



Información Financiera Intermedia al 30 de septiembre de 2019

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.

Coltefinanciera 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 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 23 oficinas bajo la modalidad de agencias, para atención al público y 231 empleados. La Compañía no tiene contratos con los corresponsales a los que se refiere el 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.

El capital autorizado de COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO al 30 de septiembre de 2019 es de cincuenta y siete mil millones de pesos (\$57,000,000). El capital suscrito y el pagado es de cincuenta y tres millones quinientos cuarenta y cinco mil quinientos cuarenta y nueve pesos (\$ 53,545,549). Las acciones tiene un valor nominal de \$ 10 pesos por acción.

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.

Coltefinanciera avanza en el 2019 en 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.

En créditos de consumo, la entidad ha logrado un importante crecimiento a través de la carterización de más de 8.600 clientes, con los cuales busca crecer con venta cruzada a través de su oferta integral de productos y servicios.

El crecimiento en Tarjeta de Crédito se mantiene como uno de los principales propósitos del 2019, para lo cual la entidad avanza en la definición y puesta en marcha de acuerdos para oferta de tarjeta de crédito de marca compartida con reconocidos comercios del país.

Con el propósito de ofrecer a los clientes experiencias de servicio más cómodas, eficientes y seguras, desde febrero 2019 Coltefinanciera puso a disposición de sus clientes del Segmento Personas el portal de servicios web Coltefinanciera Digit@l Personas, el cual cuenta con nuevas funcionalidades y beneficios que le permiten 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

En el segundo semestre de este año, esta innovación también estará disponible en su versión móvil (app), y estará al servicio de los clientes del Segmento Empresas a través de Coltefinanciera Digit@l Empresas, en reemplazo del sistema Enlace.

En el Segmento Empresas, con una reorientación de las financiaciones y la selección estricta de los clientes, 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 2019 un conjunto de planes de seguimiento y control interno que le permitirán, entre otros aspectos, la reducción 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 corresponden al 81,6% de los activos totales de la Compañía seguido del efectivo que representa el 9,8% y las captaciones de cuentas de ahorro y depósitos a término fijo corresponden al 91,7% del pasivo total. La mayor fuente de ingresos de la compañía corresponde a los intereses y descuentos de cartera de créditos.

GOBIERNO CORPORATIVO

Los Estatutos Sociales y el Código de Buen Gobierno 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.

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 2018, el cual se encuentra publicado en la página web corporativa.

INFORME FINANCIERO Y DE GESTIÓN

Estado de Resultados

La ejecución de las estrictas políticas de riesgo y la revisión constante de estas, con la afinación de los perfiles de riesgo, sumado al excelente crecimiento de cartera de consumo que generó un mayor nivel de provisiones; con el consecuente efecto en los resultados del ejercicio de los primeros nueve meses de 2019, con una pérdida acumulada a septiembre por (\$15.801.717) .

Las provisiones por \$ 14.268.205 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$ 5.815.089 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$ 8.453.117. Otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$ 3.956.786 provinieron de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero (Utilidad de actividades de operación) se ubicó en \$ 14.119.359. Los ingresos financieros totales fueron por valor \$ 39.428.326 y los costos financieros por \$ 25.308.967. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 94%.

Los ingresos obtenidos por las operaciones de compra y venta de divisas fueron de \$ 1.511.757

Los gastos operativos y laborales promedio mensuales disminuyeron en un 11,4% en lo corrido de 2019 comparado con el promedio de 2018, lo que equivale a un ahorro mensual de \$ 397 millones, es decir, aproximadamente \$ 3.577 millones para los primeros 9 meses de 2019.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$ 367.306, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

Balance

El activo total alcanzó \$ 673.340.545

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$549.612.586, con un aumento de \$ 169.448.836 que representa un crecimiento de 44,6% comparado con el cierre 2018.

La cartera vencida se ubicó en \$ 30.560.287, arrojando un indicador del 5,6% sobre el total, con una disminución de un 4,3% con relación a la cifra de Dic-2018, cierre en el que el saldo de cartera vencida fue de \$37.478.270 y un indicador del 9,9% sobre el total.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$ 52.658.998 reflejó una recuperación en \$1.396.619 respecto al cierre del año 2018 cuando fue por \$54.055.617 con una variación positiva del 2,6%. La cartera en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$ 38.058.852.

Con ocasión de la gestión en la recuperación de activos deteriorados, los bienes recibidos en dación en pago o restituidos de operaciones de leasing a septiembre de 2019, fueron por valor de \$ 14.561.413 y los bienes vendidos por \$9.144.335, lo que situó el saldo de los activos improductivos en \$ 10.326.090.

El pasivo total fue de \$631.169.279 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT's) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 92% de los pasivos totales.

El porcentaje promedio de renovación mensual de los CDT's durante los primeros 9 meses de 2019 fue de 88,9% valor superior al promedio del año 2018 que se ubicaba en 85,20%.

Al 30 de septiembre de 2019 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$ 42.171.266 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10,15 %.



AUDFINMDE-EFI2019-37289-P-27243

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 que se adjunta al 30 de septiembre de 2019 de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. 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.

Bases para la conclusión calificada

El estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 incluye un impuesto diferido activo, neto por \$7.923 millones de pesos, el cual incluye un impuesto diferido de naturaleza activa por \$9.809 millones, sobre el cual las proyecciones fiscales no permiten tener certeza de su recuperabilidad, lo cual constituye una desviación de conformidad con lo establecido en la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias. Esto es el resultado de una decisión tomada por la Administración de la Compañía en periodos anteriores que me llevó a calificar mi opinión de auditoría sobre los estados financieros al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018. Si este impuesto diferido activo no hubiese sido reconocido, la pérdida por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 se aumentaría en \$1.425 millones de pesos, se aumentarían las pérdidas del ejercicio por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 en \$8.383 millones de pesos, el impuesto diferido activo se reduciría en \$9.809 millones de pesos al 30 de septiembre de 2019 y en \$8.383 millones de pesos al 31 de diciembre de 2018 y las pérdidas acumuladas al 30 de septiembre de 2019 se incrementarían en \$8.383 millones de pesos.

Conclusión calificada

Basada en mi revisión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo bases para la conclusión calificada, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la Nota 6 – Combinación de negocios a la información financiera intermedia condensada, la cual indica que la Compañía en calidad de cesionaria cerró una operación de cesión de activos y pasivos el 26 de julio de 2019 por \$114.399 millones y \$66.423 millones, lo que representa el 17% y 11% del total de los activos y pasivos, respectivamente, al 30 de septiembre de 2019. Esta operación fue aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y la Junta Directiva el 11 de marzo de 2019 y fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 0706 del 31 de mayo de 2019.



Yeny Marcela Vásquez Cardona
Revisor Fiscal de Coltefinanciera S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 120697-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2019



AUDFINMDE-EFI2019-37289-P-27243

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 2019 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 2019;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en 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, 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.

Bases para la conclusión calificada

El estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 incluye un impuesto diferido activo, neto por \$7.923 millones de pesos, el cual incluye un impuesto diferido de naturaleza activa por \$9.809 millones, sobre el cual las proyecciones fiscales no permiten tener certeza de su recuperabilidad, lo cual constituye una desviación de conformidad con lo establecido en la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias. Esto es el resultado de una decisión tomada por la Administración de la Compañía en periodos anteriores que me llevó a calificar mi opinión de auditoría sobre los estados financieros al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018. Si este impuesto diferido activo no hubiese sido reconocido, la pérdida por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 se aumentaría en \$1.425 millones de pesos, se aumentarían las pérdidas del ejercicio por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 en \$8.383 millones de pesos, el impuesto diferido activo se reduciría en \$9.809 millones de pesos al 30 de septiembre de 2019 y en \$8.383 millones de pesos al 31 de diciembre de 2018 y las pérdidas acumuladas al 30 de septiembre de 2019 se incrementarían en \$8.383 millones de pesos.

Conclusión calificada

Basada en mi revisión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo bases para la conclusión calificada, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre el formato 817000 (Notas combinaciones de negocios) del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), el cual indica que la Compañía en calidad de cesionaria cerró una operación de cesión de activos y pasivos el 26 de julio de 2019 por \$114.399 millones y \$66.423 millones, lo que representa el 17% y 11% del total de los activos y pasivos, respectivamente, al 30 de septiembre de 2019. Esta operación fue aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y la Junta Directiva el 11 de marzo de 2019 y fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 0706 del 31 de mayo de 2019.



Yeny Marcela Vásquez Cardona
Revisor Fiscal de Coltefinanciera S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 120697-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2019

Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2019

ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos colombianos)

		30 septiembre de 2019	31 diciembre de 2018
ACTIVOS	Notas		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	66.152.373	114.609.063
Inversiones			
Hasta el vencimiento a costo amortizado		14.011.055	12.761.849
Disponibles para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		<u>1.463.455</u>	<u>1.461.161</u>
Total Inversiones		<u>15.474.510</u>	<u>14.223.010</u>
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero			
Comercial		420.080.748	303.268.153
Consumo		97.583.205	36.175.205
Leasing financiero		<u>31.948.632</u>	<u>40.720.392</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	<u>549.612.586</u>	<u>380.163.749</u>
Provisión para cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	9	<u>(28.922.871)</u>	<u>(27.022.974)</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		<u>520.689.714</u>	<u>353.140.775</u>
Derivados y operaciones de contado		42.366	248.046
Cuentas por cobrar, neto	10	15.232.540	9.070.827
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	14.620.823	13.276.522
Propiedad, planta y equipo	11 - 4	18.125.857	9.546.607
Propiedades de inversión		342.398	-
Intangibles		4.196.118	3.570.470
Impuesto diferido activo, neto		7.923.493	8.153.445
Impuesto Corriente		6.702.684	6.703.776
Otros activos		<u>3.837.669</u>	<u>2.046.170</u>
Total Activos		<u>673.340.545</u>	<u>534.588.711</u>

ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)

(En miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
PASIVOS			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a termino		539.008.444	427.323.243
Depósitos de ahorro		<u>39.485.874</u>	<u>34.113.634</u>
Total depósitos y exigibilidades	13	<u>578.494.318</u>	<u>461.436.877</u>
Instrumentos Financieros a Costo amortizado			
Bonos Obligatoriamente Convertibles en Acciones-BOCEAS-	14	<u>27.897.777</u>	<u>20.015.519</u>
Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizado		<u>27.897.777</u>	<u>20.015.519</u>
Derivados y operaciones de contado		15.540	240.782
Obligaciones financieras y fondos Interbancarios	15	449.680	5.771.067
Pasivos por arrendamientos Financieros	11 - 4	5.732.978	-
Cuentas por pagar	16	7.434.309	4.835.111
Beneficios a empleados	17	1.665.971	1.365.032
Provisiones y otros pasivos	18	<u>9.478.706</u>	<u>811.596</u>
Total Pasivos		<u>631.169.279</u>	<u>494.475.983</u>
PATRIMONIO			
Capital social		53.545.549	51.945.549
Anticipos incrementos de capital		16.257.961	-
Resultados del ejercicio anterior		(53.226.556)	(27.644.731)
Resultados del ejercicio		(15.801.717)	(25.581.824)
Prima en colocación de acciones		41.592.909	41.592.909
Ajuste de Adopción NCIF		(328.081)	(328.081)
Otros de Patrimonio		17.357	17.357
Otros Resultados Integrales -ORI-		<u>113.845</u>	<u>111.551</u>
Total Patrimonio	20	<u>42.171.266</u>	<u>40.112.728</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>673.340.545</u>	<u>534.588.711</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



YENY MARCELA VÁSQUEZ CARDONA
Revisor Fiscal
T.P. No. 120697-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)

ESTADOS CONDENSADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		12.711.168	9.221.335	34.085.811	29.334.858
Valoración de inversiones		15.531	41.662	108.396	216.238
Comisiones y otros ingresos	21	288.713	215.874	743.855	718.357
Compra y venta de divisas		563.284	368.311	1.511.757	1.111.137
Ingresos operacionales leasing financiero		<u>909.637</u>	<u>1.143.261</u>	<u>2.978.507</u>	<u>2.999.072</u>
Total ingresos financieros		<u>14.488.334</u>	<u>10.990.442</u>	<u>39.428.326</u>	<u>34.379.663</u>
Gastos financieros					
Intereses		(8.813.501)	(5.906.219)	(23.905.722)	(17.579.532)
Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos Financieros		(161.889)	-	(430.813)	-
Comisiones y otros egresos		<u>(347.036)</u>	<u>(299.586)</u>	<u>(972.432)</u>	<u>(876.049)</u>
Total gastos financieros		<u>(9.322.426)</u>	<u>(6.205.805)</u>	<u>(25.308.967)</u>	<u>(18.455.581)</u>
Utilidad de actividades de la operación					
Provisión cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	9	(1.805.658)	(860.789)	(7.704.876)	(5.768.106)
Provisión para cuentas por cobrar, neto	10	(191.540)	9.697	(748.241)	(700.622)
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	12	<u>(1.393.553)</u>	<u>(1.796.507)</u>	<u>(3.956.786)</u>	<u>(5.654.758)</u>
Total provisión		<u>(3.390.661)</u>	<u>(2.647.600)</u>	<u>(12.409.903)</u>	<u>(12.123.486)</u>
Resultado de actividades de la operación neta de provisiones					
		<u>1.775.247</u>	<u>2.137.037</u>	<u>1.709.456</u>	<u>3.800.596</u>
Otros (gastos) ingresos					
Otros ingresos de la operación	21	4.087.774	7.182.136	11.353.727	12.223.507
Gastos de personal		(3.864.227)	(4.372.641)	(11.186.998)	(13.816.557)
Gastos de arrendamiento		(546.662)	(1.238.967)	(1.733.442)	(3.837.473)
Depreciación PPE y amortización mejoras a prop. ajenas		(1.014.523)	(216.942)	(2.272.291)	(531.703)
Amortización de activos intangibles		(101.700)	(123.106)	(305.099)	(230.175)
Otros gastos	21	<u>(4.634.883)</u>	<u>(4.095.717)</u>	<u>(12.999.764)</u>	<u>(12.968.266)</u>
Total otros (gastos) ingresos, neto		<u>(6.074.221)</u>	<u>(2.865.237)</u>	<u>(17.143.867)</u>	<u>(19.160.667)</u>
Resultado antes de Impuesto a la ganancia					
		<u>(4.298.974)</u>	<u>(728.200)</u>	<u>(15.434.411)</u>	<u>(15.360.071)</u>
Impuesto a la ganancia-Renta y Complementarios-	19	<u>(27.214)</u>	<u>(286.367)</u>	<u>(367.306)</u>	<u>(866.467)</u>
Resultado del periodo		<u>(4.326.188)</u>	<u>(1.014.567)</u>	<u>(15.801.717)</u>	<u>(16.226.538)</u>
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados del periodo:					
Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral		736	-	2.294	(2.392)
Otro resultado integral, neto de impuestos		<u>736</u>	<u>-</u>	<u>2.294</u>	<u>(2.392)</u>
Resultado integral total		<u>(4.325.452)</u>	<u>(1.014.567)</u>	<u>(15.799.423)</u>	<u>(16.228.930)</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


YENY MARCELA VÁSQUEZ CARDONA
Revisor Fiscal
T.P. No. 120697-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)

ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 2019 y 2018

(En miles de pesos colombianos)

	Nota	<u>Otros Resultados Integrales</u>							<u>Ganancias Acumuladas</u>		Total patrimonio	
		Capital Social	Anticipo de Capital	Prima en Colocación de Acciones	Otros de Patrimonio	Ajuste de Adopción NCIF	Instrumentos Financieros medidos a valor razonable	Revalorización de Activos	Otros Resultados Integrales	Utilidad/ (Perdida)		Utilidad/ (Perdida) de ejercicios anteriores
Saldo inicial al 1 de Enero de 2018		<u>45.113.195</u>	<u>3.809.040</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>(9.235.296)</u>	<u>51.106.701</u>
Cambios en el patrimonio:												
Anticipo de capital		-	(643.910)	-	-	-	-	-	-	-	-	(643.910)
Incremento de Capital		6.129.616	-	8.922.123	-	-	-	-	-	-	-	15.051.739
Resultados del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	(16.226.538)	-	(16.226.538)
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	(2.392)	-	(2.392)	-	-	(2.392)
Resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	-	20.191.040	(20.191.040)	-
Total cambios en el patrimonio:		<u>6.129.616</u>	<u>(643.910)</u>	<u>8.922.123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.392)</u>	<u>-</u>	<u>(2.392)</u>	<u>(3.964.502)</u>	<u>(20.191.040)</u>	<u>(1.821.101)</u>
Saldo final al 30 de septiembre de 2018		<u>51.242.812</u>	<u>3.165.130</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>
Saldo inicial al 1 de Enero de 2019		<u>51.945.549</u>	-	<u>41.592.909</u>	<u>17.357</u>	<u>(328.081)</u>	<u>14.253</u>	<u>97.298</u>	<u>111.551</u>	<u>(25.581.824)</u>	<u>(27.644.731)</u>	<u>40.112.728</u>
Anticipo de capital		-	17.857.961	-	-	-	-	-	-	-	-	17.857.961
Incremento de Capital		1.600.000	(1.600.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	(15.801.717)	-	(15.801.717)
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	2.294	-	2.294	-	-	2.294
Resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	-	25.581.824	(25.581.824)	-
Realización de partidas Adopción NCIF		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio		<u>1.600.000</u>	<u>16.257.961</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.294</u>	<u>-</u>	<u>2.294</u>	<u>9.780.107</u>	<u>(25.581.824)</u>	<u>2.058.537</u>
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	20	<u>53.545.549</u>	<u>16.257.961</u>	<u>41.592.909</u>	<u>17.357</u>	<u>(328.081)</u>	<u>16.547</u>	<u>97.298</u>	<u>113.845</u>	<u>(15.801.717)</u>	<u>(53.226.556)</u>	<u>42.171.266</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


YENY MARCELA VÁSQUEZ CARDONA
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 120697-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)

ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos colombianos)

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida del ejercicio		(15.801.717)	(16.226.538)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación por las actividades de operación:			
Depreciación PPE y amortización mejoras a prop. ajenas		942.237	531.703
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo por derechos de uso		1.330.054	-
Amortización de activos intangibles		305.099	230.175
Amortización seguros		273.249	122.482
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	12	3.956.786	5.654.758
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	9	12.555.365	14.890.770
Provisión cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	10	1.712.840	1.944.380
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	9	(4.850.490)	(9.122.664)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	10	(964.599)	(1.243.758)
Utilidad en venta de cartera	8	(5.467.476)	(6.977.035)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(155)	(646)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(5.088.559)	(5.148.107)
Valoración derivados		(19.561)	(42.362)
Valoración inversiones		(132.474)	(175.177)
Prima amortizada		674.626	107.199
Gasto intereses obligaciones financieras	15	31.482	133.777
Amortización descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones	14	1.012.424	-
Gasto intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones	14	1.758.707	-
Gastos intereses sobre los pasivos por arrendamientos-NIIF 16	11	430.813	-
Arrendamientos operativos contabilizados bajo NIIF 16	11	(1.481.220)	-
Impuesto a la ganancia causado	19	137.353	347.779
Impuesto diferido neto	19	229.952	518.688
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(1.511.757)	(1.111.137)
Cambios en activos y pasivos			
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(184.529.670)	(51.767.840)
Cuentas por cobrar		(8.415.448)	(4.254.581)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		115.991	-
Intangibles		(930.747)	(1.180.719)
Otros activos		(369.989)	(126.718)
Depósitos y exigibilidades		117.057.441	12.605.452
Cuentas por pagar		3.485.033	5.037.596
Beneficios a los empleados		300.939	266.100
Otros pasivos		<u>8.465.355</u>	<u>3.152.834</u>
Flujos netos usados en las actividades de operación		(74.788.115)	(51.833.590)

ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

(En miles de pesos colombianos)

Por el periodo de los nueve meses que terminó el 30 de septiembre:	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas		(4.411.394)	(7.305.566)
Producto de la venta de propiedades y equipo		994	646
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	12	14.232.894	20.230.000
Inversiones		<u>(1.116.732)</u>	<u>3.881.281</u>
Flujos netos provistos por las actividades de inversión		<u>8.705.763</u>	<u>16.806.361</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Disminución Obligaciones financieras	15	(5.288.750)	4.639.443
Pago intereses obligaciones financieras	15	(64.118)	(112.837)
Emisión bonos convertibles obligatoriamente en acciones	14	7.780.500	997.500
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones	14	(1.630.912)	-
Aportes capital		1.600.000	15.051.738
Anticipo de capital	20	16.257.961	(643.910)
Anticipo de accionistas		(281.046)	182.740
Redención bonos convertibles obligatoriamente en acciones	14	<u>(1.038.461)</u>	-
Flujos netos provistos por las actividades de financiación		<u>17.335.174</u>	<u>20.114.675</u>
(Disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo		(48.747.178)	(14.912.554)
Efecto de las variaciones en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>290.488</u>	<u>343.136</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año		<u>114.609.063</u>	<u>85.304.182</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		<u>66.152.373</u>	<u>70.734.763</u>

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

HÉCTOR JORGE CAMARGO SALGAR
Presidente

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

YENY MARCELA VASQUEZ CARDONA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 120697-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)

NOTAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

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.

Coltefinanciera 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 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 23 oficinas bajo la modalidad de agencias, para atención al público y 231 empleados. La Compañía no tiene contratos con los corresponsales a los que se refiere el 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.

El capital autorizado de COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO al 30 de septiembre de 2019 es de cincuenta y siete mil millones de pesos (\$57,000,000). El capital suscrito y el pagado es de cincuenta y tres millones quinientos cuarenta y cinco mil quinientos cuarenta y nueve pesos (\$53,545,549). Las acciones tienen un valor nominal de \$ 10 pesos por acción.

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.

NOTA 2- BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de cumplimiento

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en 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, 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Las NICF aplicables en 2019 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 primer semestre de 2016.

Estos estados Financieros fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía en el acta número 460 el 30 de octubre de 2019.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual, con corte a 31 de diciembre de 2018, excepto por la siguiente política que entró en vigencia el 1 de enero de 2019; las Modificaciones de esta norma se presentan en la Nota 4 y el impacto se encuentra revelado en la Nota 10:

NIIF 16 -Arrendamientos

El tratamiento contable de los arrendamientos en los que la compañía actúa como arrendatario debe ser reconocido bajo un solo modelo contable, mientras en los que figura como arrendador los contratos se clasifican en arrendamientos financieros u operativos

Coltefinanciera como arrendador

Dado que la NIIF 16 no afectó los requerimientos para la contabilización del arrendador, la política contable se basa en la publicada en los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2018.

Coltefinanciera como arrendatario

Se aplica un modelo único de contabilidad, el cual implica reconocer todos los arrendamientos de monto significativo y vigencia superior a 12 meses en el Estado de Situación Financiera si en un contrato existe un activo identificado explícita o implícitamente; se tiene el derecho sustancial a usar el activo identificado sin ninguna restricción por parte del proveedor; y se tiene el derecho a dirigir cómo y cuál es el propósito del uso del activo.

Solo se reconocerán arrendamientos de activos tangibles o componentes de un contrato que sean activos tangibles. Los contratos que impliquen el uso de un activo intangible son contabilizados de acuerdo a la política que le corresponda.

En la fecha de inicio del arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento será igual al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario, a plazos similares a los pactados en los contratos vigentes. El activo por derecho de uso se medirá al costo.

Al seleccionar la tasa incremental se deberá considerar que sea equivalente a la tasa que se tendría que

pagar al tomar la decisión de financiarse para adquirir un activo de similares condiciones, durante un plazo similar al pactado en el arrendamiento y con un riesgo semejante.

La evaluación del plazo se realiza de forma específica para cada contrato, incluyendo las renovaciones futuras razonablemente ciertas.

En la medición posterior, el importe en libros del pasivo por arrendamiento será afectado por el interés sobre el pasivo, los pagos por arrendamiento y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo; mientras que el activo por derecho de uso será afectado por la depreciación acumulada, el deterioro acumulado y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo. El método de depreciación utilizado es línea recta, utilizando un periodo equivalente al plazo del arrendamiento a menos que exista opción de compra. Los arrendamientos de corto plazo o aquellos que impliquen el uso de un activo debajo monto serán excluidos del modelo de contabilización definido y serán registrados de forma lineal directamente en el gasto.

NOTA 4 - CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Aplicación por primera vez de la NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Como resultado Coltefinanciera ha reconocido un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La norma define exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor.

Las políticas contables aplicables cuando la Compañía tiene la figura de arrendador no son diferentes a aquellas definidas a 31 de diciembre de 2018, por lo tanto no se está requerido a realizar ningún ajuste en la transición a NIIF 16 para estos arrendamientos.

Hasta el 31 de diciembre de 2018, Coltefinanciera determinaba en la fecha de inicio de un contrato si este era o contenía un arrendamiento con base en la NIC 17 Arrendamientos y en la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. La NIIF 16 trae consigo una nueva definición de arrendamiento bajo la cual un contrato es o contiene un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. En la transición a la NIIF 16, Coltefinanciera ha aplicado esta nueva definición solo a contratos vigentes en la fecha de aplicación inicial.

Aplicación de la NIIF 16 como arrendatario

Los arrendamientos significativos de Coltefinanciera corresponden a inmuebles donde funcionan las agencias de atención al público. Hasta el 31 de diciembre de 2018 la Compañía clasificó sus arrendamientos como operativos y financieros basado en la evaluación de si un contrato transfería sustancialmente todos los riesgos y beneficios de un activo. Bajo la NIIF 16, se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de los contratos.

Sin embargo, se ha elegido no reconocer en balance arrendamientos de activo de bajo valor y de contratos menores a 12 meses. Para estos arrendamientos, los pagos son reconocidos en resultados

bajo una base lineal por el término del contrato.

A continuación se presentan los saldos de los activos por derecho de uso, netos de depreciación, los cuales son reconocidos dentro del rubro de propiedades, planta y equipo en el Estado de Situación Financiera:

	Inmuebles	
	Activos por derechos de uso	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 01 de enero de 2019	5.478.269	5.478.269
Saldo al 30 de septiembre de 2019	5.453.330	5.732.978

Impacto en políticas contables

Al inicio de un arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo es medido inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo menos depreciaciones acumuladas, pérdidas por deterioro y cualquier ajuste en el valor del pasivo por arrendamiento. El pasivo es medido inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamientos no pagados en la fecha de inicio del contrato, descontados utilizando la tasa de interés implícita del arrendamiento o, si esta tasa no pudiera ser determinada con facilidad, utilizando una tasa incremental. Coltefinanciera utiliza la tasa incremental como tasa de descuento. Posteriormente el pasivo por arrendamiento se ve afectado por los intereses causados y por los pagos por arrendamiento realizados. Así mismo, se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento cuando existen cambios en los pagos futuros por una modificación en algún índice o tasa asociado al canon (por ejemplo IPC), cambios en el valor estimado de una garantía de valor residual o cambios en la valoración de una opción de compra o por renovación o terminación del contrato que sean razonablemente ciertas. Coltefinanciera ha aplicado juicios para determinar el plazo de los arrendamientos. La evaluación de si una renovación será razonablemente cierta impacto el plazo del arrendamiento lo que afecta el monto de los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

Transición

Coltefinanciera aplicó la NIIF 16 inicialmente el 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Por lo tanto, el efecto acumulativo de la adopción se reconoció como un ajuste al saldo de apertura de utilidades retenidas al 1 de enero de 2019, sin re expresión de información comparativa.

Se aplicó la NIIF 16 a todos los contratos vigentes celebrados antes del 1 de enero de 2019.

En la fecha de aplicación inicial, los pasivos por arrendamientos antes clasificados como operativos, fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes descontados utilizando la tasa incremental del arrendamiento al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso fueron medidos por un monto equivalente al pasivo por arrendamiento.

Así mismo, en la transición se utilizaron las siguientes opciones prácticas para los contratos vigentes a esa fecha:

-Exención para no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para contratos

con plazo menor a 12 meses.

La propiedad planta y equipo durante el primer semestre de 2019 , no ha presentado cambios significativos, excepto por la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos la cual se detalla a continuación:

Propiedad, Planta y Equipo por derechos de uso

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos por derechos de uso	6.783.385	-
Depreciación	<u>(1.330.054)</u>	-
	<u>5.453.330</u>	=
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pasivos por arrendamientos Financieros	<u>5.732.978</u>	-
	<u>5.732.978</u>	=

NOTA 5 - 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 para la venta	Costo	Datos de entrada de nivel 3
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 dadas por las normas, 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.

30 de septiembre de 2019

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones disponibles para la venta			
Acciones que cotizan en bolsa	4.783	-	-
Acciones sin mercado activo	-	-	<u>1.458.671</u>
Total inversiones	<u>4.783</u>	-	<u>1.458.671</u>
Derivados y operaciones de contado	-	42.366	-
Terrenos y edificios	-	6.991.963	-
Vehículos	-	124.740	-
Activos no corrientes disponibles para venta	-	<u>14.620.823</u>	-
Total Activos	<u>4.047</u>	<u>21.779.892</u>	<u>1.458.671</u>
Pasivos			
Derivados y operaciones de contado	-	<u>15.540</u>	-
Total Pasivos	-	<u>15.540</u>	-

31 de diciembre de 2018

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones disponibles para la venta			
Acciones que cotizan en bolsa	2.490	-	-
Acciones sin mercado activo	-	-	<u>1.458.671</u>
Total inversiones	<u>2.490</u>	-	<u>1.458.671</u>
Derivados y operaciones de contado	-	248.046	-
Terrenos y edificios	-	6.991.963	-
Vehículos	-	124.740	-
Activos no corrientes disponibles para venta	-	<u>13.276.522</u>	-
Total Activos	<u>2.490</u>	<u>20.641.271</u>	<u>1.458.671</u>
Pasivos			
Derivados y operaciones de contado	-	<u>240.782</u>	-
Total Pasivos	-	<u>240.782</u>	-

La siguiente tabla muestra una conciliación entre los saldos iniciales y finales para las mediciones del valor razonable del Nivel 3.

Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,458,671
Cambios en el valor razonable reconocido en otro resultado integral por variaciones en el patrimonio del emisor	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>1.458.671</u>

Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,304,613
Cambios en el valor razonable reconocido en otro resultado integral por variaciones en el patrimonio del emisor	<u>154,058</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1.458.671</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no se presentaron cambios, ni transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable, ni hubo cambios en las técnicas de valoración.

NOTA 6- COMBINACION DE NEGOCIOS

El pasado 31 de mayo de 2019, mediante resolución número 0706 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó Cesión Parcial de Activos, Pasivos y Contratos celebrada entre Banco Multibank S.A. y Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, la autorización de esta operación por parte de Coltefinanciera reposa en el acta de asamblea extraordinaria de accionistas número 83 y en el acta de junta directiva 450 ambas del 11 de marzo de 2019.

Esta operación se instrumentó a través de la celebración de contrato de Cesión de Activos, Pasivos y Contratos, firmado el pasado 25 de junio de 2019, modificado a su vez por otrosíes No. 1, 2 3 y 4 del 27 de junio, 10 de julio, 26 de julio y 26 de agosto de 2019 respectivamente.

El proceso de migración de información entre las partes se realizó entre el 27 y 29 de julio de 2019 y el acta de cierre de la operación se firmó el 30 de julio de 2019.

En esta transacción Coltefinanciera recibió activos por valor de \$ 114,399,434 y pasivos por valor de \$ 66,422,984, de la cartera de crédito se recibieron 376 obligaciones, de los CDT se recibieron 1.154 títulos y 450 cuentas de ahorro.

En esta operación, también se cedieron los contratos de arrendamientos de siete Agencias del Banco Multibank S.A, en las que en la actualidad funcionan Agencias de Coltefinanciera, las agencias están ubicadas en: Medellín (1), Bogotá (2), Pereira (1), Manizales (1), Barranquilla (1), Cali (1). Y se realizó la sustitución patronal de 21 empleados.

Coltefinanciera no asumió el control del Banco Multibank S.A, ni ningún porcentaje en el patrimonio del Banco Multibank S.A.

Esta operación no generó plusvalía

De la Cartera Adquirida al momento de la cesión el 97,67% estaba calificada en la categoría de riesgo AA; es decir, se trataba de créditos que no presentan mora superior a 29 días. Así, en los términos de la Circular Básica Financiera y Contable (Capítulo 2, Anexo 3) se trata de créditos que reflejan una estructuración y atención excelente, en la medida en que indican una capacidad de pago óptima, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos.

El 99.6% de la Cartera Adquirida correspondió a cartera comercial.

Por otra parte en el 27 de septiembre de 2019, se realizó una cesión adicional de activos de cartera de créditos comercial incluidos intereses por valor neto de provisiones de \$ 9.598.140.

El efecto en los estados financieros de la entidad y el registro al momento de la combinación de negocios fue el siguiente:

Concepto	Rubro de los estados financieros		valor	Nota
Capitales Valor Razonable (1)	Activo	Cartera de Créditos	\$ 110.447.938	8
Descuento por amortizar operaciones de Factoring	Activo	Cartera de Créditos	\$ (390.743)	8
Provisiones de capitales, intereses y otros	Activo	Provisiones Cartera de Créditos e Intereses Cartera de Crédito	\$ (1.483.155)	9
Intereses y otros Conceptos asociados a Cartera de Créditos causados al momento de la cesión	Activo	Intereses de Cartera de créditos y otros conceptos	\$ 1.161.481	8
Recuperación de provisión de un cliente y revisión provisiones frente a los modelos de riesgo de Coltefinanciera	Activo	Provisiones Cartera de Créditos e Intereses Cartera de Crédito	\$ 41.697	
Cuentas por cobrar a la Dirección del Tesoro Nacional -DTN- y al ICETEX por cuentas de ahorros inactivas o abandonadas	Activo	Cuentas por cobrar	\$ 211.083	
Muebles y enseres, mejoras a propiedades ajenas de las 7 agencias cedidas	Activo	Propiedad Planta y Equipo	\$ 4.068.736	11
Inmueble ubicado en Bogota	Activo	Propiedades de Inversión	\$ 342.398	
TOTAL ACTIVOS (A)			\$ 114,399,434	
Cuentas de Ahorro	Pasivo	Depósitos y Exigibilidades	\$ (1.844.561)	13
Capitales CDT	Pasivo	Depósitos y Exigibilidades	\$ (57.814.452)	13
Costo Amortizado CDT	Pasivo	Depósitos y Exigibilidades	\$ 78.345	13
Intereses CDT causados al momento de la cesión	Pasivo	Depósitos y Exigibilidades	\$ (1.132.114)	13
Intereses de CDT pendientes de pago	Pasivo	Otras cuentas por pagar	\$ (142.807)	13
Cuentas de Ahorro Dirección del Tesoro Nacional -DTN-	Pasivo	Depósitos y Exigibilidades	\$ (204.343)	
Recaudos de cartera de créditos pendiente de aplicar	Pasivo	Otros pasivos	\$ (5.362.832)	18
Recaudos de intereses cartera de créditos pendiente de aplicar	Pasivo	Otros pasivos	\$ (220)	
TOTAL PASIVOS			\$ 66,422,984	
Ingreso netos de activos y pasivos cedidos del 28 de junio al 26 de julio de 2019 según contrato	Ingresos	Otros Ingresos Financieros	\$ (266.356)	
Interés Activos y pasivos del 27 y 28 de julio momento de la cesión	Ingresos	Otros Ingresos Financieros	\$ (37.597)	
TOTAL INGRESOS			\$ 303.593	
TOTAL PAGADO EN LA COMBINACION DE NEGOCIOS			\$ 47.672.497	

(A) Este valor incluye el pago realizado en septiembre por \$ 9.598.140.

(1) La cartera de créditos fue registrada a su valor razonable de acuerdo con la NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”, para establecer el valor razonable de este activo, un equipo experto al interior de la compañía elaboro un modelo de valoración de acuerdo con las expectativas que tenía la entidad frente a la operación, la

estrategia de negocio, las condiciones actuales de la cartera al momento de la cesión, los comportamientos históricos de la cartera de crédito de Coltefinanciera entre otros.

La jerarquía de valor razonable de acuerdo por lo definido por la NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” para establecer el valor razonable de esta cartera fue los datos de entrada nivel 3, es decir, datos de entrada no observables en el mercado, utilizando la mejor información disponible.

Para realizar la valoración de la Cartera Adquirida, Coltefinanciera aplicó la siguiente metodología:

1. Determinación del plazo de valoración de la Cartera Adquirida.

Para determinar el plazo en la que se proyectan los flujos de interés que genera la Cartera Adquirida, se tomó como referencia la vida media de uso de los cupos de la cartera comercial en Coltefinanciera, para lo cual se realizó un análisis estadístico, que permitió establecer como vida media de la Cartera Adquirida un plazo de 34 meses.

2. Proyección de los flujos de ingresos de interés de la Cartera Adquirida.

Los flujos de intereses de la Cartera Adquirida, se proyectaron para cada uno de los meses hasta el plazo de valoración, teniendo en cuenta los siguientes supuestos:

- Modelación de la Cartera Adquirida considerada como un saldo global.
- El saldo de la Cartera Adquirida se mantiene durante el horizonte de proyección; es decir, en consideración a la operación ordinaria del objeto social de Coltefinanciera, se asume que se los valores recaudados serán objeto de recolocación. Lo anterior, considerando que el saldo de capital representa un 61% del cupo total de la Cartera Adquirida, lo cual permite disponer de un 39% de los cupos de crédito para destinarlos a la recolocación; no obstante, para efectos de proyectar los flujos de interés de la Cartera Adquirida, se tomó como punto de partida el saldo de la Cartera Adquirida, al momento del Cierre de la Operación, para mantener un escenario moderado.
- La tasa utilizada para estimar los ingresos por intereses de la Cartera Adquirida, inicia con la tasa de interés promedio (11,26%) y se mantiene constante durante los primeros 6 meses de proyección; toda vez que, con posterioridad a ese periodo, de acuerdo a las estrategias planteadas por Coltefinanciera para el momento de la renovación del cupo de crédito, la tasa de interés presentará un aumento de 15 puntos básicos mensuales, hasta alcanzar los niveles promedios de la cartera de Coltefinanciera; esto es, 13.5% E.A.; momento a partir del cual la tasa de interés permanecerá constante.
- Los intereses se proyectan de acuerdo con la ecuación 1.

$$F_i = SC_i \times \left((1 + i_{colocación})^{\frac{1}{12}} - 1 \right) \text{ Ecuación. 1}$$

Donde:

F_i : Flujo de interés corriente en la cuota i

$i_{colocación}$: Tasa de interés promedio de colocación expresada en terminos efectivo anual.

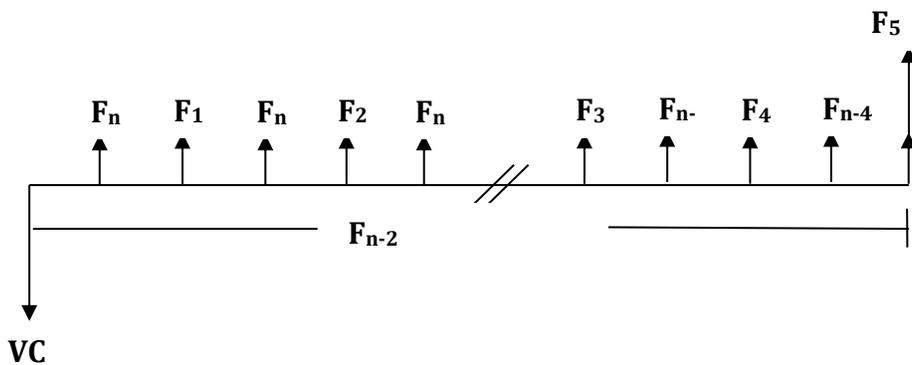
SCA: Saldo Capital Adquirido

3. Tasa de valoración de la Cartera Adquirida.

La tasa de valoración utilizada se obtuvo como la tasa promedio de la Cartera Adquirida menos un spread.

3.1. Valoración de la Cartera Adquirida

Para realizar la valoración de la Cartera Adquirida, se utilizó la metodología de valor presente, para lo cual se descontaron cada uno de los flujos de ingresos de interés corriente y el flujo del saldo de capital proyectado al final del plazo de la valoración, a la tasa de valoración, traídos al momento cero de la adquisición de la cartera, como se esquematiza en la gráfica 1 y se muestra en la ecuación 2.



Gráfica 1. Esquema de valoración cartera

$$VC = \sum_{i=1}^{PV} \frac{F_i}{(1 + i_{valoración})^{\frac{(Plazof_i)}{12}}} + \frac{SCA}{(1 + i_{valoración})^{\frac{(PV)}{12}}} \text{ Ecuación. 2}$$

Donde:

VC: Valoración de la cartera

F_i : Flujo de interés corriente en la cuota i

Plazof _{i} : Plazo del flujo i

$i_{valoración}$: Tasa de valoración en términos efectivos anuales

SCA: Saldo Capital Adquirido

PV: Plazo de valoración

3.2. Costo de adquisición de la Cartera Adquirida

Finalmente se calcula el costo de adquisición de la cartera como la diferencia entre la valoración de la cartera y el saldo de capital adquirido así:

$$CA = VC - SCA \quad \text{Ecuación. 3}$$

Donde:

CA: Costo de adquisición

VC: Valoración de la cartera

SCA: Saldo Capital Adquirido

Resultados de la metodología de valoración

Aplicando la metodología descrita en los párrafos anteriores, se construyó un modelo de valoración que partió de los datos de entrada que se muestran a continuación:

VARIABLE	VALOR
Periodo valoración	34 Meses
Tasa colocación promedio ponderada	11.26% E.A
Spread	4.07% E.A
Tasa valoración:	7.19% E.A
Delta tasa facial por mes	0.15%
Tasa colocación máxima	13.5% E.A

NOTA 7- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal		
Caja (1)	947.023	573.433
Depósitos en Banco de la República (2)	26.324.110	22.484.401
Depósitos en Bancos	<u>18.235.120</u>	<u>74.208.558</u>
Total Moneda Legal	<u>45.506.253</u>	<u>97.266.392</u>
Moneda Extranjera		
Caja (3)	111.327	163.213
Depósito en Bancos del exterior	<u>20.534.792</u>	<u>17.179.458</u>
Total Moneda Extranjera	<u>20.646.119</u>	<u>17.342.671</u>
	<u>66.152.373</u>	<u>114.609.063</u>

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre 2019, corresponde a USD 5.937.143 (31 de diciembre 2018 USD 5.336.617).

- (1) La caja incluye efectivo disponible en las bóvedas por valor de \$ 943.898 (31 de diciembre 2018 \$ 570.308) y en caja menor \$3.125 (31 de diciembre 2018 \$ 3.125).
- (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 25.010 (31 de diciembre de 2018 USD 40.153), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 7.004 (31 de diciembre de 2018 USD 10.071) en las bóvedas de las agencias.

NOTA 8- CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Préstamos Ordinarios	296.091.079	187.273.312
Tarjeta crédito	1.289.911	1.076.170
Descuento de títulos valores	91.062	91.062
Libranzas	578.569	778.114
Libre inversión	18.606.493	20.813.288
Otros consumos	503.552	24.274
Vehículos	157.094	259.486
Factoring	108.590.897	89.374.018
Créditos masivos	82.714.661	30.342.817
Giros directos	7.524.671	7.031.963
Operaciones de leasing Financiero	31.948.632	40.720.392
Préstamos a empleados	<u>1.515.964</u>	<u>2.378.853</u>
	<u>549.612.586</u>	<u>380.163.749</u>

Con ocasión de la combinación plasmada en la nota 6, a continuación se detalla las características de la cartera de créditos cedida.

El resumen de la cesión por el cartera de créditos es el siguiente

Concepto		Rubro de los estados financieros	valor
Capitales Faciales incluyendo descuento por amortizar	Activo	Cartera de Créditos	98.862.754
Suma adicional pagada- Mayor Valor de la Cartera	Activo	Cartera de Créditos	11.194.441
Provisiones de capitales, intereses y otros	Activo	Provisiones Cartera de Créditos e Intereses Cartera de Crédito	(1.483.155)
Intereses y otros Conceptos asociados a Cartera de Créditos causados al momento de la cesión	Activo	Intereses de Cartera de créditos y otros conceptos	<u>1.161.481</u>
			<u>109.735.520</u>

El detalle a continuación incluye las dos operaciones de cesiones realizadas en julio y septiembre de 2019

a) Cartera de Crédito e intereses por calificación

	Capitales		
	Garantía Admisible	Otras garantías	Saldo capital
COMERCIAL			
A	17.137.019	79.839.598	96.976.617
B	<u>349.925</u>	<u>1.162.024</u>	<u>1.511.949</u>
	<u>17.486.944</u>	<u>81.001.622</u>	<u>98.488.566</u>
CONSUMO			
B	-	<u>374.188</u>	<u>374.188</u>
	=	<u>374.188</u>	<u>374.188</u>
	<u>17.486.944</u>	<u>81.375.810</u>	<u>98.862.754</u>
	Intereses		
	Garantía admisible	Otras garantías	Intereses y otros
COMERCIAL			
A	280.948	829.001	1.109.949
B	<u>9.569</u>	<u>35.239</u>	<u>44.808</u>
	<u>290.517</u>	<u>864.240</u>	<u>1.154.757</u>
CONSUMO			
B	=	<u>6.724</u>	<u>6.724</u>
	=	<u>6.724</u>	<u>6.724</u>
	<u>290.517</u>	<u>870.964</u>	<u>1.161.481</u>

b) Clasificación y calificación de la cartera de crédito según modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

	Capital		
	Garantía Admisible	Otras garantías	Saldo capital
COMERCIAL			
AA	17.137.019	79.839.598	96.976.617
A	308.259	1.046.191	1.354.450
BB	<u>41.666</u>	<u>115.833</u>	<u>157.499</u>

	<u>17.486.944</u>	<u>81.001.622</u>	<u>98.488.566</u>
CONSUMO			
A		<u>374.188</u>	<u>374.188</u>
	=	<u>374.188</u>	<u>374.188</u>
	<u>17.486.944</u>	<u>81.375.810</u>	<u>98.862.754</u>

Intereses

	Garantía admisible	Otras garantías	Intereses y otros
COMERCIAL			
AA	280.948	829.001	1.109.949
A	7.489	30.378	37.867
BB	<u>2.079</u>	<u>4.861</u>	<u>6.940</u>
	<u>290.517</u>	<u>864.240</u>	<u>1.154.757</u>
CONSUMO			
A		<u>6.724</u>	<u>6.724</u>
	=	<u>6.724</u>	<u>6.724</u>
	<u>290.517</u>	<u>870.964</u>	<u>1.161.481</u>

c) Cartera de crédito por sector económico:

Sector	Saldo capital	Intereses y otros	Garantía	Capital	Intereses y otros
Cartera de Créditos					
Alimentos	479.302	6.028	90.769	75.661	1.999
Asalariados	233.333	910	-	2.811	11
Comercio	46.595.688	597.587	16.295.119	636.237	7.995
Construcción	1.310.429	4.978	46.799	20.450	90
Manufactura	12.223.293	244.128	13.559.572	157.247	2.910
Minería	149.580	1.332	33.330	1.213	10
Químicos	4.095.682	33.668	2.570.226	49.942	367
Servicios	27.249.727	189.816	11.875.040	388.116	2.855
Servicios Financieros	4.274.311	52.198	10.077.461	57.933	662
Transporte	1.877.221	24.112	16.666	40.874	844
Consumo	<u>374.188</u>	<u>6.724</u>	=	<u>33.136</u>	<u>1.793</u>
	<u>98.862.754</u>	<u>1.161.481</u>	<u>54.564.982</u>	<u>1.463.620</u>	<u>19.536</u>

d) Cartera de crédito por zona geográfica

Zona	Saldo capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	Provisión	
				Capital	Intereses y otros conceptos
Operaciones de crédito					
Antioquia	54.291.272	609.526	36.045.536	895.600	12.270
Bogotá, sabana y Centro	29.696.774	377.267	18.016.127	383.968	5.085
Norte	7.259.438	95.107	308.744	78.967	1.129
Sur	<u>7.615.270</u>	<u>79.581</u>	<u>194.577</u>	<u>105.084</u>	<u>1.052</u>
	<u>98.862.754</u>	<u>1.148.125</u>	<u>54.564.984</u>	<u>1.463.619</u>	<u>19.536</u>

e) Clasificación de las garantías de cartera de crédito

	Comercial
A	54.422.120
B	34.212
C	<u>108.651</u>
	<u>54.564.983</u>

Cesiones de cartera

Adquisiciones de Cartera

Coltefinanciera tiene como una de sus líneas de negocio, la adquisición de cartera a originadores o terceros, a través de la cesión de créditos, con el cumplimiento de las políticas de crédito establecidas por la compañía e instrumentada en pagarés, registrando 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.

Durante el tercer trimestre del año 2019, Coltefinanciera ha adquirido cesiones de créditos de Libranza de Pensionados sin responsabilidad del originador LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A, con una tasa de descuento de DTF+8 puntos básicos, después de realizar un estudio de crédito por cada operación cumpliendo a cabalidad con las políticas de la compañía, donde la compañía tiene la administración directa de la cartera desde el recaudo de los clientes a través de las pagadurías, seguimiento.

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

Para este periodo de tiempo Coltefinanciera ha realizado la adquisición de cartera masiva sin responsabilidad de los originadores Dentix Financial Services S.A.S y Dentix Colombia S.A.S con una tasa

de descuento de DTF+14 puntos básicos y otra compartiendo margen, la compañía tiene la administración directa de esta cartera, y el recaudo de los clientes a través de las clínicas del originador, y los diferentes medios de pagos que este ofrece.

Además se realizó la cesión de cartera con el originador Refinancia, la cual es sin responsabilidad del originador, pagándoseles un 2% de comisión sobre el valor de esta, la tasa facial es para Coltefinanciera, ya que para estas operaciones no se comparte margen, Coltefinanciera posee la administración directa de esta cartera a través de los recaudos que realizan los clientes a las cuentas del originador, el cual se encarga de reportar dichos recaudos diariamente.

Durante este periodo también se realizó la cesión de cartera del originador Negozia Consumer Finance, la cual se realizó sin responsabilidad del originador, con un margen compartido de interés del 35% a favor de este y el restante a favor de Coltefinanciera. Coltefinanciera posee la administración directa de esta cartera a través de los recaudos que realizan los clientes al originador, este se encarga diariamente de reportar dichos recaudos.

A continuación se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva para el tercer trimestre del año 2019:

Originador/ Intermediario	Línea	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Saldo	N° de pagares
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A	Libranza Pensionados	5,04	6.777.208	63.025	6.840.233	1.047
REFINANCIA	Libre Inversión Consumo Masivo	1,09	3.552.842	44.254	3.597.096	1.484
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	2,97	14.528.913	44.929	14.573.842	3.440
DENTIX COLOMBIA S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	1,27	4.483.495	-	4.483.495	1.725
NEGOZIA CONSUMER FINANCE	Libre Inversión Consumo Masivo	1,95	<u>3.440.833</u>	<u>42.649</u>	<u>3.483.481</u>	<u>1.625</u>
			<u>32.783.291</u>	<u>194.857</u>	<u>32.978.148</u>	<u>9.321</u>

Estas cesiones exceptuando las cesiones del originador refinancia, 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.

Al cierre de Septiembre de 2019 se presentó saldo por pagar a las entidades que refieren los créditos por concepto de margen en participación de las cuotas recaudadas por valor de \$13.171 (Junio de 2019 \$5.199).

A continuación se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva para el año 2018:

Originador/ Intermediario	Línea	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Saldo	N° 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>
			<u>12.353.888</u>	<u>173.812</u>	<u>12.527.700</u>	<u>1.583</u>

Venta de cartera

La Compañía efectuó en el año 2019 operaciones de ventas de cartera de las líneas comercial y de consumo de productos como cartera ordinaria, reestructurados, libre inversión y tarjeta de crédito por valor total de \$13.199.003.

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERESE S Y OTROS	PROVISIÓN	VALOR EN LIBROS	VALOR DE VENTA	UTILIDAD
NORMALIZATE S A S	Reestructurados créditos comerciales, Crédito corporativo integra, Crédito de vehículos nuevos, Factoring por triangulación, Crédito de vehículos nuevos, Libre inversión consumo; Tarjeta de crédito, Libranzas, vehículos	Consumo y Comercial	5.726.122	20.796	(4.255.109)	1.491.808	4.482.000	2.990.192
KREDIT SAS	Crédito De Vehículos Nuevos, Crédito de vehículos Usados, Compra De Vehículos Nuevos, Compra De vehículos Usados, Reestructuración Neg Estructurados, Refinanciación Neg Estructurados	Comercial	7.549.639	517.418	(1.827.522)	6.239.535	8.067.057	1.827.522
CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L.	Reestructuración Cesiones De vehículos, Crédito Corporativo, Creditado Unificación De Deudas, Libre Inversión, Reestructurados Créditos Comerciales	Consumo y Comercial	<u>610.163</u>	<u>39.783</u>	<u>(649.762)</u>	<u>183</u>	<u>649.946</u>	<u>649.762</u>
			<u>13.885.923</u>	<u>577.997</u>	<u>(6.732.394)</u>	<u>7.731.526</u>	<u>13.199.003</u>	<u>5.467.476</u>

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 SL.	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
CONSOLIDA 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>
			<u>34.394.550</u>	<u>1.233.827</u>	<u>18.557.507</u>	<u>17.070.871</u>	<u>24.037.374</u>	<u>6.966.504</u>

El cuadro anterior incluye venta de cartera castigada del año 2018 por \$13.838.332 (capital \$13.306.095, intereses y otros \$532.237)

Cartera de Crédito y operaciones de leasing financiero por calificación

Capital 30 de septiembre de 2019

	Garantía admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Saldo capital (1)
COMERCIAL				
A	97.098.354	234.106.263	25.016.581	356.221.198

B	5.718.279	38.761.743	772.222	45.252.244
C	4.992.119	10.104.268	6.108.587	21.204.974
D	1.247.609	16.924.936	10.163	18.182.708
E	17.037	526.285	-	543.322
	<u>109.073.398</u>	<u>300.423.495</u>	<u>31.907.553</u>	<u>441.404.446</u>
CONSUMO				
A	801.371	94.380.507	41.080	95.222.958
B	-	64.196	-	64.196
C	37.961	1.632.673	-	1.670.634
D	30.215	394.539	-	424.754
E	14.957	226.786	-	241.743
	<u>884.504</u>	<u>96.698.701</u>	<u>41.080</u>	<u>97.624.285</u>
	<u>109.957.902</u>	<u>397.122.196</u>	<u>31.948.633</u>	<u>539.028.731</u>

(1) Los informes de cartera corresponden a los saldos de capitales adeudados por los clientes, frente a la cartera de crédito reportada en los Estados Financieros por \$ 549.612.586 presenta una diferencia de \$ 10.583.855, que corresponde a la suma adicional pagada en la operación de combinación de negocios descrita en la nota 6. El valor inicial de esta suma adicional era de \$ 11.194.440 , el saldo a la fecha corresponde a dicho valor (\$ 11.194.440) menos la amortización a la fecha.

Intereses y otros 30 de septiembre de 2019

	Garantía admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Intereses y otros
COMERCIAL				
A	1.204.364	2.630.338	221.614	4.056.316
B	284.729	1.066.039	6.572	1.357.340
C	138.902	370.231	328.751	837.884
D	34.741	426.578	19	461.338
E	304	21.107	-	21.411
	<u>1.663.040</u>	<u>4.514.293</u>	<u>556.956</u>	<u>6.734.289</u>
CONSUMO				
A	9.423	1.152.140	494	1.162.057
B	-	2.152	-	2.152
C	1.542	61.999	-	63.541
D	1.083	18.582	-	19.665
E	1.908	11.845	-	13.753
	<u>13.956</u>	<u>1.246.718</u>	<u>494</u>	<u>1.261.168</u>
	<u>1.676.996</u>	<u>5.761.011</u>	<u>557.450</u>	<u>7.995.457</u>

Capital 31 de diciembre de 2018

	Garantía admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Saldo capital (1)
Comercial				
A	53,473,584	163,557,530	33,539,408	250,570,522
B	8,575,094	35,308,667	839,890	44,723,650
C	6,175,034	13,256,856	6,274,177	25,706,067
D	3,096,728	19,208,069	14,397	22,319,195
E	<u>6,882</u>	<u>609,709</u>	-	<u>616,591</u>
	<u>71,327,322</u>	<u>231,940,831</u>	<u>40,667,872</u>	<u>343,936,025</u>
Consumo				
A	1,611,693	34,116,457	52,520	35,780,670
B	-	21,564	-	21,564
C	16,023	267,485	-	283,508
D	14,957	41,161	-	56,118
E	<u>566</u>	<u>85,298</u>	-	<u>85,864</u>
	<u>1,643,240</u>	<u>34,531,965</u>	<u>52,520</u>	<u>36,227,724</u>
	<u>72,970,561</u>	<u>266,472,796</u>	<u>40,720,392</u>	<u>380,163,749</u>

(1) Los informes de cartera corresponden a los saldos de capitales adeudados por los clientes, frente a la cartera de crédito reportada en los Estados Financieros por \$ 549.612.586 presenta una diferencia de \$ 10.583.855, que corresponde a la suma adicional pagada en la operación de combinación de negocios descrita en la nota 6. El valor inicial de esta suma adicional era de \$ 11.194.440 , el saldo a la fecha corresponde a dicho valor (\$ 11.194.440) menos la amortización a la fecha.

Intereses y otros 31 de diciembre de 2018

	Garantía admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Intereses y otros
Comercial				
A	1,213,657	2,034,930	322,154	3,570,740
B	396,033	1,318,582	900	1,715,515
C	116,361	358,487	84,927	559,774
D	131,845	235,882	20	367,747
E	<u>450</u>	<u>13,824</u>	-	<u>14,274</u>
	<u>1,858,346</u>	<u>3,961,703</u>	<u>408,001</u>	<u>6,228,050</u>
Consumo				
A	9,606	517,577	366	527,549
B	-	678	-	678
C	332	8,001	-	8,333
D	754	2,467	-	3,221
E	<u>92</u>	<u>4,698</u>	-	<u>4,790</u>
	<u>10,785</u>	<u>533,421</u>	<u>366</u>	<u>544,572</u>
	<u>1,869,130</u>	<u>4,495,124</u>	<u>408,368</u>	<u>6,772,622</u>

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

30 de septiembre de 2019

Zona	Saldo capital(1)	Intereses y otros conceptos	Garantía	Provisión	
				Capital	Intereses y otros conceptos
Operaciones de crédito					
Antioquia	313.589.343	5.334.941	290.180.686	18.376.130	997.259
Bogotá, sabana y Centro	138.588.351	1.458.494	63.770.889	7.993.866	497.151
Norte	36.307.977	515.791	38.148.339	1.224.589	139.381
Sur	18.594.427	128.778	475.721	490.640	12.846
	<u>507.080.098</u>	<u>7.438.004</u>	<u>392.575.635</u>	<u>28.085.225</u>	<u>1.646.637</u>
Operaciones de leasing					
Antioquia	16.901.565	183.106	-	251.360	2.625
Bogotá, sabana y Centro	9.247.067	45.861	-	112.281	578
Norte	5.800.000	328.482	-	474.005	26.845
	<u>31.948.632</u>	<u>557.449</u>	<u>-</u>	<u>837.646</u>	<u>30.048</u>
	<u>539.028.730</u>	<u>7.995.453</u>	<u>392.575.635</u>	<u>28.922.871</u>	<u>1.676.685</u>

(1) Los informes de cartera corresponden a los saldos de capitales adeudados por los clientes, frente a la cartera de crédito reportada en los Estados Financieros por \$ 549.612.586 presenta una diferencia de \$ 10.583.855, que corresponde a la suma adicional pagada en la operación de combinación de negocios descrita en la nota 6. El valor inicial de esta suma adicional era de \$ 11.194.440 , el saldo a la fecha corresponde a dicho valor (\$ 11.194.440) menos la amortización a la fecha.

31 de diciembre de 2018

Zona	Saldo capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	Provisión	
				Capital	Intereses y otros conceptos
Operaciones de crédito					
Antioquia	206,543,560	4,214,849	280,160,041	18,798,736	1,082,894
Bogotá, sabana y Centro	84,914,179	1,187,857	40,791,172	4,526,726	434,268
Norte	35,520,641	806,369	32,667,750	2,119,336	211,503
Sur	<u>12,464,977</u>	<u>155,180</u>	<u>1,425,515</u>	<u>440,161</u>	<u>24,017</u>
	<u>339,443,358</u>	<u>6,364,254</u>	<u>355,044,478</u>	<u>25,884,959</u>	<u>1,752,682</u>
Operaciones de leasing					
Antioquia	20,479,354	191,270	-	315,386	2,367
Bogotá, sabana y Centro	14,298,572	132,170	-	264,257	3,228
Norte	5,800,000	82,501	-	542,010	7,710
Sur	142,466	2,426	-	16,362	2,426
	<u>40,720,392</u>	<u>408,368</u>	<u>-</u>	<u>1,138,015</u>	<u>15,731</u>
	<u>380,163,749</u>	<u>6,772,622</u>	<u>355,044,478</u>	<u>27,022,974</u>	<u>1,768,413</u>

Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero por sector económico:

30 de septiembre de 2019

Sector	Saldo capital	Intereses y otros	Garantía	Provisión	
				Capital	Intereses y otros
Cartera de Créditos					
Agrícola	18.402.428	271.166	578.678	863.977	16.296
Alimentos	33.211.813	204.391	113.502.145	717.800	116.008
Asalariados	3.720.640	83.032	4.300.320	329.471	34.133
Comercio	121.836.977	1.433.251	53.666.920	8.748.787	516.502
Construcción	27.340.666	525.278	20.376.756	2.022.559	128.798
Manufactura	36.494.903	417.014	60.767.402	1.956.269	235.508
Minería	10.676.252	373.190	33.330	682.007	167.501
Químicos	18.208.423	199.396	-	983.872	125.764
Rentistas de Capital	-	-	-	-	-
Servicios	89.085.367	1.289.141	73.974.763	2.573.229	88.308
Servicios Financieros	32.635.165	1.096.388	33.910.029	563.013	26.491
Transporte	17.884.258	285.085	25.640.581	3.887.222	80.192
Consumo	97.583.205	1.260.672	3.254.486	4.757.018	111.136
	<u>507.080.097</u>	<u>7.438.004</u>	<u>390.005.410</u>	<u>28.085.224</u>	<u>1.646.637</u>
Operaciones de leasing					
Agrícola	131.364	1.452	-	5.084	38
Alimentos	581.698	4.186	-	7.999	58
Asalariados	601.052	11.328	-	18.970	368
Comercio	8.892.956	77.597	-	91.061	705
Construcción	2.149.656	22.348	-	44.840	532
Manufactura	9.029.058	329.540	-	498.792	26.853
Servicios	9.755.840	103.934	-	110.857	978
Servicios Financieros	-	-	-	-	-
Transporte	765.928	6.572	-	59.524	511
Consumo	41.080	494	-	520	6
	<u>31.948.632</u>	<u>557.451</u>	<u>-</u>	<u>837.647</u>	<u>30.049</u>
	<u>539.028.729</u>	<u>7.995.455</u>	<u>390.005.410</u>	<u>28.922.871</u>	<u>1.676.686</u>

31 de diciembre de 2018

Provisión

Sector	Saldo capital	Intereses y otros	Garantía	Provisión	
				Capital	Intereses y otros
Cartera de Créditos					
Agrícola	17,499,018	400,531	5,873,810	874,570	18,637
Alimentos	24,978,356	134,083	119,185,026	539,119	60,040
Asalariados	6,281,357	135,814	4,808,561	480,512	44,488
Comercio	85,833,878	937,301	56,525,734	8,447,812	342,076
Construcción	20,302,899	418,997	24,055,631	1,497,139	107,361
Manufactura	27,840,026	363,867	52,157,656	2,153,650	241,692
Minería	9,737,611	398,608	-	731,833	339,647
Químicos	13,562,390	165,231	-	845,095	125,668
Rentistas de Capital	2,713,391	191,884	4,045,276	89,256	6,322
Servicios	43,263,151	1,205,473	29,922,978	1,774,601	113,121
Servicios Financieros	18,971,204	695,661	8,280,717	510,510	10,759
Transporte	32,284,873	772,599	46,440,448	6,246,474	306,729
Consumo	<u>36,175,205</u>	<u>544,206</u>	<u>3,748,641</u>	<u>1,694,388</u>	<u>36,141</u>
	<u>339,443,358</u>	<u>6,364,254</u>	<u>355,044,478</u>	<u>25,884,959</u>	<u>1,752,682</u>
Operaciones de leasing					
Agrícola	186,919	1,881	-	7,174	52
Alimentos	801,653	6,070	-	9,881	72
Asalariados	767,541	7,104	-	22,500	204
Comercio	10,980,471	110,722	-	147,461	3,843
Construcción	6,356,118	96,485	-	169,993	2,637
Manufactura	9,388,263	86,063	-	569,521	7,732
Servicios	10,775,926	94,428	-	144,328	1,072
Servicios Financieros	6,724	22	-	229	1
Transporte	1,404,257	5,225	-	66,262	115
Consumo	52,520	366	-	665	5
	<u>40,720,392</u>	<u>408,368</u>	<u>-</u>	<u>1,138,015</u>	<u>15,731</u>
	<u>380,163,749</u>	<u>6,772,622</u>	<u>355,044,478</u>	<u>27,022,974</u>	<u>1,768,413</u>

a) Reestructuraciones de Cartera de Créditos:

Al 30 de septiembre de 2019 había 50 clientes reestructurados comerciales y ninguno de consumo.

30 de septiembre de 2019

	Número de Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía	Provisión
Calificación						
A	2	1.243.807	280.899	1.524.706	10.295.872	18.987
B	276	18.351.218	841.639	19.192.857	7.254.930	1.754.303
C	44	10.199.870	256.033	10.455.903	2.605.016	1.440.114
D	20	<u>2.494.544</u>	<u>74.742</u>	<u>2.569.286</u>	<u>670.918</u>	<u>1.608.708</u>
	<u>342</u>	<u>32.289.439</u>	<u>1.453.313</u>	<u>33.742.752</u>	<u>20.826.736</u>	<u>4.822.112</u>
Zona						
Antioquia	250	19.886.329	1.089.110	20.975.439	18.012.600	2.231.022
Bogotá, Sabana y Centro	79	10.815.201	255.402	11.070.603	2.814.136	2.149.767
Norte	12	1.417.594	107.259	1.524.853	-	346.109
Sur	1	<u>170.313</u>	<u>1.543</u>	<u>171.856</u>	=	<u>95.215</u>
	<u>342</u>	<u>32.289.439</u>	<u>1.453.313</u>	<u>33.742.752</u>	<u>20.826.736</u>	<u>4.822.112</u>
Sector						
Alimentos	20	1.831.613	155.387	1.987.000	1.954.992	276.680
Asalariados	7	227.137	18.357	245.494	85.148	137.253
Comercio	69	6.339.500	189.775	6.529.275	-	1.024.327
Construcción	9	1.996.677	70.439	2.067.116	209.120	726.411
Manufactura	157	6.100.939	216.105	6.317.044	5.917.851	745.631
Minería	11	6.548.788	347.504	6.896.292	-	790.088
Químicos	46	2.822.444	112.920	2.935.364	-	349.000
Servicios	19	4.056.378	327.492	4.383.870	10.295.872	512.199
Transporte	4	<u>2.365.961</u>	<u>15.333</u>	<u>2.381.294</u>	<u>2.363.754</u>	<u>260.523</u>
	<u>342</u>	<u>32.289.439</u>	<u>1.453.313</u>	<u>33.742.752</u>	<u>20.826.736</u>	<u>4.822.112</u>
Clase						
Ley 550 u 1116	<u>342</u>	<u>32.289.439</u>	<u>1.453.313</u>	<u>33.742.752</u>	<u>20.826.736</u>	<u>4.822.112</u>

31 de diciembre de 2018

	Número de Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía	Provisión
Calificación						
A	9	1,719,312	380,525	2,099,837	322,918	30,172
B	266	15,130,697	757,003	15,887,700	3,318,423	1,610,078
C	44	10,133,244	242,731	10,375,975	3,187,383	1,388,824
D	<u>13</u>	<u>4,974,983</u>	<u>120,262</u>	<u>5,095,245</u>	<u>723,198</u>	<u>3,478,391</u>
	332	<u>31,958,236</u>	<u>1,500,521</u>	<u>33,458,757</u>	<u>7,551,921</u>	<u>6,507,465</u>
Zona						
Antioquia	245	18,360,816	1,009,736	19,370,552	4,846,828	4,061,700
Bogotá, Sabana y Centro	76	12,016,975	382,546	12,399,521	2,705,093	2,009,245
Norte	10	1,410,131	106,696	1,516,828	-	341,305
Sur	<u>1</u>	<u>170,313</u>	<u>1,543</u>	<u>171,856</u>	-	<u>95,215</u>
	332	<u>31,958,236</u>	<u>1,500,521</u>	<u>33,458,757</u>	<u>7,551,921</u>	<u>6,507,465</u>
Sector						
Asalariados	7	227,137	17,368	244,512	85,148	136,260
Comercio	65	5,687,078	199,814	5,886,957	-	2,731,677
Construcción	10	2,328,387	70,439	2,398,837	958,400	745,326
Manufactura	158	6,461,821	228,437	6,690,416	3,695,072	790,161
Minería	12	6,712,094	347,504	7,059,610	-	968,349
Químicos	46	2,853,360	112,920	2,966,326	-	351,403
Servicios	24	4,156,251	411,187	4,567,463	322,918	346,543
Transporte	<u>5</u>	<u>2,367,490</u>	<u>15,434</u>	<u>2,382,929</u>	<u>2,249,120</u>	<u>251,508</u>
	332	<u>31,958,236</u>	<u>1,500,521</u>	<u>33,458,757</u>	<u>7,551,921</u>	<u>6,507,465</u>
Clase						
Ley 550 u 1116	<u>332</u>	<u>31,958,236</u>	<u>1,500,521</u>	<u>33,458,757</u>	<u>7,551,921</u>	<u>6,507,465</u>
	332	<u>31,958,236</u>	<u>1,500,521</u>	<u>33,458,757</u>	<u>7,551,921</u>	<u>6,507,465</u>

NOTA 9 - PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisión componente contra cíclico individual	5.665.904	4.025.744
Provisión préstamos a empleados	77.744	92.904
Provisión cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	3.309.297	1.102.805
Provisión cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	<u>19.869.927</u>	<u>21.801.522</u>
	<u>28.922.871</u>	<u>27.022.974</u>

Al corte del 30 de Septiembre 2019, la compañía realizó castigos por valor de \$939.875 así: Cartera comercial (Capital \$ 14.077, intereses 895) y Cartera de consumo (Capital 879.665 , intereses \$ 44.778 y otros por \$ 460), Condonaciones por valor de \$ 15.196 de cartera comercial (Capital \$ 7.825, otros \$ 7.371).

Coltefinanciera S.A. viene aplicando la metodología de fase acumulativa de provisiones, prevista en el numeral 1.3.4.1.1.1., del Capítulo II Circular Básica Contable 100 de 1995, y como resultado de la evaluación de los indicadores señalados en el numeral 1.3.4.1.1 de dicha Circular.

El detalle de la combinación de negocios descrita en la nota 6 se encuentra detallada a continuación:

a) provisiones procíclicas y contracíclicas

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuenta por cobrar procíclico	Cuenta por cobrar cíclico	Total cuenta por cobrar	Total general
Comercial							
A	793.887	526.673	1.320.560	9.064	5.420	14.484	1.335.044
B	<u>93.316</u>	<u>16.608</u>	<u>109.924</u>	<u>2.747</u>	<u>512</u>	<u>3.259</u>	<u>113.183</u>
	<u>887.203</u>	<u>543.281</u>	<u>1.430.484</u>	<u>11.811</u>	<u>5.932</u>	<u>17.743</u>	<u>1.448.227</u>
Consumo							
B	<u>23.257</u>	<u>9.878</u>	<u>33.135</u>	<u>1.718</u>	<u>75</u>	<u>1.793</u>	<u>34.928</u>
	<u>23.257</u>	<u>9.878</u>	<u>33.135</u>	<u>1.718</u>	<u>75</u>	<u>1.793</u>	<u>34.928</u>
	<u>910.460</u>	<u>553.159</u>	<u>1.463.619</u>	<u>13.529</u>	<u>6.007</u>	<u>19.536</u>	<u>1.483.155</u>

b) Clasificación de la provisión para cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

	Garantía Admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	213.172	1.107.389	1.320.561	14.484	1.335.045
B	<u>78.050</u>	<u>31.873</u>	<u>109.923</u>	<u>3.259</u>	<u>113.182</u>
	<u>291.222</u>	<u>1.139.262</u>	<u>1.430.484</u>	<u>17.743</u>	<u>1.448.227</u>
Consumo					
B	<u>33.135</u>	:	<u>33.135</u>	<u>1.793</u>	<u>34.928</u>
	<u>33.135</u>	:	<u>33.135</u>	<u>1.793</u>	<u>34.928</u>
	<u>324.357</u>	<u>1.139.262</u>	<u>1.463.619</u>	<u>19.536</u>	<u>1.483.155</u>

c) Clasificación de la provisión para cartera de crédito y operaciones de leasing financiero según Modelo de Referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia (MRC y MRCO).

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
COMERCIAL					
AA	213.172	1.107.389	1.320.561	14.484	1.335.045
A	75.391	20.094	95.485	2.632	98.117
BB	<u>2.660</u>	<u>11.780</u>	<u>14.440</u>	<u>627</u>	<u>15.067</u>
	<u>291.222</u>	<u>1.139.262</u>	<u>1.430.484</u>	<u>17.743</u>	<u>1.448.227</u>
CONSUMO					
A	<u>33.135</u>	-	<u>33.135</u>	<u>1.793</u>	<u>34.928</u>
	<u>33.135</u>	-	<u>33.135</u>	<u>1.793</u>	<u>34.928</u>
	<u>324.357</u>	<u>1.139.262</u>	<u>1.463.619</u>	<u>19.536</u>	<u>1.483.155</u>

Las provisiones procíclicas y contracíclicas al 30 de septiembre de 2019 comprendían:

30 de septiembre de 2019							
	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuenta por cobrar procíclico	Cuenta por cobrar cíclico	Total cuenta por cobrar	Total general
Comercial							
A	3.786.085	2.664.417	6.450.502	45.681	36.874	82.555	6.533.057
B	1.906.681	918.577	2.825.258	661.379	16.075	677.454	3.502.712
C	1.790.360	460.381	2.250.741	315.344	9.972	325.316	2.576.057
D	11.846.284	252.031	12.098.315	458.809	-	458.809	12.557.124
E	540.517	-	540.517	21.410	-	21.410	561.927
	<u>19.869.927</u>	<u>4.295.406</u>	<u>24.165.333</u>	<u>1.502.623</u>	<u>62.921</u>	<u>1.565.544</u>	<u>25.730.877</u>
Consumo							
A	2.420.727	1.238.745	3.659.472	30.746	15.994	46.740	3.706.212
B	6.750	5.396	12.146	468	107	575	12.721
C	376.873	117.180	494.053	27.793	2.843	30.636	524.689
D	315.897	39.402	355.299	19.664	-	19.664	374.963
E	235.244	1.325	236.569	13.526	-	13.526	250.095
	<u>3.355.491</u>	<u>1.402.048</u>	<u>4.757.539</u>	<u>92.197</u>	<u>18.944</u>	<u>111.141</u>	<u>4.868.680</u>
	23.225.418	5.697.454	28.922.871	1.594.820	81.865	1.676.685	30.599.557

31 de diciembre de 2018

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuenta por cobrar procíclico	Cuenta por cobrar cíclico	Total cuenta por cobrar	Total general
Comercial							
A	2,871,582	1,879,825	4,751,407	46,398	25,146	71,544	4,822,951
B	2,472,174	890,919	3,363,093	843,127	16,256	859,383	4,222,476
C	2,239,105	533,640	2,772,745	416,806	2,512	419,319	3,192,064
D	13,602,071	222,015	13,824,085	367,747	-	367,747	14,191,832
E	<u>616,591</u>	-	<u>616,591</u>	<u>14,274</u>	-	<u>14,274</u>	<u>630,865</u>
	<u>21,801,522</u>	<u>3,526,399</u>	<u>25,327,921</u>	<u>1,688,352</u>	<u>43,915</u>	<u>1,732,267</u>	<u>27,060,188</u>
Consumo							
A	956,562	508,189	1,464,751	14,728	8,675	23,403	1,488,154
B	2,071	1,872	3,943	168	31	199	4,141
C	72,979	23,579	96,558	4,184	350	4,533	101,092
D	40,154	4,111	44,264	3,221	-	3,221	47,486
E	<u>85,452</u>	<u>86</u>	<u>85,537</u>	<u>4,790</u>	-	<u>4,790</u>	<u>90,327</u>
	<u>1,157,217</u>	<u>537,836</u>	<u>1,695,053</u>	<u>27,091</u>	<u>9,055</u>	<u>36,146</u>	<u>1,731,199</u>
	<u>22,958,739</u>	<u>4,064,235</u>	<u>27,022,974</u>	<u>1,715,443</u>	<u>52,970</u>	<u>1,768,413</u>	<u>28,791,387</u>

El movimiento neto de provisiones, reintegros por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 30 de septiembre de 2019 fue por \$7.704.876, A continuación se detalla:

	Comercial	Consumo	Total
Capital			
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	24,190,571	1,694,388	25,884,959
Provisión cargada a resultados	7.245.359	4.782.156	12.027.516
Reintegro de provisiones	(3.373.269)	(649.002)	(4.022.271)
Ventas	(6.102.954)	(225.317)	(6.328.271)
Castigos	(14.077)	(879.664)	(893.741)
Condonaciones	(7.826)	-	(7.826)
Operaciones de Multibank	<u>1.390.403</u>	<u>34.457</u>	<u>1.424.860</u>
Saldo al 30 de septiembre 2019	<u>23.328.207</u>	<u>4.757.019</u>	<u>26.218.241</u>
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.137.350	665	1.138.015
Provisión cargada a resultados	527.850	-	527.850
Reintegro de provisiones	(828.074)	(145)	(828.219)
Saldo al 30 de septiembre 2019	<u>837.126</u>	<u>520</u>	<u>837.646</u>
	<u>24.165.333</u>	<u>4.757.539</u>	<u>28.922.871</u>

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, A continuación se detalla:

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	35.426.108	881.948	36.308.055
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>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>22.983.310</u>	<u>1.515.757</u>	<u>24.499.066</u>
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	391.227	3.268	394.496
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>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>698.761</u>	<u>1.114</u>	<u>699.875</u>
	<u>23.682.070</u>	<u>1.516.871</u>	<u>25.198.941</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Intereses por cobrar sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7.418.278	6.379.828
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	570.229	388.764
Comisiones	6.946	4.030
Total cuenta por cobrar cartera de crédito	<u>7.995.453</u>	<u>6.772.622</u>
Anticipo a proveedores	445.829	213.117
Anticipos a contratos	-	-
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>9.854.180</u>	<u>4.840.519</u>
Total	<u>18.295.462</u>	<u>11.826.258</u>
Menos Provisión para protección cuentas por cobrar comercial	(1.565.544)	(1.732.267)
Menos Provisión para protección cuentas por cobrar consumo	(111.142)	(36.146)
Menos Provisión otras cuentas por cobrar	(1.386.236)	<u>(987.018)</u>
Total provisiones cuentas por cobrar	<u>(3.062.922)</u>	<u>(2.755.431)</u>
	<u>15.232.540</u>	<u>9.070.827</u>

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ventas de Cartera a plazos (a)	444.331	442.654
Originador de Cartera (b)	582.066	582.066
Depósito en garantía para operaciones next day	1.789.648	1.675.400
Icetex- Cuentas abandonadas	457.695	412.652
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	295.425	87.867
Retorno Seguros	10.635	53.681
Seguros y Otros Cartera Vendida	269.615	58.695
Efecty-Recaudo último día del mes-	51.387	88.706
Derechos litigiosos (c)	3.199.900	-
Dentix- operaciones cartera recaudo últimos días-	538.019	-
Refinancia-operaciones cartera recaudo últimos días-	144.400	-
Negozia-operaciones cartera recaudo últimos días-	117.496	-
Otras cuentas por cobrar (d)	<u>1.953.563</u>	<u>1.438.797</u>
	<u>9.854.180</u>	<u>4.840.519</u>

a) Esta cuenta por cobrar incluye un deterioro por valor de \$ 308.464, (diciembre 2018 \$ 243.259).

b) Esta cuenta por cobrar se encuentra totalmente deteriorada.

c) Corresponde a la compra de un derecho litigioso realizado en el mes de junio de 2019.

d) Esta cuenta por cobrar incluye deterioro por valor de \$ 495.705. (diciembre de 2018 \$ 161.693).

El gasto de provisión para cuentas por cobrar durante Al corte 30 de septiembre de 2019, fue por el valor de \$ 748.241, y se detalla a continuación:

	Comercial	Consumo	Total
Otros			
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.703.559	36.141	2.739.701
Provisión cargada a resultados	1.507.396	169.922	1.677.318
Reintegro de provisiones	(905.140)	(38.254)	(943.394)
Ventas	(392.217)	(11.906)	(404.123)
Castigos	(895)	(45.238)	(46.133)
Condonaciones	(7.370)	-	(7.370)
Operaciones de Multibank	<u>16.404</u>	<u>472</u>	<u>16.875</u>
Saldo al 30 de septiembre 2019	<u>2.921.738</u>	<u>111.136</u>	<u>3.032.874</u>
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	15.726	5	15,731

Provisión cargada a resultados	35.514	9	35.523
Reintegro de provisiones	(21.198)	(7)	(21.205)
Saldo al 30 de septiembre 2019	<u>30.042</u>	<u>6</u>	<u>30.048</u>
	<u>2.951.780</u>	<u>111.143</u>	<u>3.062.922</u>

El gasto de provisión para las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2018, fue por \$ 700.622 y se detalla a continuación

	Comercial	Consumo	Total
Cuenta por cobrar cartera de crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.359.679	19.045	3.378.724
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	(692.274)	(3.260)	(695.534)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>2.758.290</u>	<u>30.428</u>	<u>2.788.718</u>
Cuenta por cobrar operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	24.844	35	24.879
Provisión cargada a resultados	32.624	54	32.678
Reintegro de provisiones	(45.375)	(63)	(45.437)
Condonaciones	(6.704)	-	(6.704)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>5.394</u>	<u>26</u>	<u>5.420</u>
	<u>2.763.684</u>	<u>30.454</u>	<u>2.794.138</u>

NOTA 11 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Edificios	6.991.963	6.991.963
Equipo de informática	1.168.267	935.179
Equipos de oficina	3.078.872	2.471.938
Vehículos	124.740	124.740
Mejoras en propiedades ajenas	6.830.541	3.607.906
Propiedad, Planta y Equipo por derechos de uso	<u>6.783.385</u>	-
	<u>24.977.767</u>	<u>14.131.725</u>
Depreciación acumulada de Propiedad Planta y Equipo	(2.774.661)	(2.494.907)
Amortización acumulada de Mejoras a propiedades ajenas	(2.747.195)	(2.090.212)
Depreciación acumulada de Propiedad Planta y Equipo por derechos de uso	(1.330.054)	-
	<u>18.125.857</u>	<u>9.546.607</u>

Como resultado de la cesión parcial de activos y pasivos descrita en la Nota 6 - Combinación de Negocios-, en este trimestre se registró un aumento en las mejoras por valor de \$ 3.222.634 y en muebles y enseres de \$846.101 lo anterior como resultado de la cesión de los contratos de arrendamientos de 7 agencias.

30 de septiembre 2019

Costo

	Saldo inicial al 30 de septiembre 2019	Adiciones	Ventas	Saldo final al 30 de septiembre 2019
Edificios	6.991.963	-	-	6.991.963
Equipo de oficina	2.471.938	609.611	(2.677)	3.078.872
Equipo de computo	935.179	236.750	(3.662)	1.168.267
Vehículos	124.740	-	-	124.740
Mejoras en propiedades ajenas	3.607.906	3.222.634	-	6.830.541
Inmuebles derechos de uso	-	<u>6.783.385</u>	-	<u>6.783.385</u>
	<u>14.131.725</u>	<u>10.852.380</u>	<u>(6.339)</u>	<u>24.977.767</u>

30 de septiembre 2019

depreciación y/o amortización

	Saldo inicial al 30 de septiembre 2019	Adiciones	Ventas	Saldo final al 30 de septiembre 2019
Edificios	(24.641)	(57.001)	-	(81.642)
Equipo de oficina	(1.614.370)	(148.462)	2.677	(1.760.155)
Equipo de computo	(855.896)	(57.442)	2.899	(910.439)
Vehículos	-	(22.426)	-	(22.426)
Mejoras en propiedades ajenas	(2.090.212)	(656.983)	-	(2.747.195)
Inmuebles derechos de uso	-	<u>(1.330.054)</u>	-	<u>(1.330.054)</u>
	<u>(4.585.119)</u>	<u>(2.272.367)</u>	<u>5.576</u>	<u>(6.851.910)</u>

31 de diciembre 2018

Costo

	Saldo inicial al 31 de diciembre 2017	Adiciones	Eliminación de la depreciación en revaluación	Revaluaciones	Ventas	Saldo final al 31 de diciembre 2018
Edificios	11.963	6.980.000	-	-	-	6.991.963
Equipo de oficina	2.445.032	33.490	-	-	(6.585)	2.471.938
Equipo de computo	933.183	3.855	-	-	(1.859)	935.179
Vehículos	132.660	-	(132.660)	124.740	-	124.740
Mejoras en propiedades ajenas	<u>3.199.685</u>	<u>408.221</u>	-	-	-	<u>3.607.906</u>
	<u>6.722.523</u>	<u>7.425.566</u>	<u>(132.660)</u>	<u>124.740</u>	<u>(8.444)</u>	<u>14.131.725</u>

31 de diciembre 2018
depreciación y/o amortización

	Saldo inicial al 31 de diciembre 2017	Adiciones	Eliminación de la depreciación en revaluación	Revaluaciones	Ventas	Saldo final al 31 de diciembre 2018
Edificios	(811)	(23.830)	-	-	-	(24.641)
Equipo de oficina	(1.451.191)	(169.764)	-	-	6.585	(1.614.370)
Equipo de computo	(780.157)	(77.598)	-	-	1.859	(855.896)
Vehículos	-	(26.060)	26.060	-	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	<u>(6.616.196)</u>	<u>(474.015)</u>	<u>26.060</u>	-	-	<u>(2.090.212)</u>
	<u>(3.848.356)</u>	<u>(6.654.300)</u>	<u>26.060</u>	<u>=</u>	<u>8.444</u>	<u>(4.585.118)</u>

Montos reconocidos en resultados por arrendamientos operativos NIIF 16

enero 1 a septiembre 30, 2019

Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	430.813
Gasto por depreciación	1.330.054
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	2.829.626

NOTA 12 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de esta cuenta comprendía:

	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	3.898.762	10.458
Bienes muebles	<u>7.855.014</u>	<u>9.045.287</u>
	<u>11.753.776</u>	<u>9.055.745</u>
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	<u>4.294.733</u>	-
	<u>4.294.733</u>	-
Provisión de BRP	(1.320.317)	(1.066.993)
Menos provisión de bienes restituidos	<u>(107.368)</u>	-
	<u>(1.427.686)</u>	<u>(1.066.993)</u>
Derechos Fiduciarios-Bienes recibidos en dación en pago		
Bienes inmuebles	-	6.781.900
Provisión de BRP	-	<u>(1.494.130)</u>
	-	<u>5.287.770</u>
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>14.620.823</u>	<u>13.276.522</u>

La Administración de la Compañía de Enero a septiembre del año 2019 recibió bienes por valor \$14,561,413 (durante el año 2018 - \$10,857,299) y realizó ventas por 14,232,895 con un saldo en libros de \$9,144,335 al momento de la venta, (durante el año 2018 realizó ventas por \$25,253,200 con un saldo en libros de \$19,145,486, al momento de la venta).

A continuación se detalla el movimiento de las provisiones:

30 de septiembre de 2019

Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.561.124
Provisión cargada	3.956.786
Retiro de Provisión por venta	(5.090.223)
Saldo al 30 septiembre de 2019	<u>1.427.687</u>

30 de septiembre de 2018

Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.233.567
Provisión cargada	5.654.758
Retiro de Provisión por venta	(5.727.507)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>3.160.818</u>

NOTA 13 -DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Certificados de depósito a termino		
Emitidos a menos de 6 meses	69.902.475	55.121.778
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	293.334.837	246.314.539
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	130.278.309	95.102.213
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>36.448.052</u>	<u>24.463.469</u>
	<u>529.963.673</u>	<u>421.001.999</u>
Intereses		
Emitidos a menos de 6 meses	471.786	380.523
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	4.209.659	3.506.877
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	3.030.024	1.863.151
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>1.333.304</u>	<u>570.694</u>
	<u>9.044.771</u>	<u>6.321.244</u>
Total depósito a término	<u>539.008.444</u>	<u>427.323.243</u>
Depósitos de ahorro	<u>39.485.874</u>	<u>34.113.634</u>
Total depósitos y exigibilidades - A costo Amortizado-	<u>578.494.318</u>	<u>461.436.877</u>

El valor registrado en el estado de resultados al 30 de septiembre de 2019 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 31.730 (diciembre 2018 \$2.228).

Con Ocasión a la cesión parcial de activos y pasivos descritos en la nota 6 Combinación de Negocios , se presenta un informe de las cuentas de ahorros y CDT recibidos de Multibank.

CDT FISICOS

Capitales	Valor
Menor de 6 meses	4.504.685
Igual o mayor a 6 meses y menor a 12 meses	15.034.081
Igual o mayor a 12 meses y menor a 18 meses	10.007.271
Igual o superior a 18 meses	<u>2.536.519</u>
	<u>32.082.556</u>

Intereses	Valor
Menor de 6 meses	30.439
Igual o mayor a 6 meses y menor a 12 meses	227.611
Igual o mayor a 12 meses y menor a 18 meses	271.607
Igual o superior a 18 meses	<u>101.410</u>
	<u>631.068</u>
	<u>32.713.624</u>

CDT DESMATERIALIZADO

Capitales	Valor
Menor de 6 meses	2.244.955
Igual o mayor a 6 meses y menor a 12 meses	10.680.580
Igual o mayor a 12 meses y menor a 18 meses	12.289.539
Igual o superior a 18 meses	<u>516.822</u>
	<u>25.731.895</u>

Intereses	Valor
Menor de 6 meses	20.940
Igual o mayor a 6 meses y menor a 12 meses	218.764
Igual o mayor a 12 meses y menor a 18 meses	245.867
Igual o superior a 18 meses	<u>15.476</u>
	<u>501.047</u>

26.232.942

Cuentas de Ahorro

1.844.561

60.791.127

CUENTAS DE AHORRO

Agencia	Capital	Cantidad Cuentas
Barranquilla Prado	6.117	22
Bogotá Bulevar Niza	370.148	86
Bogotá Calle 85	888.838	137
Manizales	140.766	31
Medellín Unicentro	110.078	55
Oficina Cali	92.255	23
Oficina Pereira	236.358	96
	<u>1.844.561</u>	<u>450</u>

CDT FISICOS

Agencia	Capital				Total
	Menor de 6 meses	Igual o mayor a 6 meses y menor a 12 meses	Igual o mayor a 12 meses y menor a 18 meses	Igual o superior a 18 meses	
Medellín Unicentro	1.379.650	5.422.312	6.691.940	496.945	13.990.847
Barranquilla Prado	24.000	691.320	389.230	86.567	1.191.116
Bogotá Bulevar Niza	427.897	1.071.585	386.246	308.331	2.194.059
Bogotá Calle 85	1.175.884	3.181.559	504.510	520.566	5.382.520
Manizales	859.605	2.049.868	783.510	397.996	4.090.980
Oficina Cali	512.680	1.795.768	721.406	531.114	3.560.968
Oficina Pereira	<u>124.969</u>	<u>821.670</u>	<u>530.429</u>	<u>195.000</u>	<u>1.672.067</u>
	<u>4.504.685</u>	<u>15.034.081</u>	<u>10.007.271</u>	<u>2.536.519</u>	<u>32.082.556</u>

Intereses					
Medellín Unicentro	11.918	78.747	187.711	8.618	286.995
Barranquilla Prado	186	11.823	9.219	22.137	43.365
Bogotá Bulevar Niza	1.611	14.839	6.188	5.304	27.942
Bogotá Calle 85	9.338	49.178	13.924	6.245	78.685
Manizales	3.658	26.330	15.374	15.097	60.458
Oficina Cali	3.460	27.208	23.574	38.038	92.280
Oficina Pereira	<u>269</u>	<u>19.486</u>	<u>15.616</u>	<u>5.972</u>	<u>41.342</u>
	<u>30.439</u>	<u>227.611</u>	<u>271.607</u>	<u>101.410</u>	<u>631.068</u>

CDTS DESMATERIALIZADOS

Agencia	Capital				Total
	Menor de 6 meses	Igual o mayor a 6 meses y menor a 12 meses	Igual o mayor a 12 meses y menor a 18 meses	Igual o superior a 18 meses	
Dirección General Medellín	150.000	1.846.591	4.350.000	-	6.346.591
Unicentro	460.604	1.184.977	217.619	51.478	1.914.677
Barranquilla	-	-	96.036	1.173	97.209
Bogotá Bulevar	87.139	945.773	111.060	-	1.143.973
Bogotá Calle 85	1.203.103	1.909.597	5.029.587	40.000	8.182.287
Manizales	117.189	230.749	12.842	-	360.779
Oficina Cali	194.620	59.273	26.323	43.387	323.602
Oficina Pereira	32.300	4.503.621	2.446.072	380.784	7.362.778
	<u>2.244.955</u>	<u>10.680.580</u>	<u>12.289.539</u>	<u>516.822</u>	<u>25.731.895</u>

Intereses					
Dirección General	1.781	54.642	70.445	-	126.868
Unicentro	2.949	20.036	8.115	4.773	35.874
Barranquilla	-	-	1.906	62	1.968
Bogotá Bulevar	798	12.646	1.740	-	15.185
Bogotá Calle 85	12.788	34.187	97.115	837	144.926
Manizales	464	1.538	367	-	2.368
Oficina Cali	2.000	1.024	1.231	1.556	5.811
Oficina Pereira	159	94.692	64.948	8.248	168.046
	<u>20.940</u>	<u>218.764</u>	<u>245.867</u>	<u>15.476</u>	<u>501.047</u>

NOTA 14 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Durante el 2018 y 2019, la compañía emitió bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS-.

Las condiciones generales de las emisiones son las siguientes:

Monto total de la emisión:	\$ 28.500.000
Precio total de la colocación:	\$ 19.950.000
Número total de títulos:	100
Valor Nominal de cada bono:	\$ 285.000
Precio de colocación de cada bono:	\$ 199.500 (70% del valor nominal)
Moneda:	Pesos Colombianos (COP)
Vencimiento:	Siete años contados a partir de la fecha de suscripción
Rendimiento:	DTF+3% Anual
Amortización de Capital:	Al vencimiento mediante la emisión de acciones ordinarias de Coltefinanciera SA
Uso de los recursos:	Fortalecimiento patrimonial Coltefinanciera SA
Inversionista:	CGF Colombia Inversiones Diversificadas S.L
Aprobación:	Los títulos fueron aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución 1320 de 2018 y resolución 0334 de 2019

El saldo de los títulos al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

Valor Nominal	\$ 38.190.000
Valor Descuento	(\$10.454.674)
Intereses por Pagar	<u>\$162.451</u>
	<u>\$ 27.897.777</u>

El saldo de los títulos al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Valor Nominal	\$ 28.500.000
Valor Descuento	(\$ 8.519.137)
Intereses por Pagar	<u>\$ 34.656</u>
	<u>\$20.015.519</u>

El detalle de los títulos es el siguiente:

misión Nro	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	No. De títulos
Primera	28 de septiembre de 2018	28 de septiembre de 2025	5
Segunda	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2025	6
Tercera	28 diciembre de 2018	28 de diciembre de 2025	89
Primera	25 de junio de 2019	25 de junio de 2026	39
			<u>139</u>

El detalle de los títulos al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

Emisión Nro	Valor nominal total	Descuento Inicial	Precio de colocación total	Saldo inicial descuento 01 de enero de 2019	Valor Descuento Amortizado	Saldo Final Descuento 2019	Saldo Final Valor Nominal 2019	Saldo Intereses por pagar 01 enero de 2019	Intereses Pagados en el periodo	Gasto Interés	Saldo final Intereses por pagar 2019
Primera	1.425.000	(427.500)	997.500	(411.784)	25.245	-	-	140	52.297	52.157	-
Segunda	1.710.000	(513.000)	1.197.000	(506.781)	54.771	(452.010)	1.710.000	19.297	94.734	85.697	10.260
Tercera	25.365.000	(7.609.500)	17.755.500	(7.600.572)	812.434	(6.788.138)	25.365.000	15.219	1.268.250	1.405.221	152.190
Primera	<u>11.115.000</u>	<u>(3.334.500)</u>	<u>7.780.500</u>	=	<u>119.974</u>	<u>(3.214.526)</u>	<u>11.115.000</u>	=	<u>215.631</u>	<u>215.631</u>	=
	<u>39.615.000</u>	<u>(11.884.500)</u>	<u>27.730.500</u>	<u>(8.519.137)</u>	<u>1.012.424</u>	<u>(10.454.674)</u>	<u>38.190.000</u>	<u>34.656</u>	<u>1.630.912</u>	<u>1.758.706</u>	<u>162.451</u>

La emisión número 1 fue redimida anticipadamente en mayo de 2019 y registrada como anticipo de capital mientras que se surtían los trámites legales para la emisión de acciones, el pasado 21 de octubre de 2019 (como hecho posterior a la emisión de estos estados financieros) se convirtieron en acciones BOCEAS por valor de \$ 1,038,461, producto de esta capitalización se emitieron 103.846.108 acciones a un valor nominal de \$ 10 (en pesos colombianos) por acción, lo que conlleva a un aumento del capital suscrito y pagado por \$ 1,038,461 y a un aumento en prima en colocación de acciones de \$ 0.

El detalle de los títulos a diciembre de 2018 es el siguiente:

Emisión Nro.	No. De títulos	Valor nominal total	Descuento Inicial	Precio de colocación total	Intereses por pagar	Intereses Pagados en el periodo	Saldo Final Descuento	Valor Descuento Amortizado	Gasto Interés
Primera	5	1.425.000	(427.500)	997.500	140	18.240	(411.784)	15.716	18.380
Segunda	6	1.710.000	(513.000)	1.197.000	19.297	-	(506.781)	6.219	19.297
Tercera	<u>89</u>	<u>25.365.000</u>	<u>(7.609.500)</u>	<u>17.755.500</u>	<u>15.219</u>	<u>-</u>	<u>(7.600.572)</u>	<u>8.928</u>	<u>15.219</u>
	<u>100</u>	<u>28.500.000</u>	<u>(8.550.000)</u>	<u>19.950.000</u>	<u>34.656</u>	<u>18.240</u>	<u>(8.519.137)</u>	<u>30.863</u>	<u>52.896</u>

NOTA 15 - 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:

	30 de septiembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Moneda Legal		
Bancos Nacionales	-	5.000.000
Intereses bancos nacionales	-	32.293
Findeter	449.167	737.917
Intereses Findeter	<u>514</u>	<u>857</u>
	<u>449.680</u>	<u>5.771.067</u>

La tasa de Findeter es de DTF +2,5.(Para el año 2018 Banco de Occidente IBR + 2,85 puntos , Findeter fue de DTF +2,5).

Al corte no existían garantías otorgadas sobre estos préstamos.

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Exigibilidades por servicios (1)	1.291.883	947.746
Proveedores	4.498.219	1.821.430
Retenciones y aportes laborales	750.843	729.700
Impuesto timbre e industria y comercio	-	62.478
Otros (2)	<u>893.363</u>	<u>1.273.757</u>
	<u>7.434.309</u>	<u>4.835.111</u>

(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 USD 371.503 (diciembre 2018 USD 291.636).

(2) El siguiente es el detalle de otros:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Contribución sobre transacciones financieras -GMF-	29.741	44.243
Compensación tarjeta débito	16.236	114.311
Margen compensatorio en las operaciones de cesión de cartera	207.152	358.396
Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo-	162.300	31.802
Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera	243.200	325.050
Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro-	156.475	146.935
Recaudos ventas de cartera	70.330	227.834
Compensación tarjeta crédito	7.729	25.126
Retornos seguros	<u>199</u>	<u>60</u>
	<u>893.363</u>	<u>1.273.757</u>

NOTA 17 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cesantías	406.547	448.299
Intereses Sobre Cesantías	35.556	53.451
Vacaciones	537.358	571.360
Prima Extralegal	666.510	291.922
Indemnizaciones Laborales	<u>20.000</u>	=
	<u>1.665.971</u>	<u>1.365.032</u>

NOTA 18 – PROVISIONES Y OTROS PASIVOS

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pendientes abonar cartera de créditos (1)	2.417.912	530.495
Anticipos accionistas	54	281.101
Ingresos recibido por anticipado (2)	6.434.212	-
Otras Provisiones (3)	<u>626.529</u>	<u>-</u>
	<u>9.478.706</u>	<u>811.596</u>

En la combinación de negocios

- (1) Como se indica en la nota 6 de combinación de negocios en la operación descrita la entidad registro \$ 5.362.832 por concepto de abonos pendientes por aplicar a cartera de créditos, dichas aplicaciones se efectuaron días posteriores a la negociación.
- (2) Corresponde a la rentabilidad de una operación de cesión de cartera, este ingreso recibido por anticipado se amortiza en el plazo de la operación.
- (3) Provisiones de impuestos de renta e industria y comercio.

NOTA 19 –IMPUESTO A LA GANANCIA

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la Compañía presentó 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	
	30 de septiembre 2019	30 de septiembre 2018	30 de septiembre 2019	30 de septiembre 2018
Patrimonio líquido renta año anterior	27.826.040	44.155.189	27.826.040	44.155.189
(-) valor patrimonial de acciones en sociedades	(77.887)	(117.762)	(77.887)	(117.762)
Patrimonio líquido base de renta presuntiva	27.748.153	44.037.427	27.748.153	44.037.427
Renta presuntiva % aplicable [1,5% año 2019] - [3,5% año 2018]	416.222	1.541.310	416.222	1.541.310
Impuesto de Renta Presuntiva (1)	-	127.158	137.353	381.474
Sobretasa impuesto de renta	-	7.413	-	22.239
Movimiento del Impuesto diferido	27.214	151.795	229.952	518.688
Impuesto de periodo anterior	=	=	=	(55.935)
Impuesto de renta del periodo corriente	<u>27.214</u>	<u>286.367</u>	<u>367.306</u>	<u>866.467</u>

(1)[Año 2019: 33% Renta + % adicional Sector Financiero 4% solo aplica para renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, es decir \$ 4.112.400. El % adicional no aplica para Coltefinanciera la tasa para el 2019 es del 33%] - [Año 2018: 33% Renta + sobretasa 4%]

NOTA 20 - PATRIMONIO

A continuación se detalla el capital social de la Compañía al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre 2019		31 de diciembre 2018	
	Capital	Número de Acciones	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	57,000,000	5,700,000,000	57,000,000	5,700,000,000
Capital por suscribir	<u>(3,454,451)</u>	<u>(345,445,098)</u>	<u>(5,054,451)</u>	<u>(505,445,098)</u>
Capital suscrito y pagado	<u>53,545,549</u>	<u>5,354,554,902</u>	<u>51,945,549</u>	<u>5,194,554,902</u>

A continuación se presenta una conciliación de las acciones en circulación:

Número de acciones al 1 de enero de 2019	5,194,554,902
Emisión de acciones aporte de Capital	<u>160,000,000</u>
Número de acciones al 30 de septiembre 2019	<u>5,354,554,902</u>

Número de acciones al 1 de enero de 2018	4,511,319,508
Emisión de acciones aporte de Capital	<u>683,235,394</u>
Número de acciones al 31 de diciembre de 2018	<u>5,194,554,902</u>

A continuación se presenta una conciliación de la prima en colocación de acciones:

Saldo prima en colocación de acciones al 1 de enero de 2019	41,592,909
Emisión de acciones prima en colocación de acciones	=
Saldo prima en colocación de acciones al 30 de septiembre 2019	<u>41,592,909</u>

Saldo prima en colocación de acciones al 1 de enero de 2018	30,208,394
Emisión de acciones prima en colocación de acciones	<u>11,384,515</u>
Saldo prima en colocación de acciones al 31 de diciembre de 2018	<u>41,592,909</u>

Emisión de Acciones

Al 30 de septiembre de 2019, se registraron como anticipo de capital \$ 16.257.961.

Durante el 2019 se capitalizaron \$ 1,600,000 correspondientes a dinero en efectivo, producto de esta capitalización se emitieron 160.000.000 acciones a un valor nominal de \$ 10 (en pesos colombianos) por acción, lo que conllevó a un aumento del capital suscrito y pagado por \$ 1,600,000 y a un aumento en prima en colocación de acciones de \$ 0.

Como hecho posterior a la emisión de estos estados financieros el pasado 21 de octubre de 2019 se convirtieron en acciones BOCEAS por valor de \$ 1,038,461, producto de esta capitalización se emitieron 103.846.108 acciones a un valor nominal de \$ 10 (en pesos colombianos) por acción, lo que conllevó a un aumento del capital suscrito y pagado por \$ 1,038,461 y a un aumento en prima en colocación de acciones de \$ 0.

Durante el 2018 se capitalizaron \$ 18,216,869 correspondiente a dinero en efectivo, producto de esta capitalización se emitieron 683,235,394 acciones, a un valor nominal \$10 (en pesos colombianos) por acción, lo que conllevó a un aumento del capital suscrito y pagado por \$ 6,832,354 y a un aumento en prima en colocación de acciones de \$ 11,384,515. De los \$ 18,216,689 habían ingresado en el año 2017 \$ 3,809,040 que a ese corte quedaron registrados como anticipo de capital. El total de dinero en efectivo que entro en el 2018 para capitalizar la compañía fue de \$ 14,407,829.

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. Al cierre de septiembre de 2019 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 5.197.517.865 acciones (diciembre 2018 4,872,097,915 acciones), la pérdida por acción a septiembre de 2019 fue de \$ 3,04 (la pérdida por acción a diciembre 2018 \$5,25).

Tratamiento de las pérdidas

En la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 28 de marzo de 2019, según acta No. 84, se aprobó que las pérdidas al 31 de diciembre de 2018 sean enjugadas con las utilidades resultantes de los ejercicios siguientes.

NOTA 21 – OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

El detalle de otros ingresos y otros gastos es el siguiente:

	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Otros ingresos de la operación				
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.848.592	3.924.489	5.088.559	5.148.107

Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	105	-	155	646
Utilidad en venta de cartera	650.856	3.206.799	5.468.656	6.977.035
Arrendamientos	45.616	-	128.936	55.263
Otros	<u>542.605</u>	<u>17.076</u>	<u>667.420</u>	<u>42.456</u>
Total otros ingresos de la operación	<u>4.087.774</u>	<u>7.182.136</u>	<u>11.353.727</u>	<u>12.223.507</u>

Por los tres meses terminados

Por los nueve meses terminados

30 de
septiembre
de 2019

30 de
septiembre
de 2018

30 de
septiembre
de 2019

30 de
septiembre
de 2018

Comisiones y otros ingresos

Comisiones	111.975	94.728	318.596	257.829
Recuperaciones de cartera castigada	5.618	2.804	15.442	109.886
Servicios financieros	<u>171.119</u>	<u>118.343</u>	<u>409.817</u>	<u>350.642</u>
	<u>288.713</u>	<u>215.874</u>	<u>743.855</u>	<u>718.357</u>

Por los tres meses terminados

Por los nueve meses terminados

30 de
septiembre de
2019

30 de
septiembre de
2018

30 de
septiembre de
2019

30 de
septiembre
de 2018

Otros gastos

Honorarios	1.096.303	981.771	3.103.713	2.804.845
Impuesto al valor agregado no descontable	603.692	618.000	1.786.640	1.914.777
Canales de comunicación y servicios públicos	410.440	411.149	1.167.656	1.217.879
Seguros	607.088	525.861	1.582.456	1.568.827
Otros impuestos diferentes al impuesto sobre la renta	122.499	128.301	410.419	436.788
Reparación, mantenimientos y adecuaciones	153.421	216.263	514.442	610.101
Contribución y afiliaciones	204.878	194.910	708.225	699.911
Gravamen a los movimientos financieros	264.701	168.392	611.946	676.992
Gastos de viaje	120.761	57.180	228.676	197.840
Cuotas de administración	159.946	131.573	436.931	405.272
Publicidad y propaganda	38.742	18.084	77.434	223.266
Otros gastos	448.941	131.759	1.318.361	617.886
Suscripciones y consultas	85.468	119.833	264.558	406.587
Servicios de aseo y vigilancia	131.227	82.779	339.009	325.425
Transporte	20.848	24.970	63.225	65.048
Timbres, portes y correos	23.375	16.737	70.721	70.028
Pago a practicantes	36.270	33.939	114.596	98.303
Viveres y alimentación	20.624	15.730	48.053	49.217
Gastos legales	69.068	200.747	108.060	511.857
Papelería y útiles	11.691	10.278	34.591	39.957
Relaciones públicas	-	263	480	5.330
Servicios temporales	-	-	-	4.054
Selección de personal	3.901	6.701	8.571	17.575
Donaciones	<u>1.000</u>	<u>500</u>	<u>1.000</u>	<u>500</u>
	<u>4.634.883</u>	<u>4.095.717</u>	<u>12.999.764</u>	<u>12.968.266</u>

De acuerdo con lo indicado en la nota 6 Combinación de negocio. En esta operación la compañía tuvo gastos por el orden de \$ 22.477 detallados en los siguientes rubros:

Gastos de Viaje	16.723
Impuesto Registro y Anotación	3.526
Publicidad	1.771
Otros Servicios	<u>458</u>
	<u>22.477</u>

NOTA 22 -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 2019 el relación de solvencia de la Compañía representaba el 10.15% (diciembre 2018 12,81%) 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),

La Compañía al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 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 23 – CONTINGENCIAS

La sociedad presenta la siguientes contingencias al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

- \$ 2.982.526 demandas en contra, según el área jurídica de la Compañía es remota la posibilidad de que se falle en contra de la Compañía (diciembre 2018 \$ 977.831)
- \$ 2.027.588 en virtud del endoso con responsabilidad sobre enajenación de cartera vendida. (diciembre 2018: \$ 6.945.436)
- \$ 7.525.067 Margen compensatorio en las operaciones de cesión de cartera correspondiente a la prima de las obligaciones vigentes compradas (diciembre 2018 \$ 5.954.250)

NOTA 24 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 31 de mayo de 2019, la Asamblea de accionistas mediante el acta No. 85, aprobó la conversión anticipada de los BOCEAS y autorizó el registro contable como anticipo de capital por valor de \$1.038.461. Como consecuencia de la conversión anticipada de los BOCEAS, el 21 de octubre de 2019 fueron suscritas 103.846.108 acciones a un valor nominal de \$10 (en pesos colombianos) por acción.

El 24 de septiembre de 2019, mediante acta No. 459 de Junta Directiva, se sometió a aprobación el reglamento de emisión de acciones mediante el cual se formaliza el anticipo de capital efectuado por los accionistas el 25 de junio de 2019, por valor de \$15.219.500. y la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la resolución 1483 del 31 de octubre de 2019, la cual se encuentra en proceso de notificación.