



## **Información Financiera Intermedia al 30 de Septiembre de 2018**

**Cifras en miles de pesos colombianos**



## COMENTARIOS DE LA GERENCIA

COLTEFINANCIERA S.A., COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO, es un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, de naturaleza privada de la clase de las sociedades comerciales anónimas, de nacionalidad colombiana con domicilio social en la ciudad de Medellín en la calle 52 número 47 -42 Piso 12 y Local 305 del Edificio Coltejer, departamento de Antioquia.

La Compañía fue constituida por Escritura Pública 2.967 del 28 de noviembre de 1980 de la Notaría Octava de Medellín. El término de duración expira el 28 de noviembre de 2.030 y para el desarrollo de su objeto social cuenta con permiso de funcionamiento, otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia según consta en la Resolución 2.401 del 22 de julio de 1993.

COLTEFINANCIERA S.A., no tiene contratos con los corresponsales del Decreto 2233 de julio 7 de 2006.

Constituyen el objeto social de COLTEFINANCIERA S.A., todas las operaciones, negocios, actos o servicios propios de la actividad de las Compañías de Financiamiento, de acuerdo con las normas legales y los instructivos de las autoridades competentes.

COLTEFINANCIERA S.A., tiene como principal accionista a la sociedad CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L, sociedad que adquirió el control de la Compañía, de conformidad con la autorización impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia, del 20 de noviembre de 2008.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía otorga préstamos. Como emisor de valores, capta recursos mediante expedición de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro, y negocia toda clase de títulos valores. Realiza operaciones de compra de cartera o factoring sobre toda clase de títulos, operaciones de leasing financiero y actúa como intermediario del mercado cambiario. Coltefinanciera, efectúa cualquier otro acto o contrato que le autoricen las normas legales e instruyan las autoridades competentes. Durante el 2017, se efectuaron dos reformas a los Estatutos Sociales de la Compañía, mediante la escritura pública 5.670 del 17 de mayo de 2017, de la Notaría Quince del Círculo de Medellín y mediante la escritura pública 8.444 del 14 de julio de 2017, de la Notaría Quince del Círculo de Medellín.

COLTEFINANCIERA S.A., COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO, tiene a disposición de sus clientes 16 oficinas bajo la modalidad de agencias, para atención al público y 242 empleados. La Compañía no tiene contratos con los corresponsales a los que se refiere el Decreto 2233 de julio 7 de 2006.

La Compañía cuenta con un capital autorizado de cincuenta y siete mil millones de pesos (\$57.000.000) según escritura pública 5106 del 23 de abril de 2018 (Notaría Quince de Medellín).

Se realizó reforma de Estatutos Sociales 23 de abril de 2018, en escritura pública 5.106 se efectuó una reforma correspondiente sobre la clase de acciones y medidas de Gobierno Corporativo y aumento del Capital Autorizado.

Coltefinanciera avanza en el 2018 con el desarrollo y puesta en marcha de las estrategias de mejoramiento que le están permitiendo avanzar por un camino de sano crecimiento, eficiencia y rentabilidad.

El mes de enero amplió su oferta de productos y servicios con el lanzamiento al mercado de la nueva Tarjeta de Crédito Colombia Visa, con la que invita a sus clientes a disfrutar de un mundo de privilegios y oportunidades para realizar sus sueños de forma cómoda, segura, y lo más importante, LIVIANA, pues podrán diferir todas sus compras en 36 cuotas de tranquilidad y pagarlas dentro de ese plazo cuando lo deseen.

Con el propósito de atender las necesidades de los diferentes segmentos del mercado, esta nueva Tarjeta se está emitiendo en las versiones Classic, Gold, Platinum e Infinite, y en el primer semestre del 2019 se emitirá en su versión Empresarial. Paralelamente, la Compañía avanza en el desarrollo de importantes asociaciones estratégicas para la oferta de esta Tarjeta con marcas compartidas y grupos de afinidad.

Coltefinanciera goza de una excelente reputación en el país que ha apalancado este lanzamiento, haciendo uso nuevamente de la marca Colombia y acompañándose de la poderosa bandera Visa, líder mundial de medios de pago, garantizando la más amplia aceptación y confianza a nivel nacional e internacional.

Con el propósito de ofrecer a los clientes experiencias de servicio más cómodas, eficientes y seguras, la Compañía se encuentra también en el proceso de desarrollo del portal de servicios web Coltefinanciera Digit@l Personas, Coltefinanciera Digit@l Empresas, y Coltefinancier@ Móvil, en reemplazo del sistema Enlace.

Coltefinanciera Digital contará con nuevas funcionalidades y beneficios que le permitirán a los clientes administrar y gestionar de manera integral sus productos financieros, de forma fácil y amigable, a través de la página [www.coltefinanciera.com.co](http://www.coltefinanciera.com.co)

En el mercado de Libre Inversión, Coltefinanciera continúa con la oferta del producto Creditado en sus diferentes líneas, diseñadas para financiar distintas necesidades (estudio, viaje, salud, etc). Estas líneas, junto a la de financiamiento para vehículos Autopropio, complementan la oferta dirigida a satisfacer las distintas necesidades de crédito de consumo de los clientes.

Con una reorientación de las financiaciones y la selección estricta de los clientes del Segmento Empresas, se privilegiarán los créditos de mayor rentabilidad y estabilidad en sus plazos de rotación. Coltefinanciera apunta a lograr una mezcla de mayor margen y estabilidad de maduración, sin renunciar a una de sus principales fortalezas: El factoring, explorando dentro de éste, su modalidad electrónica.

Dentro de las oportunidades internas de mejoramiento, Coltefinanciera ha identificado para el año de 2018 un conjunto de planes de seguimiento y control interno que le permitirán, entre otros aspectos, la reducción significativa de los costos totales de transformación, con asignación y seguimiento de metas, incremento de los ingresos por servicios, optimización de mecanismos para una mayor efectividad en la recuperación de activos y dinamización de nuestra actual mezcla de cartera.

El conjunto de las actividades y planes establecidos para este año, tendrán un importante impacto en el mejoramiento de los indicadores de eficiencia y en la recuperación, crecimiento y rentabilidad de la Entidad.

## Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante como se puede dar en:

- a. Partidas inusuales: Una entidad revela la naturaleza e importe de las partidas que afecten a los activos, pasivos, patrimonio neto, ganancia neta o flujos de efectivo que sean inusuales, ya sea por su naturaleza, magnitud o incidencia.
- b. Cambios en las estimaciones: Una entidad revela la naturaleza e importe de los cambios en las estimaciones de importes publicados en periodos contables intermedios anteriores o en periodos contables anuales anteriores.

Respecto de las estimaciones, se debe considerar en todo momento que una entidad no puede revertir pérdidas por deterioro del valor reconocidas en un periodo contable intermedio anterior relativas a fondos de comercio, inversiones en instrumentos de patrimonio neto clasificados como disponibles para la venta o activos financieros contabilizados al costo (no a costo amortizado).

- c. Hechos posteriores: Una entidad revela hechos posteriores al periodo intermedio sobre el que se informa que no hayan sido reflejados en los estados intermedios.
- d. Efecto de los cambios en la composición de una entidad: La información de los cambios en la composición incluye combinaciones de negocios, adquisiciones o enajenaciones de dependientes e inversiones a largo plazo, reestructuraciones y operaciones interrumpidas.
- e. Transacciones con partes vinculadas: En relación con las transacciones entre partes vinculadas, debe tenerse cuidado en la determinación del nivel de detalle necesario en los estados financieros intermedios condensados. Si la naturaleza e importes de las transacciones entre partes vinculadas son coherentes con los publicados anteriormente, no será necesario revelar ninguna información en los estados financieros intermedios condensados. No obstante, si las transacciones entre partes vinculadas son significativas, podría ser necesario incluir información a revelar al respecto incluso si la naturaleza y los importes de las transacciones son coherentes con las de periodos anteriores.
- f. Pasivos o Activos Contingentes: Una entidad revela los cambios significativos que se presenten en los procesos jurídicos, en comparación con los estados financieros anuales, así como también se requiere la revelación de los procesos que requirieron constitución o cambios en el valor contable registrado, conforme a la NIC 37 pasivos estimados y provisiones.

En relación con las revelaciones de asociados a instrumentos financieros, se debe considerar la revelación de situaciones tales como la transferencia de valores entre niveles de jerarquía y/o clasificación de las inversiones y la existencia de restricciones o gravámenes sobre éstas.

La cartera de créditos bruta y sus respectivos intereses corresponden al 77% de los activos totales de la Compañía seguido del efectivo que representa el 14% y las captaciones de cuentas de ahorro y depósitos a término fijo corresponden al 96% del pasivo total. La mayor fuente de ingresos de la compañía corresponde a los intereses y descuentos de cartera de créditos.

## **INFORMES ADICIONALES**

### **GESTIÓN DE RIESGOS**

#### **Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo**

Con el fin de controlar los diferentes riesgos y proteger a la Compañía de eventuales pérdidas, la Junta Directiva y la Alta Gerencia definen y evalúan los criterios y políticas generales que rigen con la ejecución, control, monitoreo y seguimiento de las operaciones realizadas. Para esto contamos con manuales en los cuales están contempladas las políticas, procedimientos y herramientas utilizadas para la identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos asociados al negocio en cumplimiento de las normas exigidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En el desarrollo de su objeto social la Compañía está expuesta a diferentes riesgos, como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

#### **Riesgo de Crédito – SARC (Sistema de Administración del Riesgo Crediticio)**

La cartera de crédito presentó un incremento en la dinámica crediticia como consecuencia del plan de ajuste de incrementar el portafolio de créditos, las operaciones activas de crédito totalizaron \$400.370.885. Del saldo total de la cartera, la comercial participó con el 91,61% y la cartera consumo con el 8,39%.

La cartera comercial se encuentra compuesta por productos de Crédito Ordinario, Descuento de Títulos y Valores, Leasing, los cuales presentaron variaciones de 11%, 25% y 66% respectivamente, con respecto a Diciembre de 2017.

En la cartera de consumo, para el mes de septiembre de 2018 los créditos llegaron a ser por \$33.308 millones, lo que corresponde a la cartera originada por Coltefinanciera.

En cuanto a la calidad de cartera por tipo de calificación, el 80,35% de los saldos de clientes se encuentra calificados en categoría “A”.

#### **Riesgo de Mercado – SARM (Sistema de Administración del Riesgo de Mercado)**

La política general del Sistema de Administración del Riesgo de Mercado - SARM, consiste en tomar una posición conservadora en la asunción de los riesgos de mercado. La Compañía realiza operaciones de “trading” en moneda legal y extranjera (compra y venta de divisas), midiendo y controlando los riesgos a los que se ve expuesta. Los informes sobre la medición de los diversos factores que componen el riesgo de mercado han permitido concluir que durante el tercer trimestre del año de 2018, el impacto del Valor en

Riesgo (VeR), sobre el índice de solvencia no es significativo y no afecta el patrimonio de la Compañía, siguiendo en concordancia con el perfil de riesgo de la entidad. Los efectos económicos de las políticas de riesgo implicaron una exposición por riesgo de mercado de \$211.779 para el corte de septiembre de 2018, que equivale al 0,57% del patrimonio técnico de Coltefinanciera.

Adicionalmente no se esperan cambios significativos en los próximos meses, ya que la compañía cuenta con un nivel de inversiones en moneda extranjera y de inversiones voluntarias bajo, las cuales son monitoreadas constantemente mitigando el riesgo de mercado que pueda existir en los diferentes factores de riesgo.

### **Riesgo de Liquidez – SARL (Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez)**

Los resultados a Septiembre de 2018, muestran una situación de liquidez muy favorable, toda vez que el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) fue positivo en todas las bandas de evaluación (IRL/7: \$ 36.172.181, IRL/7 Razón 320,50% e IRL/30: \$7.263.837, IRL/30 Razón 116,00%), reflejando un panorama de liquidez positivo para los próximos meses, y cumpliendo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía espera continuar captando recursos del público por medio de CDT y factoring, pero se es consciente de la importancia de mantener una holgura de liquidez con la cual el riesgo de impago por parte de la entidad no se materialice.

Riesgo legal y contractual Coltefinanciera cuenta con un procedimiento adecuado de estructuración de negocios el cual contempla entre otros aspectos, el estudio, análisis, elaboración y revisión de documentos y contratos necesarios para el perfeccionamiento de las operaciones financieras, los cuales cumplen con las normas legales y las políticas diseñadas por la Compañía.

Al 30 de Septiembre de 2018 la Alta Gerencia no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan las normas y las políticas internas.

### **Riesgo Operativo – SARO (Sistema de Administración del Riesgo Operativo)**

Durante el tercer trimestre de 2018 se identificaron nuevos riesgos operativos derivados de la revisión de los procesos modificados o creados y del análisis de nuevos proyectos y requerimientos de la Compañía.

En este mismo período de tiempo se gestionaron los eventos de riesgo operativos reportados por los usuarios de la Compañía buscando implementar y fortalecer controles que permitan mitigar las causas de la materialización.

Igualmente, se inició la revisión y actualización integral de los riesgos y controles de todos los procesos de la Compañía, en conjunto con los líderes de dichos procesos.

A corte del 30 de septiembre de 2018, el perfil de riesgo operativo residual de la Compañía continúa ubicándose en un nivel tolerable y los eventos de riesgo operativo materializados no afectaron el estado de resultados de la Compañía.

### **Riesgo para la Prevención del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT. (Sistema de Administración LA /FT)**

Actualmente la Compañía cuenta con una herramienta mediante la cual se ejecuta el modelo de segmentación de los factores de riesgo y desde allí se genera de manera automática el alertamiento de operaciones o

transacciones, basado en una parametrización preestablecida, para luego proceder a la correspondiente gestión y monitoreo de las mismas. De acuerdo con los resultados de los monitoreos realizados, durante el tercer trimestre del 2018 no se evidenciaron situaciones u operaciones que comprometan a la Compañía en materia de lavado de activos o financiación del terrorismo. El riesgo residual de LA/FT se mantiene en un nivel tolerable. Se continúa aplicando una adecuada debida diligencia en el proceso de vinculación de clientes, como elemento crítico para evitar que la Compañía sea utilizada para el manejo de recursos provenientes de actividades delictivas, o para destinar los mismos a fines terroristas.

## **SISTEMA DE CONTROL INTERNO (SCI)**

Coltefinanciera está comprometida con el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

**Ambiente de Control.** Es primordial que el talento humano de la Compañía cumpla con las expectativas de experiencia profesional y conocimiento, dentro de un entorno laboral óptimo para un adecuado desempeño de las funciones, en procura del logro de los objetivos organizacionales.

Coltefinanciera cuenta con manuales y procedimientos que definen el actuar de todos sus colaboradores acorde a la ética y la cultura de control: el Manual de Código de Conducta, el Código de Buen Gobierno y el Manual de Políticas Antifraude.

**Gestión de Riesgos.** Coltefinanciera mantiene un sistema de gestión de riesgos efectivo, donde se atienden adecuadamente cada una de las etapas de identificación, valoración y gestión de los riesgos.

La gestión integral de los riesgos es transversal a todos los procesos de la Compañía y comprende los diferentes Sistemas de Administración de: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado, Riesgo Operativo y el Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo. La Junta Directiva, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría contribuyen en la determinación de las políticas y fijan las pautas en el seguimiento.

Como pilar fundamental en la gestión de los riesgos, se han establecido los límites a la exposición en cada tipo de riesgo.

**Información y Comunicación.** La información relevante se identifica y comunica para la toma de decisiones y la gestión de los riesgos. Para salvaguardar la información perteneciente a los clientes, se han establecido políticas de seguridad de la información, acuerdos de confidencialidad con empleados, proveedores y terceros, como parte de las prácticas reseñadas por la Compañía para garantizar el uso adecuado de la información de los clientes y de la que se genera producto de los procesos que se ejecutan.

Coltefinanciera dispone de canales de comunicación internos y externos que buscan que la información circule a todas las direcciones basadas en la necesidad del conocimiento.

La información de productos y servicios es comunicada a través de diversos canales, principalmente los electrónicos, las agencias y Contact Center, previo el cumplimiento de los controles para sus respectivos accesos.

En los canales externos, la compañía cuenta con mecanismos de difusión de información de interés general a clientes, proveedores y terceros a través del sitio web, carteleras, redes sociales y cartillas informativas.

**Actividades de Control y Monitoreo.** Para el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno, se realizan evaluaciones y supervisiones de alto nivel además de las valoraciones independientes de la Revisoría Fiscal.

En las revisiones de alto nivel, la Junta Directiva, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría analizan los resultados de la gestión de todas las áreas y monitorean el logro de los objetivos organizacionales, identificando las desviaciones y solicitando la aplicación de los correctivos necesarios.

Coltefinanciera ha definido políticas que redundan en la aplicación de controles de detección, prevención y corrección; con identificación de perfiles, revisión dual, asignación de roles en los aplicativos del negocio y supervisión continua a cargo de los líderes de procesos.

## **GOBIERNO CORPORATIVO**

Los Estatutos Sociales y el Código de Buen Gobierno de la Compañía han acogido desde ejercicios anteriores las recomendaciones sugeridas por la Superintendencia Financiera, en materia de mejores prácticas corporativas, con un conjunto de medidas concretas referidas a la Asamblea General de Accionistas, Junta Directiva, Revelación de Información Financiera y no Financiera, Control Interno y Solución de Controversias.

La Superintendencia Financiera de Colombia -SFC-, mediante la Circular Externa 028 de 2014 incorporó el Nuevo Código País, con un conjunto de recomendaciones de Gobierno Corporativo aplicables al sector financiero.

En la nueva versión de Código de Buen Gobierno de Coltefinanciera se acogieron, entre otros temas, las recomendaciones relacionadas con la dinámica y operativa de la Junta Directiva, la Arquitectura de Control en la que se aborda la administración de riesgos y el control interno.

En atención a la Circular Externa 028 de 2014, Coltefinanciera dio a conocer al mercado el nivel de implementación de las 33 Medidas mediante la respuesta a las 148 recomendaciones contenidas en el Nuevo Código de Mejores Prácticas Corporativas, con el diligenciamiento y remisión anual del Reporte de su Implementación durante el período comprendido entre enero y diciembre de 2017, el cual se encuentra publicado en la página web corporativa.

## **INFORME FINANCIERO Y DE GESTIÓN**

### **Estado de Resultados**

El reordenamiento de muchos de los procesos internos de crédito mediante la perfección de perfiles de riesgo, la aplicación de nuevas metodologías y la definición de políticas adicionales, implicó la recomposición y el saneamiento de la Cartera de Créditos con efecto en las cifras obtenidas a septiembre de 2018, con un resultado negativo de \$ 16.226.538.

La mayor fuente de los ingresos financieros provino por concepto de intereses y descuentos de cartera de crédito, los cuales representaron un 72% de los ingresos financieros equivalentes a \$ 31967.371.

Y de ingresos por comisiones y otros ingresos representan 17% para uno ingresos de \$7.696.390.

Las provisiones de cartera de crédito, de bienes recibidos en dación en pago y restituidos de leasing y cuentas por cobrar ascienden a \$ 12.123.486.

El gasto por concepto de Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$866.467.

### **Balance**

El activo total alcanzó los \$ 516.048.877. La cartera de crédito y operaciones de leasing financiero antes de provisiones ascendió a \$400.370.886.

El pasivo total se ubicó en \$466.763.277 siendo la mayor fuente las captaciones de Certificados de Depósito a Término (CDT's) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 96% del pasivo.

El valor del patrimonio llegó a los \$ 49.285.600.

Al cierre de septiembre de 2018 existían anticipos para incremento del capital social de la Compañía por \$3.165.130.

La relación de solvencia total al cierre del período se ubicó en el 9,21%.



**AUDFINMDE-EFI2018-35620-P-23307**

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

Señores Accionistas  
Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento:

**Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2018 de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basada en mi revisión.

**Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



### **Conclusión**

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada de la Compañía al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

*Diana María Montoya C.*

Diana María Montoya Correa  
Revisor Fiscal de Coltefinanciera S.A.  
Compañía de Financiamiento  
T.P. 86186 -T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2018



**AUDFINMDE-EFI2018-35620-P-23307**

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE  
BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas  
Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento:

**Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2018 de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados de resultados y otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

**Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

**Conclusión**

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de la Compañía al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink that reads 'Diana María Montoya Correa'.

Diana María Montoya Correa  
Revisor Fiscal de Coltefinanciera S.A.  
Compañía de Financiamiento  
T.P. 86186 -T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2018

**Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de septiembre de 2018**

## ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos colombianos)

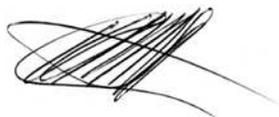
		30 SEPTIEMBRE de 2018	31 DICIEMBRE de 2017
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	70.734.763	85.304.182
<b>Inversiones</b>			
Hasta el vencimiento a costo Amortizado		12.076.042	15.782.145
Disponibles para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		<u>1.307.103</u>	<u>1.309.495</u>
<b>Total Inversiones</b>		<b><u>13.383.145</u></b>	<b><u>17.091.640</u></b>
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero</b>			
Comercial		325.196.651	323.682.277
Consumo		33.527.402	19.611.222
Leasing Financiero		<u>41.646.833</u>	<u>25.156.035</u>
<b>Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>	6	<b><u>400.370.886</u></b>	<b><u>368.449.534</u></b>
Provisión para cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	<u>(25.198.941)</u>	<u>(36.702.551)</u>
<b>Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto</b>		<b><u>375.171.945</u></b>	<b><u>331.746.983</u></b>
Derivados y operaciones de contado		267.214	86.147
Cuentas por cobrar, neto	8	9.194.356	10.295.815
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	17.135.022	28.464.898
Propiedades y equipo, neto	10	9.648.030	2.874.167
Intangibles		3.420.413	2.469.869
Impuesto diferido deducible		8.295.447	8.814.135
Impuesto Corriente		4.937.670	4.881.733
Otros activos		<u>3.860.873</u>	<u>2.197.213</u>
<b>Total Activos</b>		<b><u>516.048.877</u></b>	<b><u>494.226.782</u></b>

**ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)**

(En miles de pesos colombianos)

	Notas	30 SEPTIEMBRE de 2018	30 DICIEMBRE de 2017
<b>PASIVOS</b>			
<b>Depósitos y exigibilidades</b>			
Certificados de depósito a termino		418.640.282	408.204.005
Depósitos de ahorro		<u>29.422.688</u>	<u>27.253.514</u>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>11</b>	<b><u>448.062.971</u></b>	<b><u>435.457.519</u></b>
<b>Instrumentos Financieros a Costo Amortizado</b>			
Bonos Obligatoriamente Convertibles en Acciones-BOCEAS-	<b>12</b>	<u>997.500</u>	-
<b>Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizado</b>		<b><u>997.500</u></b>	<b><u>-</u></b>
Derivados y operaciones de contado		255.217	116.513
Obligaciones financieras y fondos Interbancarios	<b>13</b>	5.857.083	1.196.700
Cuentas por pagar	<b>14</b>	8.172.171	3.877.097
Beneficios a empleados	<b>15</b>	1.682.595	1.416.495
Provisiones y otros pasivos		<u>1.735.739</u>	<u>1.055.757</u>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>466.763.277</u></b>	<b><u>443.120.081</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	<b>17</b>	51.242.811	45.113.195
Anticipo Incremento de Capital		3.165.130	3.809.040
Resultados del periodo anterior		(29.426.336)	(9.235.295)
Resultados del periodo		(16.226.538)	(20.191.040)
Prima en colocación de Acciones		39.130.516	30.208.394
Ajuste de Adopción NCIF		1.453.523	1.453.523
Otros de Patrimonio		17.357	17.357
Otros Resultados Integrales -ORI-		<u>(70.863)</u>	<u>(68.472)</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>49.285.600</u></b>	<b><u>51.106.701</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>516.048.877</u></b>	<b><u>494.226.782</u></b>

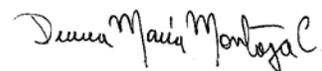
Véase las notas que forman parte integral de los Estados Financieros intermedios condensados.



**HÉCTOR JORGE CARMARGO SALGAR**  
Presidente



**MARÍA ISABEL VILLA GUERRA**  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 109407-T



**DIANA MARÍA MONTOYA CORREA**  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 86186-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

## ESTADOS CONDENSADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADO INTEGRAL

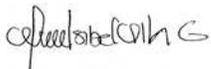
Por los periodos de nueve y tres meses terminados en 30 de septiembre de 2018 y 2017

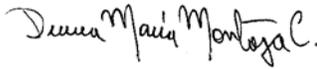
(En miles de pesos colombianos)

	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	2018	2017	2018	2017
<b>Ingresos financieros</b>				
Intereses y descuentos cartera de crédito	10.647.524	15.155.939	31.967.371	49.210.690
Valoración de inversiones	122.458	465.862	656.007	2.575.848
Comisiones y otros ingresos	18 3.423.343	695.716	7.696.390	4.898.209
Compra y venta de divisas	368.311	327.332	1.111.137	1.150.340
Ingresos operacionales leasing financiero	<u>1.143.261</u>	<u>844.993</u>	<u>2.999.072</u>	<u>2.711.354</u>
<b>Total ingresos financieros</b>	<b><u>15.704.897</u></b>	<b><u>17.489.843</u></b>	<b><u>44.429.977</u></b>	<b><u>60.546.441</u></b>
<b>Gastos financieros</b>				
Intereses	(7.332.379)	(10.159.728)	(20.212.013)	(33.578.457)
Comisiones, valoración de inversiones y otros egresos	<u>(380.383)</u>	<u>(367.201)</u>	<u>(1.315.817)</u>	<u>(2.323.299)</u>
<b>Total gastos financieros</b>	<b><u>(7.712.762)</u></b>	<b><u>(10.526.928)</u></b>	<b><u>(21.527.830)</u></b>	<b><u>(35.901.755)</u></b>
<b>Utilidad de actividades de la operación</b>	<b>7.992.135</b>	<b>6.962.914</b>	<b>22.902.147</b>	<b>24.644.686</b>
Provisión cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	7 (860.789)	(4.444.085)	(5.768.106)	(7.148.614)
Provisión para cuentas por cobrar, neto	8 9.697	(472.418)	(700.622)	(289.638)
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	9 (1.796.507)	(757.690)	(5.654.758)	(1.568.618)
Provisión/ Recuperación de otros activos	-	<u>1.757.000</u>	-	<u>1.757.000</u>
<b>Total provisión</b>	<b><u>(2.647.600)</u></b>	<b><u>(3.917.193)</u></b>	<b><u>(12.123.486)</u></b>	<b><u>(7.249.870)</u></b>
<b>Utilidad de actividades de la operación neta de provisiones</b>	<b><u>5.344.535</u></b>	<b><u>3.045.721</u></b>	<b><u>10.778.661</u></b>	<b><u>17.394.815</u></b>
<b>Otros (gastos) ingresos</b>				
Otros ingresos de la operación	18 3.974.638	38.660	5.245.442	2.350.832
Gastos de personal	(4.372.641)	(4.950.969)	(13.816.557)	(14.460.032)
Gastos de arrendamiento	(1.238.967)	(1.249.367)	(3.837.473)	(3.696.903)
Depreciación y amortización mejoras a propiedades ajenas	(216.942)	(168.788)	(531.703)	(544.640)
Amortización de activos intangibles	(123.106)	(40.787)	(230.175)	(116.553)
Otros gastos	19 <u>(4.095.717)</u>	<u>(4.432.772)</u>	<u>(12.968.266)</u>	<u>(13.617.973)</u>
<b>Total otros (gastos) ingresos, neto</b>	<b><u>(6.072.735)</u></b>	<b><u>(10.804.024)</u></b>	<b><u>(26.138.732)</u></b>	<b><u>(30.085.269)</u></b>
<b>Resultado antes de Impuesto a la ganancia</b>	<b><u>(728.200)</u></b>	<b><u>(7.758.303)</u></b>	<b><u>(15.360.071)</u></b>	<b><u>(12.690.454)</u></b>
Impuesto a la ganancia-Renta y Complementarios-	16 (286.367)	676.758	(866.467)	57.456
<b>Resultado del periodo</b>	<b><u>(1.014.567)</u></b>	<b><u>(7.081.546)</u></b>	<b><u>(16.226.538)</u></b>	<b><u>(12.632.998)</u></b>
<b>Otros resultados integrales</b>				
<b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados del periodo:</b>				
Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	(2.392)	178.173
Ganancias por revaluación de propiedades y equipo	-	-	-	(700)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>(2.392)</u></b>	<b><u>177.473</u></b>
<b>Resultado integral total</b>	<b><u>(1.014.567)</u></b>	<b><u>(7.081.546)</u></b>	<b><u>(16.228.930)</u></b>	<b><u>(12.455.525)</u></b>

Véase las notas que forman parte integral de los Estados Financieros intermedios condensados.

  
**HÉCTOR JORGE CARMARGO SALGAR**  
 Presidente

  
**MARÍA ISABEL VILLA GUERRA**  
 Contadora  
 Tarjeta Profesional No. 109407-T

  
**DIANA MARÍA MONTOYA CORREA**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 86186-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

## ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018

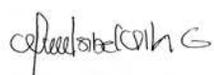
(En miles de pesos colombianos)

Nota	Capital social	Anticipo de Capital	Reserva Legal	Reserva Ocasional	Prima en Colocacion de Acciones	Otros de Patrimonio	Ajuste de Adopción NCIF	Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados		Total patrimonio
								Instrumentos Financieros medidos a valor razonable	Revalorizacion de Activos	Otros Resultados Integrales	Resultado del periodo	Resultados de periodos anteriores	
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<u>42.766.690</u>	-	<u>4.392.276</u>	<u>24.143</u>	<u>29.334.343</u>	<u>17.357</u>	<u>1.453.523</u>	<u>(291.813)</u>	<u>26.048</u>	<u>(265.765)</u>	<u>(13.758.410)</u>	<u>106.695</u>	<u>64.070.852</u>
<b>Cambios en el patrimonio:</b>													
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	178.173	(700)	177.473	-	-	<b>177.473</b>
Incremento de capital	2.346.505	-	-	-	874.051	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.220.556</b>
Distribucion utilidad 2016	-	-	(4.392.276)	(24.143)	-	-	-	-	-	-	-	4.416.419	-
Anticipo incremento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.758.410	(13.758.410)	-
Resultados del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.632.998)	-	<b>(12.632.998)</b>
<b>Total cambios en el patrimonio</b>	<u>2.346.505</u>	-	<u>(4.392.276)</u>	<u>(24.143)</u>	<u>874.051</u>	-	-	<u>178.173</u>	<u>(700)</u>	<u>177.473</u>	<u>1.125.412</u>	<u>(9.341.991)</u>	<u>(9.234.969)</u>
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>45.113.195</u>	-	-	<u>0</u>	<u>30.208.394</u>	<u>17.357</u>	<u>1.453.523</u>	<u>(113.640)</u>	<u>25.348</u>	<u>(88.292)</u>	<u>(12.632.998)</u>	<u>(9.235.295)</u>	<u>54.835.883</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>45.113.195</u>	<u>3.809.040</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>30.208.394</u>	<u>17.357</u>	<u>1.453.523</u>	<u>(137.413)</u>	<u>68.941</u>	<u>(68.472)</u>	<u>(20.191.040)</u>	<u>(9.235.295)</u>	<u>51.106.701</u>
<b>Cambios en el patrimonio:</b>													
Anticipo de Capital	-	(643.910)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(643.910)</b>
Incremento capital	6.129.616	-	-	-	8.922.123	-	-	-	-	-	-	-	<b>15.051.739</b>
Resultados del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.226.538)	-	<b>(16.226.538)</b>
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	(2.392)	-	(2.392)	-	-	<b>(2.392)</b>
Resultados del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.191.040	(20.191.040)	-
<b>Total cambios en el patrimonio</b>	<u>6.129.616</u>	<u>(643.910)</u>	-	-	<u>8.922.123</u>	-	-	<u>(2.392)</u>	-	<u>(2.392)</u>	<u>3.964.502</u>	<u>(20.191.040)</u>	<u>(1.821.101)</u>
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>51.242.812</u>	<u>3.165.130</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>39.130.517</u>	<u>17.357</u>	<u>1.453.523</u>	<u>(139.804)</u>	<u>68.941</u>	<u>(70.863)</u>	<u>(16.226.538)</u>	<u>(29.426.336)</u>	<u>49.285.600</u>

Véase las notas que forman parte integral de los Estados Financieros intermedios condensados.



**HÉCTOR JORGE CARMARGO SALGAR**  
Presidente



**MARÍA ISABEL VILLA GUERRA**  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 109407-T



**DIANA MARÍA MONTOYA CORREA**  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 86186-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

## ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre (Miles de pesos colombianos)

		2018	2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Resultado del periodo</b>		<b>(16.226.538)</b>	<b>(12.632.998)</b>
<b>Ajustes para conciliar resultado del ejercicio con el efectivo (usado en) procedente por las actividades de operación:</b>			
Depreciación y amortización mejoras a propiedades ajenas		531.703	544.640
Amortización de activos intangibles		230.175	116.553
Amortización seguros		122.482	56.225
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta neto	9	5.654.758	1.568.618
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	14.890.770	31.775.358
Provisión cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	1.944.380	2.221.484
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	7	(9.122.664)	(24.626.744)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	(1.243.758)	(1.931.846)
Recuperación provisión de otros activos		-	(1.757.00)
Utilidad en venta de cartera	18	(6.977.035)	(4.195.761)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	19	(646)	(1.071)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	19	(5.148.107)	(2.213.086)
Perdida en la venta de inversiones		-	107.249
Impuesto a la ganancia causado		347.779	638.307
Impuesto diferido neto		518.688	(695.763)
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(1.111.137)	(1.150.340)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	6	(51.660.642)	108.903.508
Cuentas por cobrar		(4.254.581)	441.494
Intangibles		(1.180.719)	(553.785)
Otros activos		(126.718)	(6.770.030)
Depósitos y exigibilidades		(12.605.452)	(39.673.982)
Derivados y operaciones de contado		(42.362)	119.003
Cuentas por pagar		5.037.596	(5.876.436)
Beneficios a los empleados		266.100	(567.971)
Otros pasivos		<u>3.152.834</u>	<u>(522.649)</u>
<b>Flujos neto (usados en ) procedentes de las actividades de operación</b>		<b><u>(51.792.189)</u></b>	<b><u>56.863.037</u></b>

## ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre  
(Miles de pesos colombianos).

	2018	2017
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas	(7.305.566)	(320.942)
Producto de la venta de propiedades y equipo	646	7.216
Producto de la venta de inversiones	-	843.140
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	20.230.000	5.380.000
Inversiones	<u>3.706.103</u>	<u>(1.622.174)</u>
<b>Flujos netos ( usados en) procedentes de las actividades de inversión</b>	<b><u>16.631.183</u></b>	<b><u>4.287.239</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiación</b>		
Aumento (disminución) obligaciones financieras	4.660.383	(12.821.324)
Aportes de Capital	15.051.738	3.220.556
Anticipo de Capital	(643.910)	-
Anticipo de Accionistas	182.740	-
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones- BOCEAS-	<u>997.500</u>	-
<b>Flujos netos procedentes (usados) en actividades de financiación</b>	<b><u>20.248.452</u></b>	<b><u>(9.600.768)</u></b>
<b>( Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(14.912.554)</b>	<b>52.702.340</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	343.136	1.152.832
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del periodo</b>	<b><u>85.304.182</u></b>	<b><u>89.853.542</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b><u>70.734.763</u></b>	<b><u>142.555.881</u></b>

Véase las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios condensados

**HÉCTOR JORGE CARMARGO SALGAR**  
Presidente

**MARÍA ISABEL VILLA GUERRA**  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 109407-T

**DIANA MARÍA MONTOYA CORREA**  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 86186-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

## **NOTAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

### **NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA**

Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, es una sociedad comercial privada de la clase o especie de las anónimas, de nacionalidad colombiana con domicilio social en la ciudad de Medellín en la calle 52 •47- 42 Piso 12, departamento de Antioquia. La Compañía fue constituida por Escritura Pública 2967 del 28 de noviembre de 1980 de la Notaría Octava de Medellín. El término de duración expira el 28 de noviembre 2030 y para el desarrollo de su objeto social cuenta con permiso de funcionamiento, otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia según consta en la Resolución 2401 del 22 de julio de 1993. Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, tiene a disposición de sus clientes las agencias para atención al público. La Compañía no tiene contratos con los corresponsales del Decreto 2233 de julio 7 de 2006.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía otorga préstamos. Como emisor de valores, capta recursos mediante expedición de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro, y negocia toda clase de títulos valores. Realiza operaciones de compra de cartera o factoring sobre toda clase de títulos, operaciones de leasing financiero y actúa como intermediario del mercado cambiario. Coltefinanciera, efectúa cualquier otro acto o contrato que le autoricen las normas legales e instruyan las autoridades competentes.

## NOTA 2- BASES DE PREPARACIÓN

### (a) Declaración de cumplimiento

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 aplicables en 2017 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 oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015, las cuales incluyen la NIC 34 información Financiera intermedia.

Los estados financieros condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones que son significativas para entender los cambios en la posición financiera de la Compañía y su desempeño desde los últimos estados financieros anuales.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros individuales las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero

En el Decreto 1851 de 2013 modificado por el Decreto 2267 de noviembre de 2014, en su Artículo 2°. Marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican dentro del literal a) del parágrafo del artículo 1° del Decreto 2784 de 2012, para la preparación de los estados financieros individuales y separados: Aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012, salvo, en los siguientes aspectos: La NIIF 9 únicamente respecto del tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, en materia de cartera de crédito, la circular externa 038 de diciembre de 2013 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia indicó 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. En tal virtud, deberán 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.

- Inversiones

El Decreto 2267 de noviembre de 2014 modificó el artículo 2 del Decreto 1851 de 2013, así: Marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican dentro del literal a) del parágrafo del artículo 1° del Decreto 2784 de 2012. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, salvo lo dispuesto respecto de: clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9 contenidas en dicho anexo.

Para la clasificación y valoración de las inversiones la Compañía aplica lo establecido en la circular externa 034 de diciembre de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia que adicionó el Capítulo I - 1 "clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados" en la Circular Básica Contable y Financiera.

- Bienes recibidos en dación de pago o restituidos de leasing

La Superintendencia Financiera de Colombia con el fin de armonizar la aplicación de las disposiciones del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero -EOSF- y las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, en relación con los bienes recibidos en dación en pago, en aras de preservar la situación patrimonial de las entidades vigiladas, la confianza del público en el sistema financiero y la estabilidad del mismo, mediante la Circular Externa 036 de 2014 su numeral 1.6 instruyó a los preparadores de información financiera para que independientemente de la clasificación contable según NCIF que se le asigne a estos activos, los mismos sean provisionados de acuerdo con el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los estados financieros principales.

#### (b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- ✓ A valor Razonable se registran: Los instrumentos financieros derivados, las inversiones negociables y disponibles para la venta.
- ✓ A su valor revaluado se registran: La propiedad y equipo de la clase de terrenos, edificios y vehículos.
- ✓ A costo amortizado se registran: Las inversiones hasta el vencimiento, los depósitos y exigibilidades y las obligaciones financieras.

#### (c) Moneda funcional

La Compañía denominó el peso colombiano como moneda funcional, teniendo en cuenta que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la entidad, de igual forma estableció esta moneda como la de presentación en los estados financieros los cuales están expresados en miles de pesos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como "moneda extranjera".

Las transacciones y los saldos en moneda extranjera se reconocen inicialmente en su moneda origen convertidos a la tasa de negociación de la fecha de la operación, posteriormente estas operaciones se reconocen en pesos a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia

Financiera de Colombia siempre y cuando sean partidas monetarias, las no monetarias se reconocen a tasa histórica.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia -NCIF- requiere el uso de ciertos estimados contables y del ejercicio del juicio de La Gerencia en el proceso de aplicación de las políticas contables, las áreas que implican un mayor grado de análisis o complejidad o donde el uso de supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros será explicado posteriormente.

Los supuestos claves con respecto al futuro y otras fuentes de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

- Vida útil y valores residuales de propiedad y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

- Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles temporarias entre la base contable y fiscal de los activos y pasivos y para las pérdidas fiscales no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Compañía para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, con base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas.

- Valor razonable de activos

Algunos activos están registrados a su valor razonable. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de transacción. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

- Valor razonable de propiedades y equipo y activos no corrientes mantenidos para la venta

La Compañía ha determinado el valor razonable de la propiedad y equipo de la clase de edificios, terrenos y vehículos, y de los activos no corrientes mantenidos para la venta como parte del proceso de adopción de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia -NCIF-. Este ejercicio requirió el avalúo de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (01 de enero de 2014).

- Arrendamientos financieros

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Compañía ha debido utilizar juicios, los cuales tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la determinación de la existencia o no, de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

Al respecto la Compañía ha determinado las siguientes estimaciones para dos características que no están explícitas en el estándar. Si el arrendamiento cubre el 90% o más de la vida económica del bien o si el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es superior al 90% entonces se considera arrendamiento financiero.

### **NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES**

La Compañía prepara sus estados financieros usando la base de contabilidad de causación y ha determinado presentar el estado de situación financiera según el grado de liquidez de las partidas.

El resultado integral del periodo, es presentado en un único estado, donde se detalla el resultado del periodo con un desglose de los gastos basados en su función y se presenta el otro resultado integral y el resultado integral del periodo.

La Compañía actualmente aplica las mismas políticas contables que se aplicaron en los estados financieros de cierre del año 2017.

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, la NIIF 9, NIIF 15 son aplicables a partir de 2018 y no tuvieron impacto para la entidad, la NIIF 16 es aplicable a partir de 2019, con relación a esta norma la administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto en los estados financieros.

### **NOTA 4 - DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE**

Para activos y pasivos que se miden a valor razonable, la Compañía utilizó los siguientes enfoques y jerarquías

Jerarquía del valor razonable

Con el fin de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF- establecen una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Datos de entrada de Nivel 1

Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Datos de entrada de Nivel 2

Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Si el activo y pasivo tiene un plazo especificado (contractualmente) el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad del plazo. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, por ejemplo:

- (i) Tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente;
  - (ii) Volatilidades implícitas; y
  - (iii) Diferenciales de crédito.
- (d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

### Datos de entrada de Nivel 3

Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable permanece, es decir un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo. Por ello, los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

### Técnicas de valoración

#### Enfoque de mercado

El enfoque de mercado utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables.

Las técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado incluyen una matriz de fijación de precios. La matriz de fijación de precios es una técnica matemática utilizada principalmente para valorar algunos tipos de instrumentos financieros.

#### Enfoque del costo

El enfoque del costo refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

En muchos casos el método del costo de reposición corriente se utiliza para medir el valor razonable de activos tangibles que se utilizan en combinación con otros activos o con otros activos y pasivos.

#### Enfoque del ingreso

El enfoque del ingreso convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). Cuando se utiliza el enfoque del ingreso, la medición del valor razonable refleja las expectativas del mercado presentes sobre esos importes futuros.

A continuación se detallan las jerarquías y enfoques utilizados actualmente por la Compañía:

Tipo de Activo o Pasivo	Enfoque Utilizado	Jerarquía
Inversiones disponibles para la venta	Mercado	Datos de entrada de nivel 1
Inversiones disponibles	Costo	Datos de entrada de nivel 3

para la venta		
Inversiones negociables	Mercado	Datos de entrada de nivel 2
Derivados y operaciones de contado	Mercado	Datos de entrada de nivel 2
Propiedades y equipo	Mercado, Ingreso y costo	Datos de entrada de nivel 2
Activos no corrientes disponibles para venta	Mercado, Ingreso y costo	Datos de entrada de nivel 2

Las inversiones se valoran siguiendo las instrucciones del numeral 6 Capítulo I - 1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía cuenta con una inversión en acciones cuyo valor razonable está clasificado en el nivel tres de jerarquía, durante el periodo se reconocieron ganancias o pérdidas en el otro resultado integral por esta inversión. De acuerdo con las excepciones mencionadas en la nota 2, esta inversión se valora de acuerdo con las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

La valoración de los derivados se realiza de acuerdo con la metodología suministrada por el proveedor de precios oficial de la entidad. Para la valoración de forwards se utilizan mínimos 2 insumos: una curva de puntos forward para la proyección y una curva de tasas para el descuento de los flujos proyectados. La curva de puntos forward USDCOP la entrega directamente el proveedor de precios INFOVALMER. La curva de tasas para el descuento se calcula con base en tasas cero cupón, para el caso, las Curvas de TES B en pesos (betas) que también provee INFOVALMER. Para los forward EURUSD se utilizan las curvas a partir de la tasa Libor. El objetivo final de la fórmula es calcular el valor del derecho y el valor de la obligación de cada forward.

Para hallar el valor razonable de la clase de propiedades y equipo (terrenos y edificios) y de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se utilizaron los avalúos de un firma de valoración de activos debidamente registrada ante el Registro Nacional de Avaluadores respaldados por la Lonja de Gestión Inmobiliaria de Medellín y Antioquia, en el cual se utilizaron los tres métodos que a continuación se mencionan:

- Enfoque de mercado: es la técnica valuatoria que busca establecer el valor razonable del inmueble objeto de estudio a partir de la depuración y procesamiento de datos comparables observables del mercado inmobiliario.
- Enfoque de ingresos: es la técnica valuatoria que busca establecer el valor razonable del inmueble, a partir de las rentas o ingresos que se puedan obtener del mismo bien o inmuebles semejantes y comparables por sus características físicas, de uso y ubicación, trayendo a valor presente la suma de los probables ingresos o rentas generadas en la vida remanente del bien objeto de avalúo, con una tasa de capitalización o interés.
- Enfoque de costos: es la técnica que busca establecer el valor comercial de las edificaciones del bien objeto de avalúo a partir de estimar el costo de reposición de las edificaciones usando materiales de construcción con similares características y calculando la depreciación acumulada a la fecha de estudio. Por efectos de encargo valuatorio, se estimará el importe depreciable atribuible a la entidad solicitante.

Para el grupo de vehículos, se tomará el 60% del valor de consultado en Fasecolda (valor de mercado).

Cuando la Compañía decide cambiar un vehículo, normalmente lo hace entregando el vehículo usado en un concesionario. En ese tipo de negocios, los concesionarios reciben los vehículos usados por un precio que ellos denominan “de retoma”, en condiciones normales equivale aproximadamente a un 60 o 70% del valor comercial.

#### NOTA 5- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
<b>Moneda legal</b>		
Caja (1)	473.896	648.579
Depósitos en Banco de la República (2)	21.078.966	20.961.831
Depósitos en Bancos	<u>25.966.815</u>	<u>35.826.072</u>
<b>Total Moneda Legal</b>	<b><u>47.519.677</u></b>	<b><u>57.436.481</u></b>
<b>Moneda Extranjera</b>		
Caja (3)	200.669	137.534
Depósito en Bancos del exterior	<u>23.3014.416</u>	<u>27.730.166</u>
<b>Total Moneda Extranjera</b>	<b><u>23.215.085</u></b>	<b><u>27.867.700</u></b>
	<b><u>70.734.763</u></b>	<b><u>85.304.182</u></b>

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2018, corresponde a USD 7.810.794 (31 de diciembre de 2017 USD 9.339.042).

- (1) La caja incluye efectivo disponible en las bóvedas por valor de \$470.771 (31 de diciembre de 2017 \$600.046) y en caja menor \$3.125 (31 de diciembre de 2017 \$2.951), Para el mes de septiembre de 2018 no se cuenta con saldo en Brinks S.A. en moneda legal (31 de diciembre de 2017 \$45.582).
- (2) La resolución Externa 5 de 2008 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (4.5%, 11%,0%) como lo cita y exige la norma.
- (3) El saldo de caja incluye efectivo disponible en moneda extranjera en Brinks S.A. por USD 53.548 (31 de diciembre de 2017 USD 21.756), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 13.968 (31 de diciembre de 2017 USD 24.334) en las bóvedas de las agencias.

## NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero bruto comprendía:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
Préstamos Ordinarios	275.755.949	247.861.697
Descuento de títulos valores	49.967.865	40.127.870
Compra de Cartera (Negocios Estructurados)	23.882.471	44.959.247
Cartas de crédito cubiertas y giros directos	6.431.279	6.857.819
Operaciones de leasing Financiero	41.646.833	25.156.035
Préstamos a empleados	<u>2.686.488</u>	<u>3.486.866</u>
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO Y OPERACIONES DE LEASING</b>	<b><u>400.370.886</u></b>	<b><u>368.449.534</u></b>

### Cesiones de cartera

Coltefinanciera tiene como una de sus líneas de negocio, la adquisición de créditos masivos a originadores o terceros, con el cumplimiento de las políticas de crédito establecidas por la compañía e instrumentada en pagarés, registrando en los estados financieros de la entidad, cada obligación por deudor en sus conceptos de capital e intereses y según las condiciones faciales de cada crédito, revelando su correspondiente nivel de riesgos, de acuerdo a lo establecido en las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En el año 2018, se adquirió cartera de vehículos al Fideicomiso Expocredit Taxis (Onest Negocios de Capital) a tasa de descuento del DTF+11, por los valores faciales al momento de la cesión. La compañía tiene la administración directa de la cartera desde el recaudo de los clientes, seguimiento de la cartera y gestión de cobranzas por cuenta propia o con contratos de terceros especializados

En lo que ha transcurrido del año 2018, Coltefinanciera ha adquirido del originador LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A, cartera de libranzas de Pensionados con una tasa de descuento de DTF+8 puntos básicos.

Los pagarés títulos valores y garantías que instrumentan la operación de adquisición de cartera por cesión de créditos, son custodiados por las empresas especializadas en la administración y custodia de títulos valores Memory Corp y MTI.

Originador/ Intermediario	Línea	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Saldo	Nº de pagares
FIDEICOMISO EXPOCREDIT TAXIS (Onest)	Vehículos	5,31	2.207.973	18.405	2.226.378	49
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A	Libranza de Pensionados	6,04	<u>10.145.915</u>	<u>155.407</u>	<u>10.301.321</u>	<u>1.534</u>
			<b><u>12.353.888</u></b>	<b><u>173.812</u></b>	<b><u>12.527.700</u></b>	<b><u>1.583</u></b>

Estas cesiones se realizaron con revisión de tasa semestral por riesgo de mercado y el margen o ingreso para la entidad originadora que refirió estas operaciones, se cancela mensualmente de acuerdo con las

cuotas pagadas por los deudores. Este margen no se paga si los créditos referidos alcanzaron 90 días de mora.

El saldo al cierre de septiembre de 2018 por pagar a las entidades que refieren los créditos por concepto de margen en participación de las cuotas recaudadas es de \$ 360.555 (diciembre de 2017 \$593.084).

## Venta de cartera

Durante el año 2018 la Compañía efectuó ventas de cartera castigada y cartera en firme por \$ 24.037.374 de los productos Vehículos, libranzas, libre inversión, Cartera ordinaria, Reestructurados, triangulación y factoring, estas ventas fueron de contado. A continuación se relaciona el detalle de las ventas:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERESES Y OTROS	PROVISIÓN	VALOR EN LIBROS	VALOR DE VENTA	UTILIDAD
DIANA ELISABET CASTRO CASTAÑEDA	Crédito Ordinario, Factoring y libranza	Comercial y Consumo castigada	8.270.424	352.407	8.622.831	-	213.193	213.193
CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L.	Crédito Ordinario, triangulación, reestructurados créditos comerciales, libre inversión consumo y libranzas.	Comercial y Consumo (Incluye cartera castigada y activa)	6.728.690	202.690	6.333.044	598.337	4.345.500	3.747.163
BLUE BANK INTERNATIONAL N V	Factoring y Vehículos	Comercial Activa	13.810.177	262.798	2.059.309	12.013.665	13.452.916	1.439.251
CONSOLIDADA S.A.S	Vehículos	Comercial Activa	<u>5.585.260</u>	<u>415.932</u>	<u>1.542.323</u>	<u>4.458.868</u>	<u>6.025.765</u>	<u>1.566.897</u>
<b>TOTAL</b>			<b><u>34.394.550</u></b>	<b><u>1.233.827</u></b>	<b><u>18.557.507</u></b>	<b><u>17.070.871</u></b>	<b><u>24.037.374</u></b>	<b><u>6.966.504</u></b>

El cuadro anterior incluye venta de cartera castigada por \$13.838.332 (capital \$13.306.095, intereses y otros \$532.237)

En las operaciones de ventas de cartera de años anteriores, se presentaron prepagos por parte de los clientes que dieron origen al reconocimiento a favor de los compradores de \$ 31.011, igualmente se presentaron ajustes en tasas para cubrir riesgos de mercado a favor de Coltefinanciera por \$10.531. (Diciembre 2017: prepagos \$89.436 ajustes en tasas para a favor de Coltefinanciera por \$29.934).

### Capital septiembre de 2018

	Garantía admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Saldo Capital
<b>Comercial</b>				
A	62.026.287	186.220.687	40.151.785	288.398.759
B	14.022.924	27.214.757	984.717	42.222.398
C	3.913.460	12.788.973	429.383	17.131.816
D	1.256.059	17.744.982	-	19.001.041
E	<u>8.412</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>8.522</u>
	<b><u>81.227.141</u></b>	<b><u>243.969.510</u></b>	<b><u>41.565.885</u></b>	<b><u>366.762.536</u></b>
<b>Consumo</b>				
A	1.743.717	31.466.671	80.948	33.291.336
B	14.957	38.535	-	53.492
C	-	173.061	-	173.061
D	-	20.828	-	20.828
E	<u>566</u>	<u>69.066</u>	<u>-</u>	<u>69.632</u>
	<b><u>1.759.241</u></b>	<b><u>31.768.161</u></b>	<b><u>80.948</u></b>	<b><u>33.608.350</u></b>
	<b><u>82.986.382</u></b>	<b><u>275.737.671</u></b>	<b><u>41.646.833</u></b>	<b><u>400.370.886</u></b>

Intereses y otros septiembre 2018

	Garantía admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Intereses y otros
<b>Comercial</b>				
A	880.143	2.052.004	301.105	3.233.253
B	937.557	1.333.504	7.662	2.278.723
C	75.141	302.300	354	377.795
D	59.722	246.748	-	306.470
E	<u>524</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>534</u>
	<b><u>1.953.088</u></b>	<b><u>3.934.567</u></b>	<b><u>309.121</u></b>	<b><u>6.196.775</u></b>
<b>Consumo</b>				
A	10.414	465.606	1.341	477.360
B	370	2.707	-	3.077
C	-	3.576	-	3.576
D	-	830	-	830
E	<u>92</u>	<u>3.520</u>	<u>-</u>	<u>3.612</u>
	<b><u>10.875</u></b>	<b><u>476.239</u></b>	<b><u>1.341</u></b>	<b><u>488.455</u></b>
	<b><u>4.963.963</u></b>	<b><u>4.410.806</u></b>	<b><u>310.462</u></b>	<b><u>6.685.230</u></b>

**Capital 31 de diciembre de 2017**

	<b>Garantía admisible</b>	<b>Otras garantías</b>	<b>Operaciones de leasing financiero</b>	<b>Saldo capital</b>
<b>Comercial</b>				
A	66.032.132	161.607.091	24.470.782	252.110.005
B	14.593.700	22.431.223	44.062	37.068.985
C	5.920.814	11.526.466	-	17.447.280
D	6.247.929	28.368.020	496.079	35.112.028
E	<u>550.000</u>	<u>6.404.902</u>	-	<u>6.954.902</u>
	<b><u>93.344.574</u></b>	<b><u>230.337.702</u></b>	<b><u>25.010.923</u></b>	<b><u>348.693.199</u></b>
<b>Consumo</b>				
A	1.218.277	18.139.895	145.113	19.503.284
C	-	69.738	-	69.738
D	-	94.363	-	94.363
E	<u>566</u>	<u>88.383</u>	-	<u>88.949</u>
	<b><u>1.218.843</u></b>	<b><u>18.392.379</u></b>	<b><u>145.113</u></b>	<b><u>19.756.335</u></b>
	<b><u>94.563.417</u></b>	<b><u>248.730.081</u></b>	<b><u>25.156.035</u></b>	<b><u>368.449.534</u></b>

**Intereses y otros 31 de diciembre de 2017**

	<b>Garantía admisible</b>	<b>Otras garantías</b>	<b>Operaciones de leasing financiero</b>	<b>Intereses y otros</b>
<b>Comercial</b>				
A	1.465.261	2.054.290	295.492	3.815.043
B	1.021.276	810.254	963	1.832.493
C	166.133	227.675	-	393.808
D	254.719	701.098	20.625	976.443
E	<u>7.322</u>	<u>284.048</u>	-	<u>291.370</u>
	<b><u>2.914.711</u></b>	<b><u>4.077.366</u></b>	<b><u>317.081</u></b>	<b><u>7.309.157</u></b>
<b>Consumo</b>				
A	4.675	223.496	1.520	229.690
C	-	1.592	-	1.592
D	-	3.811	-	3.811
E	<u>92</u>	<u>5.503</u>	-	<u>5.595</u>
	<b><u>4.767</u></b>	<b><u>234.402</u></b>	<b><u>1.520</u></b>	<b><u>240.689</u></b>
	<b><u>2.919.478</u></b>	<b><u>4.311.768</u></b>	<b><u>318.600</u></b>	<b><u>7.549.846</u></b>

a) Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero por zona geográfica:

30 de septiembre 2018

Zona	Saldo capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	Provisión Capital	Intereses y otros conceptos
<b>Operaciones de crédito</b>					
Bogotá, sabana y Centro	89.824.440	1.066.741	41.650.926	3.444.205	451.865
Antioquia	215.844.624	4.175.282	278.223.110	15.860.021	1.052.058
Sur	18.051.297	197.645	1.533.325	3.577.827	72.825
Norte	<u>35.003.691</u>	<u>935.101</u>	<u>33.325.792</u>	<u>1.617.013</u>	<u>215.098</u>
	<b><u>358.724.052</u></b>	<b><u>6.374.769</u></b>	<b><u>354.733.154</u></b>	<b><u>24.499.066</u></b>	<b><u>1.791.846</u></b>
<b>Operaciones de leasing</b>					
Bogotá, sabana y Centro	14.663.486	125.455	-	267.127	2.291
Antioquia	21.039.966	182.014	-	325.986	2.681
Sur	143.381	404	-	9.554	404
Norte	<u>5.800.000</u>	<u>2.588</u>	<u>-</u>	<u>97.208</u>	<u>43</u>
	<b><u>41.646.833</u></b>	<b><u>310.461</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>699.875</u></b>	<b><u>5.420</u></b>
	<b><u>400.370.885</u></b>	<b><u>6.685.230</u></b>	<b><u>354.733.154</u></b>	<b><u>25.198.941</u></b>	<b><u>1.797.265</u></b>

31 de diciembre de 2017

Zona	Saldo capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	Provisión Capital	Intereses y otros conceptos
<b>Operaciones de crédito</b>					
Bogotá, sabana y Centro	75.722.687	1.382.384	9.921.843	8.828.248	739.609
Antioquia	213.618.928	4.517.313	271.971.515	18.439.530	1.313.155
Sur	19.247.460	260.281	858.160	4.088.117	116.088
Norte	<u>34.704.423</u>	<u>1.071.269</u>	<u>22.511.690</u>	<u>4.952.161</u>	<u>300.773</u>
	<b><u>343.293.498</u></b>	<b><u>7.231.246</u></b>	<b><u>305.263.208</u></b>	<b><u>36.308.055</u></b>	<b><u>2.469.625</u></b>
<b>Operaciones de leasing</b>					
Bogotá, sabana y Centro	5.931.047	53.167	-	45.975	431
Antioquia	19.010.986	263.206	-	346.928	22.669
Sur	<u>214.003</u>	<u>2.226</u>	<u>-</u>	<u>1.593</u>	<u>1.783</u>
	<b><u>25.156.035</u></b>	<b><u>318.599</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>394.496</u></b>	<b><u>24.883</u></b>
	<b><u>368.449.534</u></b>	<b><u>7.549.845</u></b>	<b><u>305.263.208</u></b>	<b><u>36.702.551</u></b>	<b><u>2.494.509</u></b>

**b) Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero por sector económico:**

**30 de septiembre de 2018**

Cartera de Créditos	Provisión				
	Sector	Saldo capital	Intereses y otros	Garantía	Capital
Agrícola	22.504.378	628.746	5.882.910	3.724.649	80.711
Alimentos	26.332.732	189.128	9.590.245	509.312	61.670
Asalariados	3.250.383	111.441	5.779.052	337.892	37.250
Comercio	92.012.463	906.723	46.729.393	6.918.691	396.181
Construcción	19.454.744	277.397	13.240.612	1.373.490	98.475
Rentistas de capital	2.715.098	112.437	4.045.276	89.911	5.074
Manufactura	24.777.532	358.740	52.157.656	2.038.730	236.694
Minería	11.099.370	422.875	-	751.287	339.939
Químicos	16.622.048	156.138	-	796.959	125.660
Servicios	50.076.192	1.311.866	138.898.329	1.502.320	89.298
Servicios Financieros	19.123.254	582.035	8.027.883	280.954	8.366
Transporte	37.228.455	830.128	52.550.428	4.659.114	282.100
Cartera Consumo	<u>33.527.402</u>	<u>487.114</u>	<u>17.831.371</u>	<u>1.515.756</u>	<u>30.428</u>
	<b><u>358.724.052</u></b>	<b><u>6.374.769</u></b>	<b><u>354.733.154</u></b>	<b><u>24.499.066</u></b>	<b><u>1.791.846</u></b>
<b>Operaciones de leasing</b>					
Agrícola	204.450	1.941	-	7.785	56
Alimentos	781.338	5.173	-	8.836	51
Asalariados	795.636	7.351	-	23.394	166
Comercio	11.501.881	97.905	-	144.247	1.641
Construcción	6.497.445	50.083	-	177.209	1.443
Manufactura	9.537.040	42.451	-	125.852	349
Servicios	11.040.825	95.169	-	148.005	1.182
Servicios Financieros	10.312	29	-	350	1
Transporte	1.196.959	9.018	-	63.081	506
Cartera Consumo	<u>80.948</u>	<u>1.341</u>	<u>-</u>	<u>1.115</u>	<u>26</u>
	<b><u>41.646.833</u></b>	<b><u>310.461</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>699.875</u></b>	<b><u>5.420</u></b>
	<b><u>400.370.885</u></b>	<b><u>6.685.230</u></b>	<b><u>354.733.154</u></b>	<b><u>25.198.941</u></b>	<b><u>1.797.265</u></b>

31 de diciembre de 2017

Sector	Saldo capital	Intereses y otros	Garantía	Provisión	
				Capital	Intereses y otros
<b>Cartera de Créditos</b>					
Agrícola	13.099.951	128.236	5.580.110	2.631.582	31.527
Alimentos	19.927.683	234.964	8.176.380	628.554	73.759
Asalariados	6.943.400	206.719	8.267.267	301.191	69.071
Comercio	92.381.846	1.628.860	37.445.020	10.515.344	478.170
Construcción	21.708.470	315.266	1.711.400	4.148.167	165.891
Rentistas de capital	2.894.110	217.577	4.061.555	95.239	6.302
Manufactura	29.536.830	499.330	25.218.678	4.272.047	316.601
Minería	11.006.392	454.618	-	685.164	339.961
Químicos	13.919.502	175.670	-	404.188	126.172
Servicios	41.748.622	1.425.622	115.966.002	5.388.787	407.476
Servicios Financieros	14.238.215	293.380	5.000.000	285.478	3.125
Transporte	57.144.137	1.411.834	79.805.829	6.089.149	432.526
Cartera Consumo	<u>18.744.340</u>	<u>239.169</u>	<u>14.030.966</u>	<u>863.165</u>	19.046
	<b><u>343.293.498</u></b>	<b><u>7.231.246</u></b>	<b><u>305.263.208</u></b>	<b><u>36.308.055</u></b>	<b><u>2.469.626</u></b>
<b>Operaciones de leasing</b>					
Agrícola	156.697	673	-	3.783	14
Alimentos	1.057.105	9.266	-	9.217	80
Asalariados	869.342	4.601	-	19.248	64
Comercio	13.918.826	113.688	-	108.424	2.573
Construcción	1.594.223	23.967	-	186.529	20.646
Manufactura	4.171.604	46.692	-	26.236	341
Servicios	1.892.844	104.341	-	21.373	967
Servicios Financieros	20.368	70	-	445	2
Transporte	1.329.914	13.780	-	15.973	162
Cartera Consumo	<u>145.113</u>	<u>1.520</u>	-	<u>3.268</u>	<u>35</u>
	<b><u>25.156.035</u></b>	<b><u>318.599</u></b>	-	<b><u>394.496</u></b>	<b><u>24.883</u></b>
	<b><u>368.449.534</u></b>	<b><u>7.549.845</u></b>	<b><u>305.263.208</u></b>	<b><u>36.702.551</u></b>	<b><u>2.494.509</u></b>

**c) Reestructuraciones de Cartera de Créditos:**

Al 30 de septiembre de 2018 había 49 clientes reestructurados comerciales y ninguno de consumo.

	<b>30 de septiembre</b>					
Calificación	Número de Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía	Provisión
B	272	21.019.813	1.276.069	22.295.881	6.455.519	2.021.970
C	44	10.302.797	243.245	10.546.042	2.625.021	1.405.028
D	14	9.263.143	172.013	9.435.156	397.268	6.761.748
	<b><u>330</u></b>	<b><u>40.585.753</u></b>	<b><u>1.691.327</u></b>	<b><u>42.277.079</u></b>	<b><u>9.477.808</u></b>	<b><u>10.188.746</u></b>
Zona						
Antioquia	241	21.932.575	1.144.272	23.076.847	7.273.824	4.444.990
Bogotá, Sabana y Centro	76	12.095.281	382.546	12.477.827	2.203.984	2.068.679
Norte	11	2.104.963	110.823	2.215.785	-	396.458
Sur	2	4.452.934	53.686	4.506.620	-	3.278.619
	<b><u>330</u></b>	<b><u>40.585.753</u></b>	<b><u>1.691.327</u></b>	<b><u>42.277.079</u></b>	<b><u>9.477.808</u></b>	<b><u>10.188.746</u></b>
Sector						
Agrícola	1	4.282.621	52.143	4.334.764	-	3.157.857
Alimentos	5	1.190.106	112.460	1.302.566	260.603	190.060
Comercio	18	8.385.582	195.407	8.580.989	1.462.699	2.934.452
Comunicación	5	603.084	16.812	619.895	-	87.961
Construcción	10	2.452.110	70.579	2.522.689	412.690	806.406
Industria	48	1.000.514	87.421	1.087.934	-	165.175
Manufactura	158	6.467.360	223.725	6.691.085	3.643.427	814.873
Minería	12	6.776.136	347.504	7.123.640	-	973.724
Rentistas de capital	7	227.137	16.976	244.113	81.918	173.365
Químicos	46	2.853.360	112.920	2.966.280	-	351.403
Servicios	15	3.973.963	439.519	4.413.482	1.664.743	280.803
Transporte	5	2.373.781	15.860	2.389.641	1.951.728	252.665
	<b><u>330</u></b>	<b><u>40.585.754</u></b>	<b><u>1.691.326</u></b>	<b><u>42.277.078</u></b>	<b><u>9.477.808</u></b>	<b><u>10.188.744</u></b>
Clase						
Ley 550 u 1116	<b><u>330</u></b>	<b><u>40.585.753</u></b>	<b><u>1.691.327</u></b>	<b><u>42.277.080</u></b>	<b><u>9.477.808</u></b>	<b><u>10.188.746</u></b>
	<b><u>330</u></b>	<b><u>40.585.753</u></b>	<b><u>1.691.327</u></b>	<b><u>42.277.080</u></b>	<b><u>9.477.808</u></b>	<b><u>10.188.746</u></b>

31 de diciembre de 2017

	Número de Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía	Provisión
<b>Calificación</b>						
B	271	18.808.260	1.282.567	20.090.828	6.518.702	1.845.648
C	40	9.507.358	230.476	9.737.833	2.203.984	1.279.242
D	16	9.923.932	172.932	10.096.864	666.369	5.891.051
E	<u>37</u>	<u>4.865.349</u>	<u>183.264</u>	<u>5.048.612</u>	<u>557.322</u>	<u>5.048.613</u>
	<b><u>364</u></b>	<b><u>43.104.904</u></b>	<b><u>1.869.239</u></b>	<b><u>44.974.143</u></b>	<b><u>9.946.377</u></b>	<b><u>14.064.554</u></b>
<b>Zona</b>						
Antioquia	210	8,671,275	727,188	9,398,463	3,523,448	2.035.782
Bogotá y Sabana	97	22,940,137	682,820	23,622,957	5,865,607	5.556.171
Centro	5	957,576	114,794	1,072,370	-	135,297
Norte	33	4,698,924	234,832	4,933,756	-	2.594.721
Sur	<u>19</u>	<u>5,836,992</u>	<u>109,605</u>	<u>5,946,597</u>	<u>557,322</u>	<u>3,742,583</u>
	<b><u>364</u></b>	<b><u>43.104.904</u></b>	<b><u>1.869.239</u></b>	<b><u>44.974.143</u></b>	<b><u>9.946.377</u></b>	<b><u>14.064.554</u></b>
<b>Sector</b>						
Agrícola	2	4,306,194	52,803	4,358,997	-	2.516.232
Alimentos	6	1,457,131	124,869	1,582,000	260,603	428.609
Comercio	41	8,805,100	243,475	9,048,575	2,020,022	4.907.943
Comunicación	5	603,084	16,812	619,895	-	87,961
Construcción	13	2,898,193	76,592	2,974,785	333,546	1.403.068
Industria	48	1,000,514	87,421	1,087,934	-	165,175
Manufactura	158	6,440,031	218,775	6,658,806	3,660,900	1,005,024
Minería	12	6.824.167	347.504	7.171.672	-	977.713
Rentistas de capital	5	149,991	12,204	162,196	-	94,700
Químicos	48	3.053.219	126.363	3.179.582	-	385.171
Servicios	22	5.304.864	557.498	5.862.362	1.727.925	1.865.774
Servicios financieros	1	277,427	-	277,427	-	9,643
Transporte	<u>3</u>	<u>1.984.989</u>	<u>4.923</u>	<u>1.989.912</u>	<u>1.943.381</u>	<u>217.541</u>
	<b><u>364</u></b>	<b><u>43.104.904</u></b>	<b><u>1.869.239</u></b>	<b><u>44.974.143</u></b>	<b><u>9.946.377</u></b>	<b><u>14.064.554</u></b>
<b>Clase</b>						
Ley 550 u 1116	359	42.464.914	1.865.453	44.330.367	9.946.377	13.440.935
Liquidación	<u>5</u>	<u>639.991</u>	<u>3.786</u>	<u>643.777</u>	<u>-</u>	<u>623.618</u>
	<b><u>364</u></b>	<b><u>43.104.904</u></b>	<b><u>1.869.239</u></b>	<b><u>44.974.143</u></b>	<b><u>9.946.377</u></b>	<b><u>14.064.554</u></b>

## NOTA 7 - PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
Provisión componente contra cíclico individual	4.069.741	2.107.877
Provisión préstamos a empleados	103.166	130.782
Provisión cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	963.134	602.280
Provisión cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	<u>20.062.900</u>	<u>33.861.613</u>
	<b><u>25.198.941</u></b>	<b><u>36.702.551</u></b>

Al corte del 30 de Septiembre, la compañía realizó Castigos de Cartera Comercial y de Consumo por valor de \$13.774.332 (Comercial; Capital \$13.090.301, Intereses y otros conceptos \$520.756),-Consumo, Capital \$155.139, intereses y otros conceptos \$ 8.136.

Las provisiones procíclicas y contracíclicas comprendían:

### 30 de septiembre de 2018

	Capital Procíclico	Capital Cíclico	Total Capital	Cuenta por cobrar Procíclico	Cuenta por cobrar Cíclico	Total cuenta por cobrar	Total General
Comercial							
A	3.329.171	2.163.361	5.492.532	98.955	25.566	124.522	5.617.054
B	1.890.384	902.260	2.792.644	968.802	27.073	995.875	3.788.518
C	1.978.714	392.628	2.371.342	338.605	807	339.411	2.710.753
D	12.856.108	160.922	13.017.030	306.470	-	306.470	13.323.500
E	<u>8.522</u>	-	<u>8.522</u>	<u>534</u>	-	<u>534</u>	<u>9.056</u>
	<b><u>20.062.899</u></b>	<b><u>3.619.171</u></b>	<b><u>23.682.070</u></b>	<b><u>1.713.366</u></b>	<b><u>53.445</u></b>	<b><u>1.766.812</u></b>	<b><u>25.448.881</u></b>
Consumo							
A	890.772	473.421	1.364.193	14.978	8.126	23.103	1.387.296
B	4.066	3.587	7.653	575	166	741	8.394
C	43.545	14.090	57.634	2.013	154	2.167	59.801
D	17.242	1.996	19.238	830	-	830	20.068
E	<u>68.068</u>	<u>86</u>	<u>68.153</u>	<u>3.612</u>	-	<u>3.612</u>	<u>71.766</u>
	<b><u>1.023.693</u></b>	<b><u>493.180</u></b>	<b><u>1.516.871</u></b>	<b><u>22.008</u></b>	<b><u>8.446</u></b>	<b><u>30.453</u></b>	<b><u>1.547.325</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>21.086.592</u></b>	<b><u>4.112.351</u></b>	<b><u>25.198.941</u></b>	<b><u>1.735.374</u></b>	<b><u>61.891</u></b>	<b><u>1.797.265</u></b>	<b><u>26.996.206</u></b>

31 de diciembre de 2017

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuenta por cobrar procíclico	Cuenta por cobrar cíclico	Total cuenta por cobrar	Total general
<b>Comercial</b>							
A	3.067.949	521.862	3.589.812	63.052	10.757	73.809	3.663.621
B	1.493.411	716.658	2.210.069	834.706	13.736	848.442	3.058.511
C	2.028.892	378.462	2.407.354	371.732	470	372.202	2.779.556
D	20.316.459	338.740	20.655.198	889.605	-	889.605	21.544.803
E	<u>6.954.902</u>	-	<u>6.954.902</u>	<u>291.370</u>	-	<u>291.370</u>	<u>7.246.272</u>
	<b><u>33.861.613</u></b>	<b><u>1.955.722</u></b>	<b><u>35.817.335</u></b>	<b><u>2.450.466</u></b>	<b><u>24.963</u></b>	<b><u>2.475.429</u></b>	<b><u>38.292.764</u></b>
<b>Consumo</b>							
A	525.545	162.784	688.330	6.818	2.090	8.908	697.238
C	20.514	6.778	27.292	643	123	765	28.057
D	74.429	9.423	83.852	3.811	-	3.811	87.664
E	<u>85.741</u>	-	<u>85.741</u>	<u>5.595</u>	-	<u>5.595</u>	<u>91.337</u>
	<b><u>706.230</u></b>	<b><u>178.986</u></b>	<b><u>885.216</u></b>	<b><u>16.867</u></b>	<b><u>2.213</u></b>	<b><u>19.080</u></b>	<b><u>904.296</u></b>
	<b><u>34.567.843</u></b>	<b><u>2.134.708</u></b>	<b><u>36.702.551</u></b>	<b><u>2.467.332</u></b>	<b><u>27.176</u></b>	<b><u>2.494.509</u></b>	<b><u>39.197.060</u></b>

El movimiento neto de provisiones y reintegros por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 30 de Septiembre 2018, fue por \$ 5.768.106. ( diciembre 2017 \$14.779.227 ). A continuación se detalla:

	Comercial	Consumo	Total
<b>Cartera de crédito</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>35.426.108</b>	<b>881.948</b>	<b>36.308.055</b>
Provisión cargada a resultados	12.481.235	1.139.382	13.620.617
Reintegro de provisiones	(7.870.493)	(287.398)	(8.157.891)
Castigos	(13.090.301)	(155.139)	(13.245.440)
Condonaciones	(2.635)	-	(2.635)
Ventas de cartera	<u>(3.960.604)</u>	<u>(63.036)</u>	<u>(4.023.640)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b><u>22.983.310</u></b>	<b><u>1.515.757</u></b>	<b><u>24.499.066</u></b>
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>391.227</b>	<b>3.268</b>	<b>394.496</b>
Provisión cargada a resultados	1.268.904	1.248	1.270.152
Reintegro de provisiones	<u>(961.371)</u>	<u>(3.402)</u>	<u>(964.773)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b><u>698.761</u></b>	<b><u>1.114</u></b>	<b><u>699.875</u></b>
	<b><u>23.682.070</u></b>	<b><u>1.516.871</u></b>	<b><u>25.198.941</u></b>

El movimiento neto de provisiones y reintegros por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue \$14,779,227. A continuación se detalla:

	31 de diciembre de 2017		
	Comercial	Consumo	Total
<b>Cartera de Crédito</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	45,257,289	330,598	45,587,887
Provisión cargada a resultados	43,803,561	845,390	44,648,951
Reintegro de provisiones	(29,768,505)	(233,871)	(30,002,376)
Castigos y Condonaciones	(14,422,400)	-	(14,422,400)
Ventas de Cartera	<u>(9,443,837)</u>	<u>(60,169)</u>	<u>(9,504,006)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>35,426,108</u></b>	<b><u>881,948</u></b>	<b><u>36,308,055</u></b>
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	545,384	4,913	550,296
Provisión cargada a resultados	600,719	44,172	644,891
Reintegro de provisiones	(466,427)	(45,812)	(512,239)
Castigos y Condonaciones	(63,426)	-	(63,426)
Ventas de Cartera	<u>(225,027)</u>	<u>-</u>	<u>(225,027)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>391,227</u></b>	<b><u>3,268</u></b>	<b><u>394,496</u></b>
	<b><u>35,817,335</u></b>	<b><u>885,217</u></b>	<b><u>36,702,551</u></b>

## NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
Intereses por cobrar sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	6.311.065	7.075.730
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	370.009	473.378
Comisiones	<u>4.156</u>	<u>738</u>
<b>Total cuenta por cobrar cartera de crédito</b>	<b><u>6.685.230</u></b>	<b><u>7.549.846</u></b>
Anticipo a proveedores	417.909	554.295
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>4.885.354</u>	<u>5.595.276</u>
<b>Total</b>	<b><u>11.988.493</u></b>	<b><u>13.699.417</u></b>
Menos Provisión para protección cuentas por cobrar comercial	(1.766.811)	(2.475.429)
Menos Provisión para protección cuentas por cobrar consumo	(30.454)	(19.080)
Menos Provisión otras cuentas por cobrar	<u>(996.872)</u>	<u>(909.093)</u>
<b>Total provisiones cuentas por cobrar</b>	<b><u>(2.794.138)</u></b>	<b><u>(3.403.602)</u></b>
	<b><u>9.194.356</u></b>	<b><u>10.295.815</u></b>

(1) El detalle de las Otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<b>SEPTIEMBRE 2018</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>
Ventas de Cartera a plazos (a)	442.654	498.336
Depósito en garantía para Ope. next day	1.705.257	2.291.928
Icetex – Cuentas abandonadas	373.476	180.165
Cuenta por cobrar operaciones de ventas de cartera (b)	582.066	582.066
Anticipo Canones	1.218.139	1.500.000
DTN – Cuentas inactivas	83.610	66.636
Otras cuentas por cobrar (C)	<u>480.052</u>	<u>476.145</u>
	<b><u>4.885.354</u></b>	<b><u>5.595.276</u></b>

a) Esta cuenta por cobrar incluye un deterioro por valor de \$222.343, (diciembre 2017 \$169.524).

b) Esta cuenta por cobrar se encuentra totalmente deteriorada.

c) Esta cuenta por cobrar incluye deterioro por valor de \$ 192.463. (diciembre de 2017 \$ 157.503).

El gasto de provisión para cuentas por cobrar durante los transcurrido del año 2018 fue de \$ 700.622 y se detalla a continuación:

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
<b>Cuenta por cobrar cartera de crédito</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>3.359.679</b>	<b>19.045</b>	<b>3.378.724</b>
Provisión cargada a resultados	1.872.404	39.297	1.911.701
Reintegro de provisiones	(1.181.802)	(16.518)	(1.198.320)
Castigos	(520.755)	(8.136)	(528.891)
Condonaciones	(78.957)	-	(78.957)
Ventas de Cartera	<u>(692.274)</u>	<u>(3.260)</u>	<u>(695.534)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b><u>2.758.290</u></b>	<b><u>30.428</u></b>	<b><u>2.788.718</u></b>
<b>Cuenta por cobrar operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>24.844</b>	<b>35</b>	<b>24.879</b>
Provisión cargada a resultados	32.624	54	32.678
Reintegro de provisiones	(45.75)	(63)	(45.437)
Condonaciones	<u>(6.704)</u>	<u>-</u>	<u>(6.704)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b><u>5.968</u></b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>5.420</u></b>
	<b><u>2.763.684</u></b>	<b><u>30.454</u></b>	<b><u>2.794.138</u></b>

El gasto de provisión para cuentas por cobrar durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de \$130.481 y se detalla a continuación:

	Comercial	Consumo	Total
<b>Cartera de Crédito</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>8,370,744</b>	<b>10,109</b>	<b>8,380,853</b>
Provisión cargada a resultados	2.780.528	24,536	2.805.064
Reintegro de provisiones	(2.684.205)	(12,978)	(2,697,183)
Castigos y condonaciones	(4,464,913)	-	(4,464,913)
Venta de Cartera	<u>(642,475)</u>	<u>(2,622)</u>	<u>(645,097)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>3.359.679</u></b>	<b><u>19.045</u></b>	<b><u>3.378.724</u></b>

	Comercial	Consumo	Total
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>17.959</b>	<b>54</b>	<b>18.013</b>
Provisión cargada a resultados	85.734	2.745	88.479
Reintegro de provisiones	(63.114)	(2.764)	(65.879)
Castigos y condonaciones	(4.971)	-	(4.971)
Ventas de Cartera	<u>(10.759)</u>	<u>-</u>	<u>(10.759)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>24.844</u></b>	<b><u>35</u></b>	<b><u>24.879</u></b>
	<b><u>3.384.523</u></b>	<b><u>19.080</u></b>	<b><u>3.403.602</u></b>

## NOTA 9 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
<b>Bienes recibidos en pago</b>		
Bienes inmuebles	12.667.432	29.936.706
Bienes muebles	<u>7.628.408</u>	<u>1.761.758</u>
	<b>20.295.839</b>	<b>31.698.464</b>
Menos provisión de BRP	<u>(3.160.818)</u>	<u>(3.233.566)</u>
	<b><u>17.135.022</u></b>	<b><u>28.464.898</u></b>

La Compañía durante el semestre del año 2018 recibió bienes en pago por valor de 9.406.755. (Durante el año 2017 recibió \$30.801.034).

La Compañía durante el semestre del año 2018 realizó ventas por \$ 20.230.000 con un costo en libros de

\$ 15.081.893 generando una utilidad de \$ 5.148.107. La venta de los inmuebles se realizó de contado y con pago en efectivo. (Durante el año 2017 realizó ventas por \$6.353.698 con un costo en libros de \$3.477.118 generando una utilidad de \$2.876.580. La venta de los inmuebles se realizó de contado y con pago en efectivo).

A continuación se detalla el movimiento de las provisiones:

### 30 de septiembre de 2018

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>3.233.566</b>
Provisión cargada	5.654.758
Retiro de Provisión por venta	<u>(5.727.507)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b><u>3.160.818</u></b>

### 31 de diciembre de 2017

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>2.772.520</b>
Provisión cargada	3.023.775
Retiro de Provisión por venta	<u>(2.562.728)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>3.233.566</u></b>

## NOTA 10 –PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017
Edificios (1)	6.991.963	11.963
Equipo de informática	935.179	933.183
Equipos de oficina	2.471.937	2.445.032
Vehículos	132.660	132.660
Mejoras en propiedades ajenas(2)	<u>3.487.906</u>	<u>3.199.684</u>
	<b><u>14.019.645</u></b>	<b><u>6.722.522</u></b>
Menos-Depreciación	<u>(2.432.386)</u>	<u>(2.232.159)</u>
Amortización acumulada	<u>(1.939.230)</u>	<u>(1.616.196)</u>
	<b><u>9.648.030</u></b>	<b><u>2.874.167</u></b>

- 1) El incremento corresponde a adquisición de tres locales en la ciudades de Bogotá, Medellín y Cúcuta por \$6.980.000 (diciembre 2017 \$11.963). Estos locales fueron comprados por su valor razonable, en tres de ellos funcionan oficinas de atención al público, y un local de Bogotá se está adecuando para funcionamiento de la parte administrativa.
- 2) El saldo en mejoras en propiedades ajenas, corresponde a las mejoras realizadas a las oficinas e instalaciones arrendadas que tiene la Compañía para desarrollar su objeto social.

## NOTA 11 -DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
<b>Certificados de depósito a termino</b>		
Emitidos a menos de 6 meses	63.782.141	59.456.267
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	247.712.680	198.063.235
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	77.872.789	95.945.499
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>23.374.734</u>	<u>45.184.352</u>
	<b><u>412.742.344</u></b>	<b><u>398.649.353</u></b>
<b>Intereses</b>		
Emitidos a menos de 6 meses	457.769	386.349
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	3.442.968	3.128.434
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	1.288.548	3.520.961
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>708.654</u>	<u>2.518.907</u>
	<b><u>5.897.939</u></b>	<b><u>9.554.652</u></b>
<b>Total depósito a termino</b>	<b><u>418.640.282</u></b>	<b><u>408.204.005</u></b>
Depósitos de ahorro	<u>29.422.688</u>	<u>27.253.514</u>
<b>Total depósitos y exigibilidades - A costo Amortizado-</b>	<b><u>448.062.971</u></b>	<b><u>435.457.519</u></b>

El valor registrado en el estado de resultados a septiembre de 2018 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$2.228 (diciembre 2017 \$4.544).

## NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

El 28 de septiembre de 2018 la compañía emitió y colocó 5 bonos obligatoriamente convertibles en acciones –BOCEAS- por \$997.500 ( el valor nominal de cada bono es de \$285.000, aun precio de colocación por bono \$ 199.500), aun plazo de 7 años y una tasa de DTF+3% Anual. Los bonos fueron utilizados en el fortalecimiento patrimonial de la entidad. La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución 1320 de 2018 autorizó el reglamento de emisión y suscripción de hasta (100) bonos obligatoriamente convertibles en acciones. Esta emisión es privada, los primeros 5 títulos fueron adquiridos por el accionista mayoritario CGF Colombia Inversiones Diversificadas SL.

### Nota 13 - Obligaciones Financieras y Fondos Interbancarios

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras y fondos interbancarios de la Compañía, los que son valorizados a costo amortizado,

Las obligaciones financieras comprendían:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
Moneda Legal		
Bancos Nacionales (1)	5.000.000	-
Intereses bancos nacionales (1)	21.947	-
Findeter	834.167	1.194.723
Intereses Findeter	<u>969</u>	<u>1.977</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.857.083</u></b>	<b><u>1.196.700</u></b>

En moneda legal se realizó un crédito con Banco de Occidente, donde la tasa de interés corresponde al IBR 3MM+ 2,85 puntos con una duración de 6 meses el cual termina en enero de 2019, con relación a los créditos de Findeter es de DTF +2,5 el cual termina en dos meses. (Para el año 2017 Créditos Findeter oscilaban entre 9,75% E.A).

Al corte no existían garantías otorgadas sobre estos préstamos.

### NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
Exigibilidades por servicios (1)	5.302.785	3.816
Proveedores	562.533	1.897.041
Retenciones y aportes laborales	754.201	942.664
Impuesto timbre e industria y comercio	-	65.818
Otros (2)	<u>1.552.652</u>	<u>967.759</u>
	<b><u>8.172.171</u></b>	<b><u>3.877.097</u></b>

1) Corresponden a consignaciones realizadas por nuestros clientes en el exterior los últimos días de septiembre. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente. Equivalentes a USD1.784.140 (diciembre 2017 USD 1.279).

(2) El siguiente es el detalle de otros:

	<b>SEPTIEMBRE 2018</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>
Contribución sobre transacciones financieras -GMF-	89.651	18.266
Compensación tarjeta débito	92.609	125.289
Margen compensatorio en las operaciones de cesión de cartera	360.555	593.084
Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo-	29.253	38.345
Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera	325.050	95.238
Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro-	85.670	82.178
Cuenta por pagar en cesiones de crédito	418.162	-
Otros	<u>151.702</u>	<u>15.358</u>
	<b><u>1.552.652</u></b>	<b><u>967.759</u></b>

## **NOTA 15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<b>SEPTIEMBRE 2018</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>
Cesantías	429.889	541.540
Intereses sobre Cesantías	37.639	63.788
Vacaciones	525.539	555.086
Prima de Vacaciones	315.742	256.081
Otras Prestaciones	<u>373.786</u>	-
	<b><u>1.682.595</u></b>	<b><u>1.416.495</u></b>

## NOTA 16 -IMPUESTO A LA GANANCIA

Por los periodos comprendidos entre enero 1 a septiembre 30 de 2018 y 2017 la compañía viene presentado pérdidas fiscales, por lo tanto, la liquidación del impuesto corriente sobre la renta y complementarios se realiza sobre la base de Renta presuntiva tomando el patrimonio líquido fiscal determinado en la declaración del impuesto de renta de los periodos indicados, por consiguiente la liquidación del impuesto se determina así:

Concepto	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	2018	2017	2018	2017
<b>Patrimonio líquido renta año anterior</b>	<b>44.155.189</b>	<b>55.365.444</b>	<b>44.155.189</b>	<b>55.365.444</b>
(-) valor patrimonial de acciones en sociedades	(117.762)	(184.126)	(117.762)	(184.126)
<b>Patrimonio líquido base de renta presuntiva</b>	<b>44.037.427</b>	<b>55.181.318</b>	<b>44.037.427</b>	<b>55.181.318</b>
<b>Renta presuntiva % aplicable</b>				
<b>[3,5% año 2017] - [3,5% año 2018]</b>	<b>1.541.310</b>	<b>1.931.346</b>	<b>1.541.310</b>	<b>1.931.346</b>
<b>Impuesto de Renta Presuntiva (1)</b>				
[34% Renta + sobretasa 6% Año 2017] - [33% Renta + sobretasa 4% Año 2018]	127.158	164.164	381.474	492.493
<b>Sobretasa impuesto de renta</b>	<b>7.413</b>	<b>16.970</b>	<b>22.239</b>	<b>50.911</b>
<b>Movimiento del Impuesto diferido</b>	<b>151.795</b>	<b>(857.893)</b>	<b>518.688</b>	<b>(695.763)</b>
<b>Impuesto de periodo anterior</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55.935)</b>	<b>94.903</b>
<b>Impuesto de renta del periodo corriente</b>	<b><u>286.367</u></b>	<b><u>(676.758)</u></b>	<b><u>866.467</u></b>	<b><u>(57.456)</u></b>

## NOTA 17 - PATRIMONIO

A continuación se detalla el capital social de la Compañía:

	SEPTIEMBRE 2018		DICIEMBRE 2017	
	Capital	Número de Acciones	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	57.000.000	5.700.000.000	51.000.000	5.100.000.000
Capital por suscribir	(5.757.189)	(575.718.855)	(5.886.805)	(588.680.492)
Capital suscrito y pagado	51.242.811	5.124.281.145	45.113.195	4.511.319.508

Al cierre de Septiembre de 2018, existe un anticipo de capital para emisión de futuras acciones por valor de \$ 3.165.130.

En lo transcurrido del año 2018 , se han realizado capitalizaciones por valor de \$ 15.051.738 – Capital Suscrito y pagado \$ 6.129.616 y prima en colocación de acciones \$ 8.922.123, equivalente a 612.961.637 acciones

#### Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del año por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Para lo que va del año 2018 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 4.781.910.976 acciones (diciembre 2017 4.338.590.669 acciones), la pérdida por acción a septiembre de 2018 fue de \$ 3,39 (la pérdida por acción a diciembre 2017 \$4,65).

#### Nota 18 – COMISIONES Y OTROS INGRESOS

Las comisiones y otros ingresos en el cuarto trimestre de 2018 y 2017 comprendían lo siguiente:

	Por tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	2018	2017	2018	2017
Comisiones	94.728	69.132	257.829	216.896
Utilidad en ventas de cartera	3.206.799	408.129	6.977.035	4.195.761
Recuperaciones de cartera castigada	2.804	18.073	109.886	183.661
Otros	<u>119.012</u>	<u>200.382</u>	<u>351.640</u>	<u>301.891</u>
	<b><u>3.423.343</u></b>	<b><u>695.716</u></b>	<b><u>7.696.390</u></b>	<b><u>4.898.209</u></b>

#### NOTA 19 – OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Los otros ingresos y gastos de la operación a septiembre de 2018 y 2017 comprendían lo siguiente:

	Por tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	2018	2017	2018	2017
<b>Otros ingresos de la operación</b>				
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	3.924.489	-	5.148.107	2.213.086
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	-	155	646	1.071
Arrendamientos	33.772	9.633	55.263	27.079
Otros	<u>16.377</u>	<u>28.872</u>	<u>41.426</u>	<u>109.596</u>
	<b><u>3.974.638</u></b>	<b><u>38.660</u></b>	<b><u>5.245.442</u></b>	<b><u>2.350.832</u></b>

<b>Otros gastos</b>	<b>Por tres meses terminados</b>		<b>Por los nueve meses terminados</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Honorarios	981.771	895.761	2.804.845	2.914.668
Impuesto al valor agregado no descontable	618.000	537.962	1.914.777	1.642.243
Canales de comunicación y servicios públicos	411.149	413.524	1.217.879	1.282.922
Seguros	525.861	618.066	1.568.827	1.856.090
Otros impuestos diferentes al impuesto sobre la renta	128.301	192.707	436.788	806.665
Reparación, mantenimientos y adecuaciones	216.263	188.074	610.101	754.253
Contribución y afiliaciones	194.910	249.461	699.911	833.599
Gravamen a los movimientos financieros	168.392	325.630	676.992	918.056
Gastos de viaje	57.180	77.899	197.840	357.930
Cuotas de administración	131.573	150.183	405.272	446.274
Publicidad y propaganda	18.084	32.034	223.266	81.796
Otros gastos	131.759	76.035	617.886	202.058
Suscripciones y consultas	119.833	100.732	406.587	286.926
Servicios de aseo y vigilancia	82.779	145.699	325.425	324.761
Transporte	24.970	42.221	65.048	150.468
Timbres, portes y correos	16.737	24.360	70.028	88.522
Pago a practicantes	33.939	40.755	98.303	116.123
Viveres y alimentación	15.730	17.509	49.217	63.597
Gastos legales	200.747	266.732	511.857	389.453
Papelería y útiles	10.278	29.076	39.957	48.354
Relaciones públicas	263	3.529	5.330	22.243
Servicios temporales	-	-	4.054	11.517
Selección de personal	6.701	3.824	17.575	16.956
Donaciones	500	1.00	500	2.500
	<b><u>4.095.717</u></b>	<b><u>4.432.772</u></b>	<b><u>12.968.266</u></b>	<b><u>13.617.973</u></b>

## NOTA 20 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

30 de Septiembre de 2018

### Remuneraciones del personal clave de la Gerencia

	Número de Personas	Remuneración
Beneficios corto plazo	35	5.688.785

	Transacciones con Partes Relacionadas		Importe saldos pendientes	
	Importe de las transacciones			
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Accionistas	1.872	3.957.580	5.244.824	63.529
Miembros de Junta Directiva	84.835	52.504	1.780.801	7.640
Personal Clave de la Gerencia	17.206	84.875	2.038.457	155.680
Parientes 2do grado de consanguinidad y afinidad del personal clave de la gerencia	131.914	27.519	243.078	936.384
Compañías Vinculadas	-	1.439.251	-	129.960

30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2017

### Remuneraciones del personal clave de la Gerencia al 30 de septiembre de 2017

	Número de Personas	Remuneración
Beneficios corto plazo	35	4.584.558

	Transacciones con Partes Relacionadas		Importe saldos pendientes	
	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes	
	Septiembre 2017		Diciembre 2017	
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Accionistas	-	332.881	4.959.466	-
Miembros de Junta Directiva	92	34.317	1.793.903	9.310
Personal Clave de la Gerencia	1.529	25.005	2.910.680	91.224
Parientes 2do grado de consanguinidad y afinidad del personal clave de la gerencia	1.712	-	4.667	96.890
Compañías vinculadas	494.695	894	467.711	-

**El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2018 se indican a continuación:**

### **Compañías vinculadas**

Las transacciones realizadas con las compañías vinculadas corresponden a:

- Ventas de cartera al BLUE BANK INTERNATIONAL NV por \$ 13.452.916 generando utilidad de \$1.439.251
- Cuenta por pagar por concepto de recaudo de clientes de cartera vendida al BLUE BANK INTERNATIONAL NV. \$ 129.960

### **Accionistas**

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

- Préstamos en moneda extranjera por USD 1.734.92.22 (capital USD 1.597.071.67, intereses USD 137.880.55) equivalentes a \$ 5.156.590
- Intereses generados por concepto de préstamos generando un ingreso de \$ 210.417
- Permuta con CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS, por valor de \$ 2.150.000 los activos permutados corresponden a un inmueble que entrego el accionista y a una cartera que vendió la compañía. Esta operación genero una utilidad de \$ 2.150.000
- Venta de Cartera a CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS por valor \$ 2.195.500 generando una utilidad de \$ 1.597.163
- Rendimientos de cuentas de ahorro \$ 1.872
- Cuentas por pagar por concepto de cuentas de ahorros \$ 63.259
- Otras cuentas por cobrar por \$ 88.234

Las operaciones con los accionistas fueron realizadas bajo las siguientes condiciones:

- La tasa de interés es fija del 6,00% -prestamos de moneda extranjera
- Vencimiento es en Abril 27 de 2020 -prestamos de moneda extranjera
- Los préstamos con accionistas se encuentran respaldados en pagarés

### **Miembros de Junta Directiva**

Las transacciones realizadas con los miembros de Junta Directiva corresponden a:

- Gastos honorarios por concepto de miembro de junta y comité de crédito
- Rendimientos de cuentas de ahorro
- Cuentas por pagar por concepto de cuentas de ahorros
- Cuentas por pagar por honorarios de miembro de junta y comité crédito
- Ingresos por concepto de intereses generados en préstamos realizados por la entidad
- Cuentas por cobrar por concepto de préstamos en moneda extranjera USD 566.776
- Cuentas por cobrar por concepto de préstamos en moneda legal

Las operaciones con los miembros de Junta Directiva fueron realizadas bajo las siguientes condiciones:

- Tasa de los préstamos en moneda extranjera 4%

- Tasa ponderada de los préstamos en moneda legal 7,8%
- Vencimiento de los préstamos en moneda extranjera Abril de 2020
- Vencimiento de los préstamos en moneda legal Febrero de 2024
- Los préstamos están respaldados en pagare y vehículo leasing

### **Personal Clave de la Gerencia**

Las transacciones realizadas con el Personal Clave de la Gerencia corresponden a:

- Gastos por concepto de viajes y transporte
- Anticipos gastos de viaje
- Rendimientos de certificados de depósito a término fijo –CDT- y cuentas de ahorro
- Ingresos por concepto de intereses generados en préstamos realizados por la entidad
- Ingresos por concepto de intereses generados en el producto de tarjeta crédito
- Cuentas por cobrar por concepto de créditos de libranza, vehículos, créditos corporativos, libre inversión y tarjeta de crédito
- Cuentas por pagar por concepto de cuentas de ahorros y certificados de depósito a término fijo-CDT-

Las operaciones con el Personal Clave de la Gerencia fueron realizadas bajo las siguientes condiciones:

- El plazo de los certificados de depósito a término fijo oscila entre 1 y 12 meses.
- Tasa promedio de los créditos en moneda legal 9,01 % a un plazo entre 13 y 243 meses.
- Tasa de compras en el producto de tarjeta de crédito de 27,72% a un plazo de 36 meses
- Garantía: pagarés, vehículos e hipotecas de primero y segundo grado.

### **Parientes hasta el 4to grado de consanguinidad, segundo de Afinidad, único civil y el conyugue de las partes relacionadas:**

Las transacciones con Parientes hasta el 4to grado de consanguinidad, segundo de Afinidad, único civil y el conyugue de las partes relacionadas corresponden a:

- Cuentas por pagar por concepto de cuentas de ahorros y certificados de depósito a término fijo- CDT-
- Rendimientos de certificados de depósito a término fijo –CDT- y cuentas de ahorro.
- Ingresos por concepto de intereses generados en préstamos realizados por la entidad.
- Ingresos por concepto de intereses generados en el producto de tarjeta de crédito
- Cuentas por cobrar por concepto de créditos de libre inversión y tarjeta de crédito

Las operaciones con parientes hasta el 4to grado de consanguinidad, segundo de Afinidad, único civil y el conyugue de las partes relacionadas fueron realizadas bajo las siguientes condiciones:

- El plazo de los certificados de depósito a término fijo oscila entre 1 y 12 meses
- Tasa promedio de los créditos en moneda legal 14,98% a un plazo entre 9 y 60 meses
- Tasa de compras en el producto de tarjeta de crédito de 27,72% a un plazo de 36 meses.
- No se presentaron estimaciones por deudas de dudoso cobro en los saldos pendientes

En cuanto a las sociedades Accionistas, de conformidad con Certificado Mercantil expedido Cámara de Comercio de Medellín, mediante documento privado de fecha 22 de Septiembre de 2009, se dejó constancia de una situación de control por parte del Dr. Nelson J. Mezerhane G., en calidad de matriz y por lo tanto como controlante de COLTEFINANCIERA S.A COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO en calidad de subsidiaria en virtud del presupuesto establecido en el artículo 261 inciso 1., del Código de Comercio.

El control sobre COLTEFINANCIERA S.A, se realiza por intermedio de las sociedades subordinadas Fundación Stichting Wassenaren y CGF FINANCIAL GROUP LTD, propietarias en su totalidad de la sociedad CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L., titular del 94,538048% de las acciones de COLTEFINANCIERA S.A

El 5,461952% restante, pertenece a la sociedad accionista BLUE BANK INTERNATIONAL & TRUST (BARBADOS) LIMITED titular del 3,569561% junto a las sociedades 888 COLOMBIA HOLDINGS INC y 444 COLOMBIA HOLDINGS INC, propietarias del 0,94799% y del 0,84597% respectivamente.

## **NOTA 21 -REQUERIMIENTOS LEGALES**

### **Relación de solvencia**

El patrimonio técnico de las compañías de financiamiento en Colombia no puede ser inferior al 9% del total de sus activos y contingencias de crédito ponderados por niveles de riesgo. calculado en forma mensual sobre estados financieros conforme a la metodología estipulada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de septiembre de 2018 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 9,21% (diciembre 2017 10,97%) de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo.

### **Indicadores para inferir deterioro financiero**

Mediante el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010 el Ministerio de Hacienda establece los indicadores que permiten inferir el deterioro efectivo o potencial de la situación financiera de los establecimientos financieros sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con base en el deterioro establecido según los anteriores indicadores. se adoptan los programas de recuperación previstos en el Numeral 6 del Artículo 113 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y otras medidas encaminadas a evitar que el establecimiento de crédito incurra en causal de toma de posesión.

Los indicadores a evaluar se relacionan con la solvencia (defectos por tres meses consecutivos en la relación de solvencia). liquidez (incumplimiento del requerimiento legal del encaje en dos oportunidades consecutivas o en tres oportunidades dentro del plazo de tres meses) y gestión (prácticas de gestión que pongan en peligro la situación de solvencia y liquidez).

Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía no había presentado ninguna de las situaciones indicadas en relación con los indicadores anteriores.

La Compañía a septiembre de 2018 cumplió con los requerimientos de encaje. posición propia. capitales mínimos. relación de solvencia. inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

## **NOTA 22 – CONTINGENCIAS**

La sociedad presenta la siguientes contingencias al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

- \$ 630.958 demandas en contra, según el área jurídica de la Compañía es remota la posibilidad de que se falle en contra de la Compañía (diciembre 2017 \$ 593.355)
- \$ 7.998.314 en virtud del endoso con responsabilidad sobre enajenación de cartera vendida. (diciembre 2017: \$ 11.263.376)
- \$ 6.455.286 Margen compensatorio en las operaciones de cesión de cartera correspondiente a la prima de las obligaciones vigentes compradas (diciembre 2017 \$ 5.267.422)

## **NOTA 23 – NEGOCIO EN MARCHA**

La Compañía presenta una disminución en su patrimonio, en razón a las pérdidas acumulada por valor de \$45.652.873, Coltefinanciera ha venido ejecutando acciones tendientes a mejorar los indicadores de la entidad considerando el plan de ajuste aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia en su Requerimiento No. 2018007909-077 del 31 de julio de 2018 el cual indica las siguientes medidas:

- a) Suscripción por parte de los accionistas de Bonos Obligatoriamente Convertibles en Acciones (BOCEAS) por USD 10 millones, para el aumento del patrimonio técnico.
- b) Recuperación de activos no productivos mediante la venta de BRDP por valor aproximado de \$23.000 millones y recuperación de cartera en situación de deterioro por valor aproximado de \$10.500 millones.
- c) Continuar con el programa de reducción de costos.

Dichas medidas deberán ser cumplidas por la entidad a partir de julio hasta diciembre de 2018.

## **Nota 24 – HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

En el mes de octubre de 2018 de acuerdo con resolución 1361 de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; se realizó emisión de 22.202.487 acciones por un monto total de \$1.000.000, de los cuales \$ 222.025 corresponden a capital suscrito y pagado y \$ 777.975 a prima en colocación de acciones. El pago de esta emisión de acciones fue recibido de los accionistas en el mes de mayo de 2018.