

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (En millones de pesos colombianos)

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 50.152	\$ 42.602
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisión cartera de créditos	82.109	68.995
Amortizaciones	5.958	7.654
Depreciaciones	4.050	4.698
Provisión cuentas por cobrar	5.220	4.557
Provisión propiedad, planta y equipo	-	216
Provisión otras cuentas por cobrar	65	321
Provisión otros activos	(22)	33
Reintegro de provisión de cartera de créditos	(13.860)	(19.997)
Recuperación cartera castigada	(9.168)	(6.843)
Reintegro de provisión de cuenta por cobrar	(1.469)	(1.090)
Pérdida neta en venta de propiedades y equipo	-	5
<b>Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta del ejercicio</b>	<b>123.035</b>	<b>101.151</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cartera de crédito	(116.203)	(122.421)
Cuentas por cobrar	(7.805)	(7.399)
Otros activos	(18.227)	(29.520)
Depósitos y exigibilidades	98.677	52.024
Cuentas por pagar	1.092	7.338
Impuestos, gravámenes y tasas	(57)	1.311
Obligaciones laborales	(253)	1.228
Otros pasivos	(195)	3
Pasivos estimados y provisiones	1.650	1.160
<b>Total flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>81.714</b>	<b>4.875</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversiones	(795)	(6.519)
Fondos interbancarios	(29.500)	(10.000)
Propiedades y equipo	(6.265)	(7.284)
<b>Total flujos de efectivo neto usado por las actividades de inversión</b>	<b>(36.560)</b>	<b>(23.803)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.446	55.936
Redención de Títulos de inversión en circulación	(100.000)	-
Emisión de Títulos de inversión en circulación	100.000	-
Dividendos pagados en efectivo	(14.791)	(16.379)
<b>Total flujos de efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiación</b>	<b>(10.345)</b>	<b>39.557</b>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO</b>	<b>34.809</b>	<b>20.629</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>94.905</b>	<b>74.276</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 129.714</b>	<b>\$ 94.905</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

MARIA MERCEDES GÓMEZ RESTREPO  
 Representante Legal

RAFAEL FERNANDO OROZCO VARGAS  
 Contador General  
 Tarjeta Profesional No. 22016-T

NELSON KINCON ANGEL  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 43081-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi Dictamen Adjunto)