

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos colombianos)**

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 54.314	\$ 36.103
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisión cartera de créditos	59.806	44.301
Provisión cuentas por cobrar	3.225	1.737
Provisión propiedad, planta y equipo	203	-
Provisión otros activos	15	16
Provisión otras cuentas por cobrar	45	-
Reintegro de provisión de cartera de créditos	(19.977)	(16.001)
Reintegro de provisión de cuenta por cobrar	(717)	(507)
Recuperación cartera castigada	(5.934)	(4.689)
Utilidad neta en venta de propiedades y equipo	5	-
Utilidad neta en valoración de inversiones	(17)	(35)
Depreciaciones	4.287	5.371
Valorizaciones	-	-
Amortizaciones	5.815	18.354
Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta del ejercicio	101.070	84.650
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cartera de crédito	(98.637)	(235.842)
Cuentas por cobrar	(5.941)	(9.372)
Otros activos	(197)	(14.206)
Depósitos y exigibilidades	159.428	95.690
Cuentas por pagar	4.463	1.458
Impuestos, gravámenes y tasas	93	31.131
Obligaciones laborales	764	6.866
Otros pasivos	842	6.212
Pasivos estimados y provisiones	(3.681)	1.363
Total flujos de efectivo netos provistos por (usados en) las actividades de operación	158.204	(32.050)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones	(3.232)	(2.961)
Fondos interbancarios	38.000	(80.000)
Propiedades y equipo	(4.531)	(4.332)
Total flujos de efectivo netos provistos por (usados en) las actividades de inversión	30.237	(87.293)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(254.876)	131.078
Títulos de inversión en circulación	100.000	-
Aumento de capital	-	18.927
Dividendos pagados en efectivo	(8.123)	-
Total flujos de efectivo netos (utilizados en) provistos por las actividades de financiación	(162.999)	150.005
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO	25.442	30.662
FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL AÑO	48.834	18.172
FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL AÑO	\$ 74.276	\$ 48.834

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

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

MARIA MERCEDES GÓMEZ RESTREPO
Representante Legal

RAFAEL FERNANDO OROZCO VARGAS
Contador General
T.P. No. 22016-T

PAULA ANDREA ALVAREZ
Revisor Fiscal (S)
T.P. No. 82877-T
(Ver mi Dictamen Adjunto)