco gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la circular básica contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del sistema de administración de riesgo de liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben superar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos.

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula semanalmente el indicador de Riesgo de liquidez (IRL) a los plazos de 7, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo mencionado.

Durante el año 2017, el Banco cumplió con los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

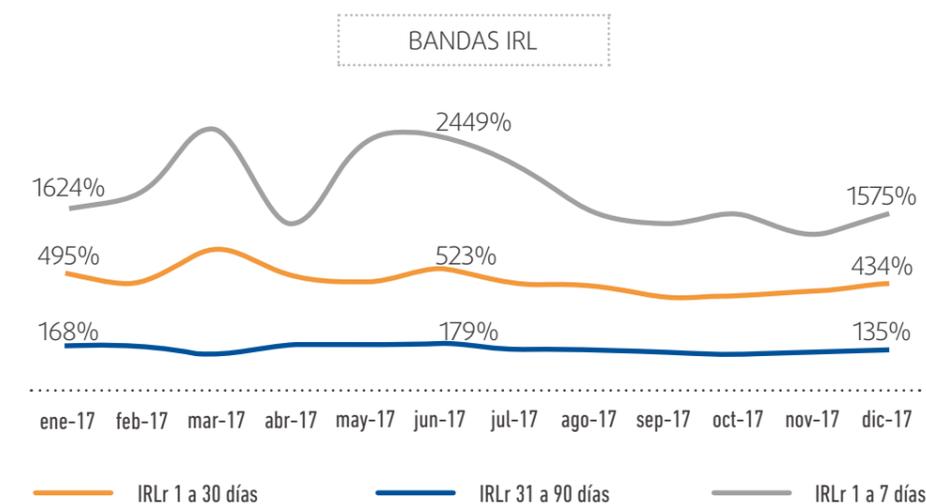
Al cierre del año 2017 Bancamía tenía \$92.161 millones en activos líquidos, equivalentes al 6.3% del total de activos; de los cuales, el 100% de éstos está conformado por activos de alta liquidez, representados en disponible, TDA y fondos de inversión colectiva.

Los activos líquidos, incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo más las inversiones (negociables, disponibles o al vencimiento) ajustadas por un "haircut" de liquidez que calcula mensualmente el Banco de la República; dicho "haircut" refleja la prima que deberá pagar una entidad financiera por llevar a cabo operaciones en repo, interbancarios o simultáneas.

En la siguiente tabla se muestra la evolución del IRL mensual.

MES	BANDA 1 a 7 Días		BANDA 1 a 30 Días	
	IRLm	IRLr	IRLm	IRLr
ene-17	108.026	1624%	90.634	470%
feb-17	111.575	1819%	90.875	434%
mar-17	113.492	2308%	94.611	494%
abr-17	98.024	1461%	90.456	712%
may-17	102.242	2376%	82.166	434%
jun-17	113.117	2349%	94.587	501%
jul-17	97.402	2128%	78.879	438%
ago-17	86.596	1617%	70.722	428%
sep-17	86.488	1475%	66.047	347%
oct-17	80.088	1568%	61.851	361%
nov-17	89.653	1347%	71.528	383%
dic-17	87.226	1868%	67.275	370%

En la siguiente gráfica, se observa el comportamiento de las bandas a 7, 30 y 90 días para el cálculo del IRL mensual durante 2017.



Se observa cómo a lo largo del año, la estrategia de optimización de liquidez, permitió mantener el indicador positivo y dentro de los límites internos para las tres bandas.

El resumen del análisis de la liquidez al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia, es el siguiente:

Descripción	Saldo Total	Días 1 a 7-Total	Días 1 a 30-Total
Activos			
Efectivo	84.401		
Inversiones negociables	7.760		
Operaciones de mercado monetario		14.000	14.000
Cartera de créditos		31.688	83.160
Total posiciones activas	92.161	45.688	97.160
Pasivos			
Cdt's		10.662	55.704
Depósitos de ahorro	93.779		
Créditos de Bancos		5.457	16.970
Cuentas por pagar	6.722	1.275	16.820
Total pasivo	100.501	17.394	89.494
Flujo neto de rubros con vencimientos contractuales		27.470	5.602
Total requerimiento de liquidez neto estimado		4.935	24.886
Activos ajustados por riesgo			
Efectivo	84.401		
Total inversiones que conforman los activos líquidos	7.760		
Fondo de activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario	92.161		
Indicador de riesgo de liquidez (IRL)		87.226	67.275
RAZÓN INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLR)		1.868	370

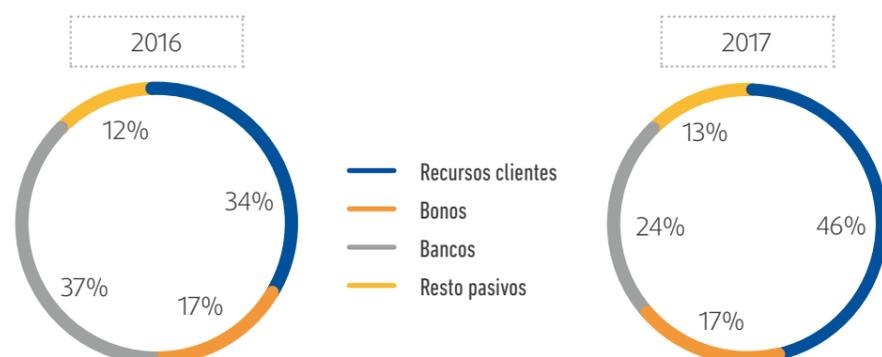
Los análisis de los vencimientos de los pasivos financieros no derivados mostrando los vencimientos contractuales remanentes se encuentran en las siguientes notas:

Nota 16: Pasivos Financieros a costo amortizado.

Nota 17: Obligaciones Financieras.

Nota 19: Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

Bancamía está comprometido con la diversificación de sus fuentes de fondeo, trasladando participación de deuda con el sector financiero hacia fondeo de recursos de clientes a través de los productos CDT, cuentas de ahorros y bonos.



RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado se entiende como la posibilidad para el Banco de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros, en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance.

El Capítulo XXI de la C.E 100 de 1995 establece las "Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado", las entidades deben desarrollar e implementar un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), que permita identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. Dicho sistema deberá permitir adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo y, cuando ello sea aplicable, determinar el monto de capital adecuado que guarde correspondencia con los niveles de riesgo de cada entidad.

El Banco ha establecido que el máximo valor esperado del riesgo del portafolio de inversiones (VaR) no puede exceder el límite de pérdida establecido para el perfil de riesgo de la entidad, el cual se establece en función del patrimonio técnico calculado para el mes inmediatamente anterior.

La estructura del portafolio de inversiones se encuentra definida en títulos de desarrollo agropecuario (TDA), efectivo en dólares e inversión en fondos de inversión colectiva.

Riesgo de mercado en TDA

Los títulos de desarrollo agropecuario están expuestos a variaciones de la tasa de interés del mercado, que afectan diariamente su precio.

La identificación del riesgo de mercado de los títulos se hace bajo la base del monitoreo continuo de las tasas de interés de mercado y de los fundamentales del mercado.

La medición del riesgo tasa de interés, se lleva a cabo diariamente bajo el modelo regulatorio del VaR definido en el anexo 1, capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El VaR tasa de interés se estima para cada título renta fija del portafolio, tomando como referencia el valor de la posición, la duración modificada y variaciones de tasa de interés que le corresponda de acuerdo con los factores definidos por normatividad.

Posteriormente, se conglomeran el riesgo tasa de interés tomando como referencia los lineamientos definidos en el numeral 2.1.2.1.1." Cálculo componentes de exposición al riesgo tasa de interés" Anexo 1 Capítulo XXI - Circular Externa 100/1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Metodología para la Medición del Riesgo de Mercado.

La metodología estandarizada se compone de tres (3) módulos los cuales se calculan diariamente de manera separada y son los siguientes:

- Riesgo de tasa de interés.
- Riesgo de tasa de cambio.
- Riesgo en fondos de inversión colectiva.

Riesgo de Tasa de Interés:

La exposición al riesgo de tasa de interés refleja el riesgo asociado a movimientos adversos en las tasas de interés del mercado. La metodología es la siguiente:

- Cálculo de la duración modificada
- Cálculo de las sensibilidades frente a cambios en las tasas de interés
- Determinación exposición total

Riesgo de Tasa de cambio

La exposición al factor de riesgo de tasa de cambio se origina por las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera, particularmente en dólares, que la Tesorería mantiene para el desarrollo de sus operaciones; en las cuales el Banco podría incurrir en pérdidas por movimientos adversos asociados a la fluctuación en el tipo de cambio de una divisa al momento de realizar la transacción de conversión a la moneda local.

Fondos de Inversión Colectiva

La Tesorería realiza inversiones en Fondos de Inversión Colectiva Abiertos como mecanismo para mejorar la rentabilidad de los excedentes de liquidez del Banco, las cuales podrían registrar pérdidas asociadas a la volatilidad que pueda registrar el valor del fondo, producto de las variaciones en los valores de mercado de los activos financieros que componen el portafolio de inversiones del fondo. Más adelante se incluye información relacionada con el Valor en Riesgo.

Sensibilidad por riesgo de tasa de Interés

De acuerdo al perfil de Riesgo de Bancamía, no se mantendrán posiciones significativas ni especulativas al riesgo de mercado, las posiciones corresponderán a las que demande el cumplimiento normativo. La sensibilidad de tasa de interés para el portafolio no es relevante, dado que su valor frente al patrimonio técnico es muy pequeño y no afecta ni compromete la solvencia de la entidad.

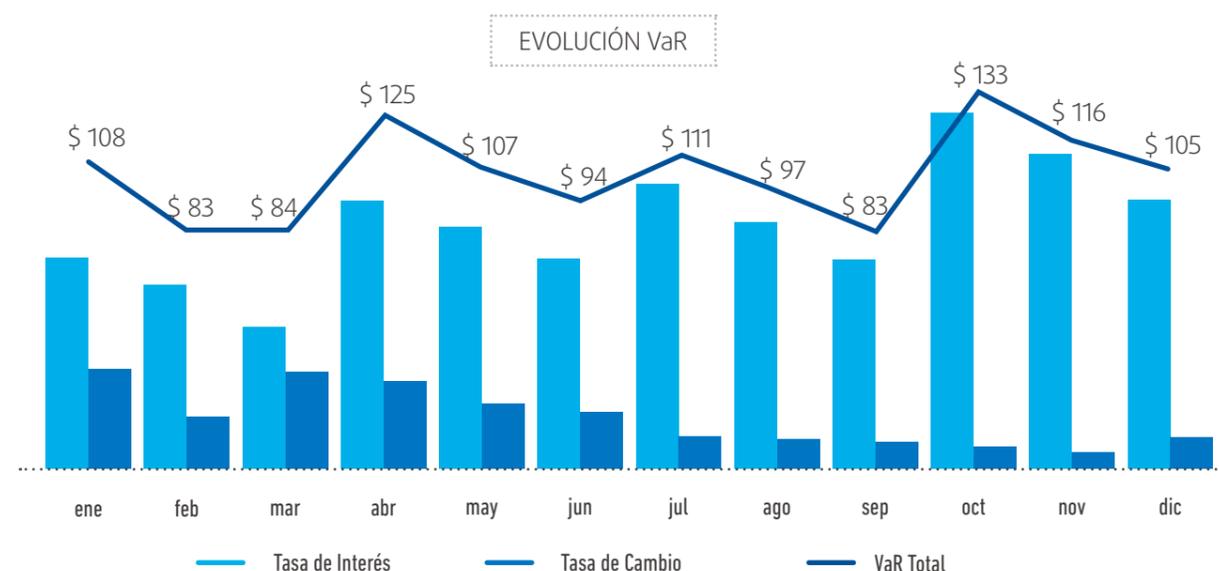
Detalle	Tasa Promedio E.A	Real	50 Pb	-50 pb
Operaciones de mercado monetario	6,29%	2.914	3.153	2.676
Bancos	4,39%	1.785	1.993	1.578
Inversiones	2,20%	157	193	121
Cartera de crédito, neta	42,32%	415.361	421.160	409.563
Total activos	30,95%	420.217	426.499	413.938
Depósitos de ahorro	3,53%	3.074	3.516	2.631
Certificados de depósitos a término	8,72%	30.478	32.294	28.661
Títulos de Inversión en Circulación	10,15%	17.731	18.645	16.818
Obligaciones financieras	9,40%	31.036	32.757	29.316
Total pasivos	5,58%	82.319	87.212	77.426
Margen de Intereses		337.898	339.287	336.512

Información Cuantitativa

El VaR diario calculado por módulos se resume de la siguiente manera:

Factor de Riesgo	2017			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	42,6	81,6	130,7	95,1
Tasa de cambio	5,3	23,8	82,3	10,3
Carteras colectivas		6,6	243,7	
VaR Total	72,1	112,1	330,8	105,3

La siguiente gráfica muestra el indicador VaR al cierre de cada mes del año 2017.



En cuanto a la evolución del indicador de riesgo de mercado VaR, se observa que durante el año no se presentaron alertas ni sobrepasos a los límites internos.

En riesgo de mercado, se realizaron controles periódicos, dentro de los que se encuentra el monitoreo de las negociaciones por parte de la Tesorería, en aspectos como: condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, entre otras; cupos de contraparte y límites.

RIESGO OPERACIONAL

Durante 2017 Bancamía continuó avanzando en la gestión de los riesgos no financieros entre ellos el riesgo operacional, fortaleciendo la cultura de su administración, atendiendo los lineamientos establecidos en el marco regulatorio local y las mejores prácticas y estándares internacionales. Para esto efectuó la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos asociados a los procesos de la Cadena de Valor del Banco, así como a los procesos que tuvieron alguna modificación por efecto de la implementación de nuevos proyectos, procesos, productos, canales y servicios.

Este mismo ciclo de actualización, ha sido aprovechado para recoger la información necesaria para la migración a una nueva metodología ajustada para la valoración de riesgo operacional que busca mejorar el cálculo de las coberturas de control y el entorno de control y a una nueva herramienta de gestión integrada de riesgos no financieros que implementará el Banco durante el primer semestre del año 2018.

Durante el 2017, Bancamía centró su labor en la autoevaluación de Riesgo Operacional, mediante la identificación, va-

loración y registro de los riesgos y el establecimiento de controles, de acuerdo con la metodología establecida y la nueva metodología y la asociación de los eventos e informes de órganos de control a la matriz de riesgos identificada para cada proceso, lo que permitió una revisión al inventario de causas, riesgos y controles.

Por otro lado, el fortalecimiento del manejo de los reportes de eventos, también ha redundado en una mayor calidad en nuestras bases de datos y una determinación de los riesgos que generan mayor impacto económico y reputacional, permitiendo identificar cuales requieren medidas de mitigación más adecuadas.

En materia de divulgación, durante 2017 se presentaron pérdidas brutas correspondientes a eventos de riesgo operacional por \$2.160; \$1.077 más que en el 2016; y se generó un ingreso por recuperaciones de \$139, lo que implica una pérdida neta de \$2.021. Este incremento tiene su explicación en los eventos asociados a la estabilización del Core bancario puesto en producción a finales de 2016 y que generaron pérdida por \$1.725, lo cual se refleja también en el mapa de riesgo operacional del Banco. Frente a esto, el monitoreo permanente de los eventos y de los riesgos definidos como críticos y extremos, ha permitido establecer planes de acción para minimizar los niveles de exposición de riesgo, lo cual se ha complementado con el testeado del inventario de controles claves.

Así mismo, se ha informado permanentemente sobre las pérdidas y recuperaciones de riesgo operacional en cada mes y el acumulado en el año, su distribución por categoría Basilea, los principales eventos tipo A cada mes y sus planes de acción, las provisiones por riesgo operacional durante el año y su variación, la evolución mensual del apetito de riesgo operacional, el perfil de Riesgo Operacional Consolidado de la Entidad y su evolución, la distribución de riesgos operacionales por su nivel de criticidad y los planes de acción asociados a riesgos extremos y críticos.

Todo esto ha sido tratado en los Comités que ha establecido Bancamía para la gestión del riesgo operacional, como son el Comité de Riesgos de Junta Directiva, al que asisten algunos de sus miembros, y que se reúne mensualmente para definir, efectuar seguimiento, controlar y supervisar la gestión de riesgos y sus políticas generales, así como para aprobar los límites de apetito al riesgo; medir, controlar y diseñar estrategias para manejar el riesgo y proponer políticas y estrategias de mejoramiento.

Así mismo Bancamía estableció el Comité Operativo de Riesgo, Seguridad y Control, el cual reúne mensualmente a algunos miembros de la alta dirección con el fin de asesorar a la presidencia ejecutiva y a la alta dirección en su función de establecer, implementar y coordinar de la mejor manera las responsabilidades relacionadas con riesgos, controles y cumplimiento de los diferentes sistemas de riesgos no financieros.

Al cierre de la vigencia 2017, el perfil de riesgo residual se encuentra en la parte inferior del nivel Tolerable, en el nivel de tolerancia al riesgo aceptado por la Junta Directiva del Banco, lo que permite dar cabal cumplimiento al apetito de riesgo deseado.

CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Durante el año 2017 Bancamía continúa efectuando la gestión de la continuidad del negocio basándose en la adopción del marco regulatorio local, las mejores prácticas y estándares internacionales como la norma ISO 22301.

Es así que, durante este periodo, se realizó el mantenimiento del sistema de gestión de la continuidad del negocio, mediante la actualización del Análisis de Impacto del Negocio -BIA-, la identificación de los procesos críticos, la actualización de la política de referencia y los planes de continuidad de negocio para la atención de incidentes, de -procesos críticos, y de contingencia. Así mismo, se ejecutaron pruebas a las estrategias definidas por el Banco como lo son: los centros alternos de operaciones, configuraciones y conexiones remotas a los equipos de los colaboradores críticos, así como del centro alterno de cómputo del core bancario, estrategia de replicación que fue probada para el aplicativo core durante 2017 con resultado exitoso.

En cuanto al cumplimiento normativo de la circular 028 de 2016, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) que entró en vigencia el 1 de enero de 2017, impartiendo instrucciones relacionadas con la gestión de eventos que generen interrupciones en la prestación de los servicios y que impiden la realización de operaciones a los consumidores financieros, el Banco reportó a los clientes y a la SFC los eventos que afectaron por más de una hora la prestación de los canales transaccionales del Banco y reportó trimestralmente el nivel de disponibilidad de los mismos, efectuando la compensación establecida en la política del Banco.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

BANCAMÍA ha adoptado y tiene implementado un Sistema Integral para Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación de Actividades Terroristas, en adelante SARLAFT, que contempla el cumplimiento de lo establecido en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero Colombiano "E.O.S.F." (Decreto 663 de 1993), y demás normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo mismo que las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia.

Las políticas, controles y procedimientos implementados en Bancamía, están orientados a la debida diligencia para prevenir el uso del Banco para propósitos ilícitos. Dichas acciones incluyen entre otros aspectos, el conocimiento del cliente y de sus operaciones el Banco, definición de segmentos de mercado, monitoreo de transacciones, y reportes de operaciones sospechosas a la autoridad competente, unidos al continuo monitoreo de los perfiles de riesgo que permiten adecuar SARLAFT de manera periódica a nuevos riesgos identificados.

Dicho sistema de administración de riesgo, se ha venido fortaleciendo bajo las etapas de identificación, medición, control y monitoreo, por medio de la consolidación de la información, segmentando los factores de riesgo (Clientes, Canales, Productos y Jurisdicciones), utilizando herramientas de minería de datos, con técnicas de reconocido valor técnico. Teniendo en cuenta las metodologías mencionadas, se han establecido controles que permiten mitigar los riesgos identificados por cada uno de los factores de riesgo, cuya evolución del perfil de riesgo consolidado de LAFT de la entidad, se ha mantenido estable y dentro de los umbrales de exposición bajos.

Así mismo, se continúan fortaleciendo e impartiendo los programas de sensibilización y capacitación a los colaboradores del Banco, enfocados a la prevención, generación de conciencia y compromiso frente al riesgo del lavado de activos y la financiación del terrorismo.

De otra parte, la revisión y evaluación del cumplimiento de los mecanismos de control diseñados e implementados dentro del Banco, se han incluido dentro de los procesos de auditoría interna como un programa específico de verificación. Las evaluaciones independientes realizadas han arrojado resultados positivos y de manera permanente se realizan las actividades de mitigación atendiendo las recomendaciones que formulan dichos organismos.

CONTROL INTERNO

El Sistema de Control Interno (SCI) en Bancamía, continúa evolucionando bajo el enfoque de las tres líneas de defensa y cubre al Banco a través de los diferentes componentes y elementos tales como: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, monitoreo, gestión tecnológica y el control contable, la dinámica del control interno se funda en las mejores prácticas desarrolladas en el "Enterprise Risk Management - Integrated Framework" de COSO¹ Versión 2013 y en la Circular Básica Jurídica 029 de 2014, Capítulo IV del Título I de la Parte I, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia SFC.

Los resultados sobre el Autodiagnóstico del SCI durante el año 2017, mantiene un nivel de madurez Administrado, igual al reflejado para el año inmediatamente anterior realizado por la firma de Auditoría Independiente Ernst & Young (EY). Lo que indica que, en el Banco, es posible monitorear y medir el cumplimiento de los procesos para identificar desviaciones tempranas y tomar las acciones de mejoramiento continuo necesarias. De la misma manera, los órganos de control tales como la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal realizaron evaluaciones al estado y la efectividad del Sistema de Control Interno, generando pronunciamientos con niveles de cumplimiento adecuados, acordes a las expectativas trazadas por el Banco en esta materia.

Durante el año 2017 se continuó trabajando en el fortalecimiento del control institucional para lo cual se estableció, por una parte, la función de control contable y por la otra la implementación del Proyecto Corporativo GRC (Gestión, Riesgo y Cumplimiento), bajo la herramienta Global Suite para una gestión integral de los riesgos no financieros de la Entidad (SARINF). Por otra parte, el Sistema de Control Interno permitió fortalecer la gestión de la Seguridad Informática y la ciberseguridad, las iniciativas estratégicas de gobernabilidad de la información y robustecer las comunicaciones internas y externas alrededor de la Medición de Impacto y Desarrollo Estratégico (MIDE).

38 VALOR RAZONABLE DE 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 a valor razonable sobre bases recurrentes a 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyendo los niveles de jerarquía:

	31 de diciembre 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 en fondos de inversión colectiva	1	-	1	-	1	-	1	-
Inversiones	8.344	8.344	-	-	8.155	8.155	-	-
Pasivos								
Pasivos financieros a valor razonable - acciones preferentes	30.105	-	-	30.105	34.034	-	-	34.034

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

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, 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 a valor razonable al 31 de diciembre 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.

	31 de Diciembre 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	1.204.552	-	-	1.290.331	1.120.267	-	-	1.199.659
Pasivos								
Certificados de Depósito a Término	418.941	-	-	435.968	278.749	-	-	290.496
Obligaciones Financieras	268.451	-	272.157	-	400.006	-	398.664	-
Títulos de inversiones en circulación	183.036	-	192.401	-	182.469	-	185.925	-

Por otra parte, al cierre del año 2017 frente al cierre del año 2016, no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable.

d. Técnicas de Valoración

La siguiente tabla muestra la técnica de valoración, supuestos realizados y los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016:

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	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 (INFO-VALMER)
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)

Activos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entradas
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 CD-T´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
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

39 GOBIERNO CORPORATIVO (NO AUDITADO)

Junta Directiva y Alta Gerencia - La Junta Directiva y la Alta Dirección del Banco son conscientes de su responsabilidad en el manejo de los riesgos que tiene el Banco en el desarrollo de la actividad financiera, razón por la cual, determinan las políticas y estrategias generales y corporativas, incluidas las de responsabilidad social y las de expansión de Bancamía, además de hacer seguimiento del cumplimiento de las mismas, presupuesto anual y al plan de negocio. De otra parte, también fijan las políticas de identificación y mitigación de riesgos, conocimiento y monitoreo periódico de los principales riesgos de la sociedad y participan activamente en el diseño y aprobación de los elementos de los sistemas de gestión de riesgos para su adecuada administración. Adicionalmente, están debidamente enterados de los procesos, estructura de negocios y naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

Políticas y división de funciones - La Junta Directiva y la Alta Gerencia definen las políticas de gestión de riesgos, así como los procedimientos para su monitoreo, gestión y control en función de las demás actividades de la institución. La Vicepresidencia de Riesgos se encarga de la identificación, estimación, monitoreo y control de los riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y Liquidez. La responsabilidad de la Alta Gerencia, la Vicepresidencia de Riesgos y la Junta Directiva, varía de acuerdo con las políticas, directrices, límites y distribución de las competencias establecidas en los respectivos Manuales de Administración de Riesgos. La Vicepresidencia Jurídica realiza la evaluación del riesgo legal, y el área de SARLAFT tiene a su cargo el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

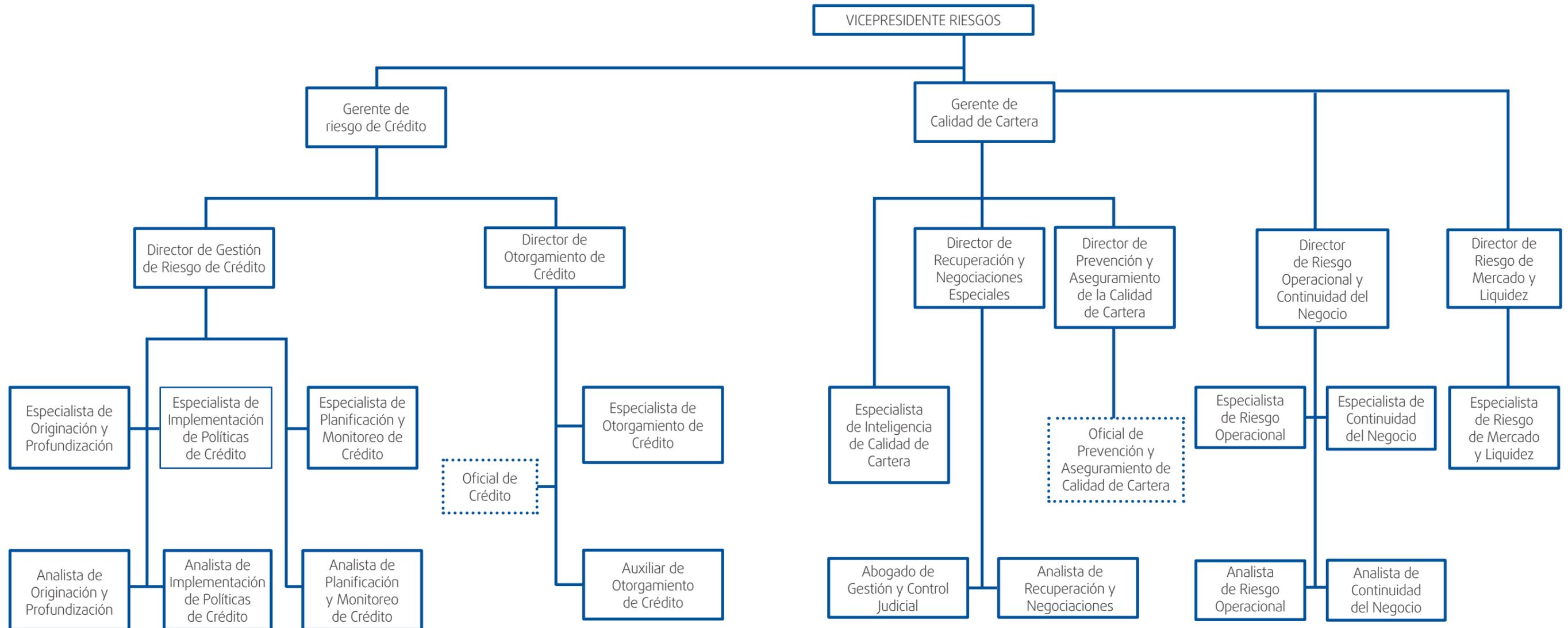
Reportes a la Junta Directiva - La información acerca de las posiciones en riesgo se reporta mensualmente de forma clara, concisa, ágil y precisa a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia, previa revisión de la información por parte del Comité de Activos, Pasivos y Gestión de Riesgos y del Comité de Riesgo de Crédito, indicando como mínimo las exposiciones por tipo de riesgo, por área de negocio y por portafolio. A la fecha, no se han reportado incumplimientos de los límites, ni operaciones poco convencionales o por fuera de las condiciones de mercado.

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

Infraestructura tecnológica - Las áreas de Control y Gestión de Riesgos cuentan con la infraestructura tecnológica adecuada, la cual brinda información y resultados necesarios acorde con la naturaleza y volumen de operaciones del Banco. Existe un monitoreo de la gestión de riesgos de acuerdo con la complejidad de las operaciones realizadas.

Metodologías para medición de riesgos - Las políticas, procedimientos, mecanismos y sistemas de información existentes permiten identificar, medir y monitorear los diferentes tipos de riesgo: liquidez, mercado, operacional, crédito, lavado de activos y financiación del terrorismo. De esta forma, es posible conocer las vulnerabilidades a las que se está expuesto e implementar los controles necesarios para su mitigación.

Estructura organizacional y recurso humano - El Banco cuenta con una estructura organizacional y operativa que le permite asegurar la independencia entre el área de negociación, el área de control y el de contabilización, ofreciéndoles a los diferentes organismos decisorios del Banco todos los elementos técnicos y de juicio necesarios para una adecuada administración del riesgo. Los colaboradores adscritos a la Vicepresidencia de Riesgos cuentan con la experiencia y calificación requeridas para el cumplimiento de las funciones a ellos encomendadas. Su conformación se muestra a continuación:



Verificación de operaciones - Se cuenta con mecanismos de control adecuados para constatar que las operaciones se hicieron en las condiciones pactadas y a través de los medios de comunicación propios del Banco.

La contabilización de las operaciones se realiza de conformidad con las normas legales generales y especiales que regulan la materia. De esta forma se evita incurrir en errores que puedan significar pérdidas o utilidades equivocadas.

Auditoría - La Auditoría Interna está al tanto de las operaciones del Banco. Hace revisiones en forma periódica y sistemática, y genera informes con recomendaciones de mejoramiento y seguimiento que realizaron en relación con el cumplimiento de límites, procesos, políticas y términos de operaciones realizadas.

40

CONTROLES DE LEY

Bancamía cumplió en los años 2017 y 2016, con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Durante los años 2017 y 2016, Bancamía no estuvo incurso en programas o planes de ajuste para adecuarse al cumplimiento de las disposiciones legales.

41

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La administración del Banco ha evaluado los acontecimientos posteriores que ocurrieron a partir del 1 de enero de 2018 al 21 de febrero de 2018, fecha que los estados financieros estaban disponibles para ser emitidos, y determinó que no han ocurrido acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o la revelación de información adicional en estas declaraciones.

42

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta Directiva el 21 de febrero de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

ANEXO II – CUMPLIMIENTO LEGAL

PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

De conformidad a lo previsto en el numeral 4 del artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, la Administración informa que Bancamía cumple estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor, para los diferentes servicios, productos y operaciones.

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

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

MULTAS Y SANCIONES

La Administración manifiesta que no ha sido objeto de multas y/o sanciones a consecuencia de incumplimientos de la normatividad colombiana, durante la vigencia del 1 de Enero de 2017 al 31 de Diciembre de 2017.

LIBRE CIRCULACIÓN DE FACTURAS EMITIDAS POR VENDEDORES DE BIENES Y SERVICIOS.

De conformidad con lo dispuesto en los Parágrafos 1º y 2º del Artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, la Administración manifiesta que el Banco han garantizado la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores de bienes o proveedores de servicios.

BancaVerde 
Hacia el camino de la sostenibilidad

Encuentre los Estados Financieros
y el Informe del Revisor Fiscal
en www.bancamia.com.co

.Puntoaparte
bookvertising

Banca♥ía

ENTIDAD DEL GRUPO

 Fundación
BBVA MicroFinanzas



www.bancamia.com.co