

ESTADOS FINANCIEROS

Banco Credifinanciera S.A.

Estados Financieros bajo Normas de Contabilidad y de
Información Financiera Aceptadas en Colombia – NCIF
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Credifinanciera S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas con el 31 de diciembre de 2019)

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros	10
Certificación de Estados Financieros.....	138

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Accionistas de Banco Credifinanciera S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Banco Credifinanciera S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Banco al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de este informe. Soy independiente del Banco, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Comparabilidad

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la Nota 2.1 y 36.1 y a los estados financieros adjuntos, donde se detallan las implicaciones en la comparabilidad de las cifras al 31 de diciembre de 2020 de Banco Credifinanciera con cifras a 31 de diciembre y 31 de diciembre de 2019 de Banco Procredit S.A.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, a continuación, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.



**Building a better
working world**

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de errores materiales evaluados en los estados financieros. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Estimación de las Pérdidas por Deterioro por Riesgo de Crédito de la Cartera

Descripción La estimación de la pérdida por deterioro se determina con base en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 - reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos, teniendo en cuenta la temporalidad de las obligaciones de los deudores, así como el nivel de riesgo asociado a los mismos, introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

En la Nota 3.4. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero, a los estados financieros adjuntos se detallan los principios y criterios relevantes aplicados por el Banco para la estimación de las mencionadas pérdidas por deterioro y los importes correspondientes a dicha estimación.

Respuesta de Auditoría Entre los procedimientos de auditoría que hemos realizado en esta área, hemos evaluado el diseño y probado la eficacia operativa de los controles internos sobre la determinación del deterioro por riesgo de crédito de la cartera.

Respecto a la evaluación del ambiente de control asociado a esta cuenta, nuestras pruebas se enfocaron en:

- Revisión de las políticas y procedimientos establecidos por el Banco, así como de los modelos requeridos por la normatividad aplicable.
- Revisión con base en una muestra de los controles establecidos por el Banco para el proceso de evaluación aprobación de créditos.
- Revisión de la confiabilidad de las fuentes de datos utilizadas en los cálculos para la determinación del deterioro por riesgo de crédito.
- Revisión de los controles; incluidos los controles generales de aplicación, establecidos a nivel de entidad asociados con el proceso de otorgamiento de créditos, determinación del valor de los intereses y cálculo de la provisión.
- Revisión de los criterios de clasificación de la exposición en función del comportamiento histórico de pagos, de las condiciones de la operación incluyendo refinanciaciones o reestructuraciones, así como de los controles o alertas de seguimiento establecidos.

Adicionalmente, he realizado procedimientos sustantivos basados en Técnicas de Auditoría Asistidas por Computador (TAAC) en:

- Comprobación de la integridad de la información utilizada como base de la estimación del deterioro, cruzando los detalles generados desde el aplicativo transaccional con el saldo contable.
- Recalculo de las pérdidas por deterioro estimadas por el Banco; provisión cíclica y contra cíclica.
- Revisión de las recuperaciones de provisiones reconocidas durante el período.
- Revisión de las revelaciones incluidas en los estados financieros, evaluando que las mismas contienen la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable al Banco.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Banco Procredit S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2020.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones del Banco: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 4) Adoptar medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes del Banco o de terceros en su poder; 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto el Banco, medidos de acuerdo con el con el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) , Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Atención al Consumidor (SAC) y Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; y, 6) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente informe se han implementado en un 49% y el 51% se encuentran en proceso de implementación. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración del Banco, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 26 de febrero de 2021.

El socio del encargo de auditoría que origina este informe es Rafael Rodriguez Martín.

**DIANA CAROLINA
MONSALVE
HERNANDEZ**

Firmado digitalmente por DIANA
CAROLINA MONSALVE
HERNANDEZ
Fecha: 2021.02.26 16:26:28
-05'00'

Diana Carolina Monsalve Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 143184-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
26 de febrero de 2021

Banco Credifinanciera S.A.

Estados de Situación Financiera

		Al 31 de diciembre	
	Nota	2020	2019 (a)
		(En miles de pesos)	
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 396.452.402	\$ 30.861.456
Inversiones	9	40.109.065	5.591.869
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	10 y 38	1.134.209.459	150.048.833
Cartera comercial		122.094.521	159.176.509
Cartera microcrédito		147.510.866	465.704
Cartera de consumo		937.823.140	66.524
Menos: provisión		(73.219.068)	(9.659.904)
Cuentas comerciales por cobrar, neto	11	8.066.326	711.789
Activos por impuestos corrientes	24	4.317.969	3.445.011
Activos por impuestos diferidos	24	457.544	—
Propiedades y equipo materiales, neto	12	2.209.726	1.353.900
Activos por derechos de uso, neto	13	17.449.191	371.314
Gastos pagados por anticipado	14 y 38	101.820.848	148.091
Otros activos no financieros	15	2.808.377	279.670
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	1.082.721	895.790
Activos no corrientes mantenidos para la venta	17	987.451	969.804
Total de activos		\$ 1.709.971.079	\$ 194.677.527
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Depósitos y Exigibilidades	18	\$ 1.271.931.540	\$ 134.402.508
Títulos en deuda en circulación	19 y 35	101.980.105	—
Obligaciones financieras	20 y 35	57.703.530	28.100.344
Pasivos por arrendamientos	21 y 35	18.076.287	387.608
Cuentas comerciales por pagar	22	32.374.756	941.341
Provisiones por beneficios a los empleados	23	2.319.496	384.784
Otros pasivos financieros	25 y 35	63.550.326	—
Otras provisiones		70.122	42.222
Pasivos por impuestos corrientes	24	4.679.017	237.108
Otros pasivos no financieros	25	750.073	5.029.419
Total pasivos		\$ 1.553.435.252	\$ 169.525.334
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	26	92.255.611	54.271.334
Otras participaciones en el patrimonio		13.581.171	—
Reserva legal		48.299.213	—
Adopción por primera vez		(109.494)	—
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(29.846.866)	(22.854.443)
Resultado del año		31.353.015	(7.206.447)
Otro resultado integral		1.003.177	941.749
Patrimonio total		156.535.827	25.152.193
Total de patrimonio y pasivos		\$ 1.709.971.079	\$ 194.677.527

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.1 y 36.1.

Véanse las notas adjuntas.

Carlos Iván Vargas Perdomo
Representante Legal

Gustavo Olaya Sarmiento
Contador Público
Tarjeta Profesional 85774-T

Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 143184-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2021)

Banco Credifinanciera S.A.

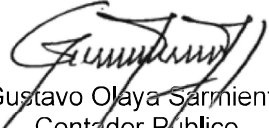
Estados de Resultados

Nota	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2020	2019 (a)
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos por intereses	\$ 215.938.767	\$ 17.889.105
Gastos por intereses	(68.615.728)	(7.991.114)
Ingresos netos por intereses	147.323.039	9.897.991
Ingresos por comisiones	15.371.639	1.090.989
Gastos por comisiones	(22.397.599)	(1.475.853)
Ingresos netos por comisiones	(7.025.960)	(384.864)
Ingresos operaciones		
Utilidad neta de operaciones financieras	(18.243.228)	58.592
Otros ingresos	10.168.979	153.961
Diferencia de cambio neta	(308.093)	103.694
Total ingresos operacionales	131.914.737	9.829.374
Deterioro neto	(14.899.134)	(3.052.940)
Ingreso operacional neto	117.015.603	6.776.434
Remuneración y gastos del personal	(28.643.811)	(5.908.079)
Gastos de administración	(41.377.691)	(6.889.127)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.292.410)	(1.036.105)
Total gastos operacionales	(73.313.912)	(13.833.311)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	43.701.691	(7.056.877)
Impuesto sobre la renta	(12.348.676)	(149.570)
Resultados del año	31.353.015	(7.206.447)
Otro resultado integral		
Valoración inversiones con cambios en el ORI	61.428	891.307
Resultado del periodo y otro resultado integral	\$ 31.414.443	\$ (6.315.140)
Utilidad básica por acción (pesos)	176,20	—

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.1. y 36.1.

Véanse las notas adjuntas.


Carlos Iván Vargas Perdomo
Representante Legal


Gustavo Olaya Sarmiento
Contador Público
Tarjeta Profesional 85774—T


Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 143184—T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR—530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2021)

Banco Credifinanciera S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Suscrito y Pagado	Prima de Emisión	Reserva Legal	Adopción Primera Vez NCIF	Otro Resultado Integral	Utilidades Acumuladas	Resultados del Año	Total
<i>(En miles de pesos, excepto el valor nominal por acción)</i>								
Saldo a 31 de enero de 2019	\$61,744.764	\$	\$	-	\$ 50.442	\$(20.371.996)	\$(9.955.877)	\$31.467.333
Traslado resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(9.955.877)	9.955.877	-
Reducción del valor nominal acciones (de \$347 a \$305)	(7.473.430)	-	-	-	-	7.473.430	-	-
Valoración inversiones a variación patrimonial	-	-	-	-	891.307	-	-	891.307
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	(7.206.447)	(7.206.447)
Saldo a 31 de diciembre de 2019 (a)	54.271.334	-	-	-	941.749	(22.854.443)	(7.206.447)	25.152.193
Patrimonio adquirido por fusión (Nota 34)	37.984.277	37.007.648	25.505.588	(109.494)	1.725.716	-	22.793.625	124.907.360
Disminución de patrimonio inversión	-	(23.426.477)	-	-	(1.725.716)	214.024	-	(24.938.169)
Valoración inversiones a valor razonable	-	-	-	-	61.428	-	-	61.428
Traslado resultado de ejercicio anteriores	-	-	-	-	-	15.587.178	(15.587.178)	-
Apropiación de reserva	-	-	22.793.625	-	-	(22.793.625)	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	31.353.015	31.353.015
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$92.255.611	\$13.581.171	\$48.299.213	\$ (109.494)	\$ 1.003.177	\$(29.846.866)	\$31.353.015	\$156.535.827

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.1 y 36.1.

Véanse las notas adjuntas.

Carlos Iván Vargas Perdomo
Representante Legal

Gustavo Olaya Sarmento
Contador Público
Tarjeta Profesional 85774-T

Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 143184-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2021)

Banco Credifinanciera S.A.

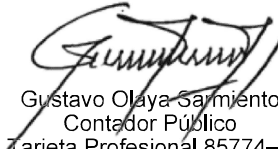
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre	
	2020	2019 (a)
	(En miles de pesos)	
Resultados del año	\$ 31.353.015	\$ (7.206.447)
Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Gasto por impuestos a las ganancias	12.348.674	149.570
Deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	52.392.948	6.552.639
Gastos de depreciación y amortización	1.038.394	821.399
Gastos de depreciación activos por derecho de uso	3.467.065	214.706
Pérdida en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(48.508)	369.389
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	383.478	534.495
Gastos o ingresos por diferencia en cambio	104.392	—
Recuperación de deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	(37.854.541)	(3.568.493)
Recuperación de deterioro de venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(22.750)	(465.701)
Resultado en valoración de inversiones	(61.428)	(71.841)
Cambios en activos y pasivos		
Otras provisiones	27.900	—
Disminución operaciones pasivas de mercado monetario y otros pasivos activos	—	(125.567)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(182.109.270)	(2.437.535)
Cuentas por cobrar de origen comercial	12.055.427	954.503
Cuentas por pagar de origen comercial	6.039.035	(152.445)
Depósitos y exigibilidades	292.318.831	9.742.191
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(10.719.582)	(818.414)
Aumento y disminuciones de otros activos	(408.908)	—
Aumento y disminuciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	(726.202)	(550.000)
Obligaciones laborales	286.675	(99.373)
Otros ajustes por fusión	5.214.023	—
Otros ajustes que no afectan el efectivo	256.435	—
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(11.801.303)	—
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	142.180.785	11.049.523
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	173.533.800	3.843.076
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(694.219)	—
Compras de activos intangibles	(225.142)	(37.620)
Compras de otros activos	(62.908.597)	721.505
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	300.000	—
Adquisición de inversiones	(9.410.026)	(393.401)
Flujos de efectivo netos (usados) procedentes de actividades de inversión	(72.937.984)	290.484
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Pago neto de intereses títulos en deuda en circulación	(10.341.300)	—
Pago de intereses	11.670.267	2.900.125
Adquisiciones procedentes de préstamos	125.953.108	20.000.000
Pagos procedentes de préstamos	(68.407.278)	(30.310.375)
Pagos por arrendamientos financiero	(2.988.879)	4.882.324
Flujos de efectivo netos procedentes de (usados) actividades de financiación	55.885.918	(2.527.926)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	156.481.734	1.605.634
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	184.766	—
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	156.666.500	1.605.634
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	30.861.456	29.255.822
Efectivo y equivalentes al efectivo traslado fusión	208.924.446	—
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 396.452.402	\$ 30.861.456

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.1 y 36.1.

Véanse las notas adjuntas.


Carlos Iván Vargas Perdomo
Representante Legal


Gustavo Olaya Sarmiento
Contador Público
Tarjeta Profesional 85774—T


Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 143184—T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR—530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2021)

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas con el 31 de diciembre de 2019

(Todos los valores están expresados en miles de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y el valor nominal de la utilidad por acción).

1. Información Corporativa y Actividades Principales

Banco Credifinanciera S.A. es una entidad financiera de naturaleza jurídica privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. constituida mediante escritura pública N° 0003 en la Notaria 39 de Bogotá del 02 de enero de 2020, inscrita el 7 de enero de 2020 bajo el número 02539440 de libro IX, la sociedad cambió su nombre de : Banco Procredit Colombia S.A. siglas, Procredit y Banco Procredit por el de: Banco Credifinanciera S.A., siglas Credifinanciera S.A. y Credifinanciera, dentro de esta escritura la sociedad de la referencia (adsorbente) absorbe mediante fusión a la inversa a la sociedad Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento la cual se disuelve sin liquidarse, durante el mes de abril de 2019 se hizo público el acuerdo de compra de Banco Procredit S.A. por parte de Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento.

Se generaron los siguientes procedimientos ante la Superintendencia financiera: Primero; Por medio de comunicación N° 2019162701-000-000 el apoderado de Banco Procredit S.A., y de Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, radicó ante la Superintendencia Financiera de Colombia el 25 de noviembre de 2019 aviso de la intención de fusión por absorción de las 2 entidades vigiladas. Segundo; Por medio de la resolución 1739 de 2019 del 19 de diciembre de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia declara la no objeción de la fusión por absorción entre Banco Procredit S.A. y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, donde la sociedad adsorbente (Banco Procredit S.A.) absorbe mediante fusión a la sociedad Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de financiamiento la cual se disuelve sin liquidarse. Tercero; El proceso de Fusión se perfeccionó el 2 de enero de 2020, a partir del 3 de enero de 2020 la Compañía continúa operando bajo el número de identificación tributario de Banco Procredit S.A., bajo la razón social de Banco Credifinanciera S.A., presentando desde el 3 de enero de 2020 estados financieros, reportes regulatorios, impuestos y obligaciones tributarias, y operaciones como una sola entidad.

La duración establecida por los estatutos es hasta el 31 de diciembre de 2050 pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El accionista Finanza Inversiones S.A.S., configuró una situación de control con la Sociedad la cual se registró en la Cámara de Comercio de Bogotá el 29 de septiembre de 2011. El objeto principal del Banco dentro de su orientación al desarrollo es la prestación de servicios financieros integrales con un enfoque empresarial socialmente responsable y orientado a la sostenibilidad.

En busca de esto el Banco Credifinanciera S.A., tiene por objeto principal la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rijan en Colombia. En desarrollo de su objeto el Banco podrá realizar todos los actos permitidos por la ley y los reglamentos a los establecimientos bancarios, así como aquellos actos directamente relacionados con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones que se deriven legal o convencionalmente de su existencia y actividad.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco opera a través de (12) agencias localizada en Bogotá, Cali, Medellín, Barranquilla, Bucaramanga y Pasto; con una planta de personal de doscientos setenta y cuatro (274) empleados.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Banco Credifinanciera S.A., utiliza la red de oficinas del Banco de Bogotá S.A., Bancolombia S.A., Banco BBVA, Banco de Occidente S.A., Banco Scotiabank Colpatria, Banco Santander, Banco Finandina, Banco Davivienda S.A. y cuentas propias para llevar a cabo las operaciones de recaudo, pago y transferencias relacionadas con el objeto social.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1 Fusión y Comparabilidad

El 2 de enero de 2020 por medio de escritura pública 003 se protocolizó el proceso de fusión entre las entidades Banco Procredit S.A. (Entidad absorbente) y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento (Entidad absorbida) la cual se disuelve sin liquidarse.

El Banco Credifinanciera S.A. remite la información financiera anual con corte a 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019 (Estado de Situación Financiera, Estado integral de resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo), presentadas en los estados financieros individuales de Banco Procredit S.A. durante 2019.

2.2. Normas Contables Profesionales Aplicadas

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas y actualizadas en el Decreto 2270 de 2019, expedidas por Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia, está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y son las siguientes:

- Excepciones aplicables a establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras: las excepciones contenidas en el Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 deben ser tenidas en cuenta en la preparación de estados financieros separados/individuales de este tipo de compañías que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE; y en la preparación de estados financieros consolidados y separados/individuales de estas compañías que no tengan valores inscritos en el RNVE.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones, los cuales se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Instrucciones incluidas en el Catálogo único de información financiera con fines de supervisión, aplicables a compañías vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pertenecen al Grupo 1 o que son destinatarios de la Resolución 743 de 2013, expedida por la Contaduría General de la Nación.

Adicionalmente, según Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Banco aplica la excepción respecto al deterioro de los Bienes Recibidos en Dación de Pago, para estos casos continúan aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo III, numeral 1.3.1.2. de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

El catálogo único emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) incluye instrucciones relacionadas con reclasificaciones que en algunos casos no son consistentes con las requeridas por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera. Este catálogo debe ser aplicado por las compañías vigiladas por la SFC, así como a los preparadores de información financiera sujetos a la competencia de la Contaduría General de la Nación (CGN), de conformidad con las facultades otorgadas a la SFC, según el artículo 5 de la Resolución 743 de 2013.

- Excepciones aplicables a todos los preparadores de información financiera.

El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por los Decretos 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificado por los Decretos 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros incluyen información comparativa correspondiente al período anterior, se presentan en miles de pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

2.3. Bases de Medición / Presentación

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros. Los estados financieros son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Ley 1314 del 13 de julio de 2009 reguló los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptadas en Colombia, señaló las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y determinó las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. Esta ley fue reglamentada mediante los siguientes decretos:

- a) 2784 del 28 de diciembre de 2012
- b) 1851 del 29 de agosto de 2013
- c) 3023 del 27 de diciembre de 2013
- d) 2267 del 11 de noviembre de 2014

A partir del 1 de enero de 2016, quedó derogado el marco técnico normativo contenido en el anexo del Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012 y el Decreto 3023 del 27 de diciembre de 2013 y rige el Decreto 2615 del 17 de diciembre de 2014.

Cartera

Para los Estados Financieros el decreto 2267 de noviembre 11 de 2014 se establece un tratamiento diferencial para el manejo de la cartera y su deterioro enmarcándolo dentro del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 – reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio.

Inversiones

El Decreto 2267 de noviembre de 2014 modificó el artículo 2 del Decreto 1851 de 2013, así: Marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican dentro del literal a) del párrafo del artículo 1° del Decreto 2784 de 2012, para la preparación de los estados financieros aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, salvo lo dispuesto respecto de: La clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y la NIIF 9 contenidas en dicho anexo.

Mediante Circular Externa 034 de diciembre de 2014, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se adicionó el Capítulo I –1 a la Circular Básica Contable y Financiera que rige a partir del 1 de enero de 2015.

Reforma Tributaria

En 2018, el Gobierno Nacional expidió la Ley 1943, con la cual se estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 en el 26% y 2019 en el 37% y para las entidades financieras 4 puntos adicionales, sin embargo, en el mes de octubre de 2019 la corte constitucional declaró su inexequibilidad mediante sentencia C-510. En diciembre de 2019 el Gobierno Nacional expidió la Ley de Crecimiento económico en la cual se estableció tarifa de impuesto de renta para el año 2020 del 32% y 4 puntos adicionales para las instituciones financieras, por lo tanto, la tasa de renta para el año 2020 quedó establecida en el 36%.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Moneda Funcional y de Presentación

El desempeño del banco se mide y es reportado al público en general en pesos colombianos.

Debido a lo anterior, la administración, considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes y por esta razón los estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto el valor nominal de la acción y de la utilidad neta por acción.

3. Políticas Contables

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables que Banco Credifinanciera S.A. ha adoptado:

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

3.1. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a pesos colombianos utilizando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

Tasa de cierre utilizadas

	2020	2019
Dólar (Usd \$1)	\$ 3.432,50	\$ 3.277,14

Reconocimiento

Dentro de esta política se encuentran incluidas todas las transacciones celebradas en moneda extranjera. Una transacción en moneda extranjera es toda operación cuyo valor se denomina o se exige su liquidación en una moneda extranjera (diferente de la moneda funcional que para la entidad es el peso), entre las que se incluyen aquellas en las que Banco Credifinanciera S.A.:

- Compra o vende bienes o servicios cuyo precio se denomina en una moneda extranjera
- Presta o toma prestados fondos. si los importes correspondientes se establecen a pagar o a cobrar en moneda extranjera
- Adquiere o dispone de activos. o bien incurre o liquida pasivos. siempre que estas operaciones se hayan denominado en moneda extranjera

Adicionalmente, las variaciones del tipo de cambio darán lugar al reconocimiento de diferencias de cambio.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Medición Inicial

Todas las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la tasa de cambio establecida por el Banco de la Republica de Colombia para la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

Medición Posterior

Las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el periodo o en los estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan.

Adicionalmente, cuando se reconozca en otros resultados integrales una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia en cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral. Sin embargo, cuando la pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del periodo, cualquier diferencia en cambio incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en el resultado del período.

Las diferencias de cambio surgidas en una partida monetaria que forme parte de la inversión neta en un negocio extranjero del Bancose reconocerán en los resultados de los estados financieros separados del Vanco, o si se tienen en los estados financieros individuales del negocio en el extranjero, según resulte apropiado. En los estados financieros que contengan al negocio en el extranjero y al Banco, estas diferencias de cambio se reconocerán inicialmente en otros resultados integrales y estas serán reclasificadas de patrimonio a resultados cuando se realice la disposición del negocio en el extranjero.

3.2. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, saldos en entidades financieras, los depósitos en carteras colectivas administrados por entidades de crédito y los sobregiros bancarios. En el balance de situación financiera, los sobregiros se clasifican como recursos de terceros en el pasivo corriente.

Los equivalentes al efectivo se tienen más que para propósitos de inversión o similares para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

Se deberá informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los siguientes métodos:

1. Método directo: Se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.
2. Método indirecto: Se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos. cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias. por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro. así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

Banco Credifinanciera S.A actualmente maneja el flujo de efectivo por el método indirecto.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reconocimiento

El efectivo se reconoce cuando se recibe y los equivalentes al efectivo cuando pueden ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y estar sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación de inversión y de financiación.

Los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco forman parte integrante de la gestión del efectivo del banco, por tal razón los sobregiros se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo. El banco también debe incluir depósitos a la vista como partes de su efectivo y equivalentes de efectivo.

Los instrumentos financieros de deuda emitidos por personas jurídicas también pueden ser clasificados como equivalentes de efectivo, siempre que cumpla con la definición de un equivalente en efectivo. Las acciones preferentes también podrían ser calificadas como equivalente de efectivo siempre que tengan una fecha determinada de reembolso y que estén próximas a su vencimiento.

Las transacciones de inversión o financiación que no han requerido el uso de efectivo o equivalentes al efectivo, no se reconocerán y se excluirán del estado de flujos de efectivo. Estas transacciones deben ser objeto de información, en cualquier otra parte dentro de los estados financieros de manera que suministren toda la información relevante acerca de tales actividades de inversión o financiación.

Medición Posterior

El efectivo y equivalentes al efectivo no requieren de ningún ajuste para determinar una medición posterior ya que es el ajuste presentado como saldo; podrá existir un cambio en su valor cuando se actualice el tipo de cambio aplicado a los saldos denominados en moneda extranjera los cuales reflejarán el efecto de las transacciones actuales y posteriores.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo depositados en otra entidad deben reflejar los flujos de efectivo que se espera recibir de esa entidad. El saldo dejaría de cumplir con las definiciones de efectivo y equivalente de efectivo si hay serias preocupaciones sobre la solvencia de la entidad del otro. El equilibrio se reclasifica a disponibles para la venta y la castigarán a su valor actual de los flujos de efectivo futuro.

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.3. Inversiones

En su reconocimiento inicial, Banco Credifinanciera S.A., clasificará sus inversiones en instrumentos de deuda en la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado o activos financieros a valor razonable a través de resultados teniendo en cuenta los siguientes dos criterios:

- a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero: el Banco evaluarán si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, tomando como referencia la moneda en la que se esté denominando el activo financiero.

Como resultado de esta evaluación, el Banco deberán concluir:

- I. Si los flujos de efectivo futuros corresponden únicamente a principal y cupones, y
- II. Si los flujos de efectivo son claramente predecibles.

Si el resultado de la prueba anterior es positivo, el Banco clasificarán los instrumentos de deuda de acuerdo con el (los) modelo(s) de negocio definidos por el Banco, siguiendo los lineamientos descritos en el literal b de este numeral. Por el contrario, si el resultado es negativo, procederá a clasificar el instrumento de deuda evaluado como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

- b) El modelo de negocio del Banco para gestionar los activos financieros: El modelo de cada Bancodependrá de las intenciones que la gerencia tenga para la constitución de un instrumento financiero. Esta condición no se debe determinar por instrumentos individuales sino a partir de niveles más altos de agregación (portafolios).

La base para determinar el modelo de negocio de los instrumentos de deuda debe ser definido sobre:

- I. El propósito de los instrumentos financieros es recaudar los flujos de caja contractuales (cupones y principal).
- II. Los instrumentos financieros son mantenidos para negociar (compra y venta en el corto plazo).

La clasificación establecida para las inversiones es la siguiente:

Inversiones Negociables

Todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

Inversiones para Mantener hasta el Vencimiento

Todo valor o título de deuda respecto del cual se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

Inversiones Disponibles para la Venta

Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, respecto de las cuales se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas cuando menos durante un (1) año contado a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Forman parte de las inversiones disponibles para la venta los valores o títulos participativos, que para efectos de su venta, no requieren de la permanencia de un (1) año, entre ellos se pueden encontrar títulos:

- Con baja o mínima bursatilidad.
- Que no tienen ninguna cotización.
- Que mantenga el inversionista cuando éste tiene la calidad de matriz o controlante del respectivo emisor de estos valores o títulos.

Reconocimiento

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá un instrumento financiero o un activo financiero en su estado de situación financiera cuando cumpla con las definiciones indicadas anteriormente.

La política de Banco Credifinanciera S.A., es registrar los instrumentos financieros y los activos financieros en los que invierte en desarrollo del giro ordinario de su actividad. Estos incluyen principalmente inversiones en instrumentos de deuda.

Medición Inicial

Todos los instrumentos de deuda son reconocidos inicialmente al valor razonable. El mejor indicador de valor razonable en la fecha de la adquisición de los instrumentos es el valor pagado por los mismos.

Medición Posterior

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio elegido por el Banco para la clasificación de los mismos, de la siguiente forma:

- I. Recaudo de los flujos de caja contractuales (cupones y principal): instrumentos financieros medidos a costo amortizado.
- II. Mantenidos para negociar (compra y venta en el corto plazo): instrumentos financieros a valor razonable a través de resultados.

A continuación, se describe la medición para cada clasificación de instrumentos financieros de deuda:

Costo Amortizado

Al aplicar el método del interés efectivo, el Banco amortizarán generalmente cualquier comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Valor Razonable a través de Resultados

Banco Credifinanciera S.A., ajusta diariamente el valor de los instrumentos de deuda registrados en su portafolio como activos financieros a valor razonable a través de resultados, con el precio medio (MID) provisto por el proveedor de precios para instrumentos con idénticas características. El mayor/menor valor generado en la marcación a precios de mercado es reconocido directamente en los resultados del período en el que se generan como ingresos o gastos por la valoración a valor razonable de los instrumentos de deuda.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Valoración de Portafolio

Tiene como objeto fundamental el cálculo, registro contable y revelación del valor o precio justo de intercambio, al cual un título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha. El Banco establece el valor o precio justo de intercambio de un valor o título considerando los criterios de objetividad, transparencia y representatividad, evaluación y análisis permanente y profesionalismo.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia, teniendo en cuenta la clasificación de la inversión.

Las inversiones o títulos de deuda negociables se valoran utilizando los precios, tasas de referencia y márgenes, que calcula y publica diariamente la Bolsa de Valores de Colombia.

Las inversiones en títulos de deuda clasificadas para mantener hasta el vencimiento se valoran exponencialmente a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Contabilización

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

Inversiones Negociables

La diferencia que se presente entre el valor de mercado y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta el estado de resultados del período.

Inversiones para Mantener hasta el Vencimiento

El valor presente calculado a la tasa de interés de adquisición se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período. Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se registra como un menor valor de la inversión.

Inversiones Disponibles para la Venta – Títulos de Deuda

La diferencia entre el valor presente del día de la valoración y el inmediatamente anterior, se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas del estado de resultados.

La diferencia entre el valor de mercado y el valor presente calculado con base en la TIR de compra Capítulo I Numeral 6.1.1, se registra como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se registra como un menor valor de la inversión.

Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio

El precio de las Inversiones Negociables para la cuales no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio y el precio de las inversiones clasificadas como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se ajusta en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, de conformidad con los siguientes criterios.

Títulos y/o Valores de Emisiones o Provisiones no Calificados

Los valores o títulos que no cuentan con una calificación externa o que sean emitidos por el Banco que no se encuentren calificadas se calificarán así:

Categoría	Riesgo	Características	Provisiones
A	Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B	Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor neto no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición, valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
C	Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor neto no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición. Tratándose de títulos y/o valor deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categoría	Riesgo	Características	Provisiones
D	Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor neto no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.
E	Incobrable	Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable. Así mismo, si no se cuenta con los estados financieros con corte al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un precio justo de intercambio de conformidad con lo previsto para los títulos y/o valores negociables o disponibles para la venta, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y dicho precio.

3.4. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero

Banco Credifinanciera S.A., este rubro incluye lo establecido en la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995 – Capítulo II – reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio, dentro del rubro de la cartera registra todos los créditos otorgados bajo las siguientes categorías:

Cartera de Consumo

Son aquellos créditos que independientemente de su monto se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines comerciales o empresariales distintos a los otorgados bajo la modalidad de crédito comercial.

Cartera Microcrédito

Son los constituidos por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

El saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de ciento veinte (120) SMMLV al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.4. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero

Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere los diez (10) trabajadores y sus activos totales, sean inferiores a quinientos (500) SMMLV.

Cartera Comercial

Son créditos otorgados a personas naturales y/o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Criterios de Evaluación para Medición del Riesgo Crediticio

El Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 establece los lineamientos para la administración y medición del riesgo crediticio, definidos a través del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual comprende las políticas, procesos, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas y mecanismos de control que le permiten al Banco identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo crediticio.

La evaluación del riesgo de crédito se realiza con base en las normas vigentes, con un proceso continuo de monitoreo y una calificación periódica de la cartera. En lo referente a provisiones, se aplican los requerimientos mínimos de la Superintendencia. Permanentemente se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada una de las líneas de crédito, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo de Banco Credifinanciera S.A.

Los procesos de segmentación y discriminación de las líneas de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de las diferentes líneas de crédito, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo. etc.

Evaluación de la Cartera de Créditos

Banco Credifinanciera S.A., evalúa el riesgo de su cartera de créditos, teniendo en cuenta la temporalidad de las obligaciones, así como el nivel de riesgo asociado al deudor, introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Con base en las condiciones mínimas de mora para la clasificación de la cartera, el Banco evalúa semestralmente en mayo y noviembre, otros factores de riesgo para asignar la calificación de cada deudor. Esta evaluación de riesgo se fundamenta en información relacionada con el comportamiento histórico, características particulares de los deudores garantías que respaldan las obligaciones, comportamiento crediticio con otras entidades, variables sectoriales, información financiera hasta con los aspectos que aplican a los demás deudores, se tiene en cuenta las condiciones establecidas en las Leyes 358 de 1997 y 617 de 2000.

Adicionalmente se realiza una evaluación inmediata del riesgo crediticio de las operaciones que incurran en mora de haber sido anteriormente reestructuradas, evento en el cual deben reclasificarse inmediatamente.

Criterios de Evaluación

El banco evalúa la cartera con base en los siguientes criterios mínimos definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La capacidad de pago del deudor, sus codeudores, avalistas, deudores solidarios y en general cualquier persona natural o jurídica que pueda llegar a resultar directa o indirectamente responsable incondicional de las obligaciones, así como el flujo de caja del proyecto, si fuere el caso. Considerando como mínimo las siguientes características del deudor: flujo de ingresos y egresos, solvencia económica, información sobre el cumplimiento actual y pasado de las obligaciones, así como la historia financiera y crediticia de los clientes provenientes de las centrales de riesgos, número de veces que ha sido reestructurado el crédito, posibles riesgos financieros a los que está expuesto el flujo de caja y los riesgos de contagio, legales, operacionales y estratégicos.

Calificación de los Créditos

El banco califica las operaciones de cartera de crédito y leasing con base en los criterios mencionados anteriormente y se clasifican en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial Otorgada	Cartera de Consumo Otorgada
AA	Créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento es "AA".	Créditos ya otorgados que no presenten mora superior a 29 días.	Créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma es igual a "AA".
A	Créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento es "A".	Créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 30 días e inferior a 60 días.	Créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma es igual a "A".

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial Otorgada	Cartera de Consumo Otorgada
BB	Créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento es "BB".	Créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 60 días e inferior a 90 días.	Créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma es igual a "BB".
B	Créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 90 días e inferior a 120 días.	Créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma es igual a "B".
CC	Créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 120 días e inferior a 150 días.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma es igual a "CC".
Incumplimiento		Créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días.

Para la cartera Comercial, esta clasificación se realiza por medio del Modelo de Referencia para Cartera Comercial (MRC), adoptado por la Superintendencia Financiera de Colombia. Sin embargo, el banco clasifica en categorías de mayor riesgo a deudores que independientemente de que cumplan con las condiciones anteriores presenten mayor riesgo por otros factores.

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo de Cartera Comercial y de Consumo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los Estados Financieros Banco Credifinanciera S.A., aplica la siguiente tabla:

Categoría Agrupada	Categorías de Reporte	
	Comercial	Consumo
A	AA	AA A con mora actual entre 0–30 días
B	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
C	B	B
	CC	CC
D	C	C
	D	D
E	E	E

Cuando en virtud de la implementación de los modelos de referencia adoptados por la Superintendencia Financiera de Colombia, Credifinanciera, califica a sus clientes como incumplidos, éstos son homologados de la siguiente manera:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

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

Banco Credifinanciera S.A., califica a los deudores en categorías de mayor riesgo, cuando cuenta con elementos de riesgo adicionales que sustenten dicho cambio.

La cartera de Microcrédito, atendiendo el criterio de altura de mora se califica en:

Categoría	Altura de Mora
A – Riesgo Normal	Créditos vigentes y hasta 1 mes de vencimiento
B – Riesgo Aceptable	Créditos con vencimientos superiores a 1 mes y hasta 2 meses
Categoría	Altura de Mora
C – Riesgo Apreciable	Créditos con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 3 meses
D – Riesgo Significativo	Créditos con vencimientos superiores a 3 meses y hasta 4 meses
E – Riesgo de Incobrabilidad	Créditos con vencimientos de más de 4 meses

Procesos de Reestructuración

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las renovaciones.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco realizó proceso de reestructuración por la modalidad de consumo, microcrédito y comercial.

De acuerdo con la política SARC y a lo estipulado en el capítulo II de circular básica contable el Banco podrá eliminar la condición de reestructurado, cuando el cliente realice pagos continuos a capital e intereses por un periodo ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y de 24 meses para las demás modalidades. De igual forma se considerará cartera en incumplimiento según lo definido en el numeral 1.3.3.1:

- Créditos comerciales que se encuentren en mora mayor o igual a 150 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.
- Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.
- Microcréditos que se encuentren en mora mayor o igual a 30 días.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Proceso de Modificación de créditos

De acuerdo a lo establecido en el numeral 1.3.2.3.2.1 del capítulo II de la circular básica contable que define los lineamientos para la modificación de créditos que busca la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago, las entidades podrán modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda. Estos créditos tendrán las siguientes características:

Las nuevas condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta el análisis de riesgo y capacidad de pago del deudor sin que ello implique el uso excesivo de periodos de gracia.

Su calificación corresponderá a aquella que se asigne al momento de la modificación de acuerdo con el análisis de riesgo de que trata el literal a. de este subnumeral y según las instrucciones del presente Capítulo y sus Anexos, y deberá actualizarse bajo los mismos principios.

Serán objeto de monitoreo especial por parte del Banco. Sin embargo, una vez el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período de 9 meses ininterrumpidos para microcrédito y 12 meses para las demás modalidades, el crédito podrá salir de este monitoreo.

Los créditos que se encuentren en la categoría de modificados y presenten mora mayor a 30 días, se deben reconocer como un crédito reestructurado.

Castigos de Cartera

Son susceptibles de castigo las obligaciones que a juicio de la Administración de Banco Credifinanciera S.A., se consideren irrecuperables o de remota e incierta recuperación y que se encuentren ciento por ciento (100%) provisionadas. luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles. de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del banco.

El castigo no libera a los funcionarios de las responsabilidades que puedan caberles por la aprobación y administración del crédito, ni los exime de la obligación de continuar las gestiones de cobro para lograr el recaudo.

La Junta Directiva es el único organismo competente para aprobar el castigo de operaciones que se consideren pérdidas.

Provisión para Operaciones Cartera y otras Cuentas por Cobrar

El banco constituye provisiones con cargo al estado de resultados del período acorde con los lineamientos adoptados por la Superintendencia Financiera en el Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, mediante la implementación de modelos de referencia.

Las provisiones de los modelos de referencia se calculan como la suma del “componente individual procíclico (CIP)” y “componente individual contracíclico (CIC)”, cuyas metodologías se definen en función de la fase acumulativa aplicada por Credifinanciera, que incorpora indicadores relacionados con el deterioro, la eficiencia, el crecimiento de la cartera de créditos.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Componente Individual Procíclico (CIP)

Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente Individual Contracíclico (CIC)

Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

En el Modelo de Referencia de Cartera Comercial (MRC), los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para la estimación de las pérdidas esperadas y se basa en segmentos diferenciados por el nivel de activos.

Tamaño de Empresa	Nivel de Activos en SMMLV (*)
Grandes empresas	Más de 15.000
Medianas empresas	Entre 5.000 y 15.000
Pequeñas empresas	Menos de 5.000

(*) SMMLV: Salario mínimo mensual legal vigente

El Modelo de Referencia para la Cartera de Consumo (MRCO), se basa en segmentos diferenciados según los productos y los establecimientos de crédito que los otorgan, con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados. Los modelos de referencia de cartera comercial y consumo permiten determinar los componentes de la pérdida esperada de acuerdo con los siguientes parámetros:

La Probabilidad de Incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento. La probabilidad de incumplimiento se definió de acuerdo con las siguientes matrices, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Cartera Comercial

Calificación	Gran Empresa		Mediana Empresa		Pequeña Empresa		Personas Naturales	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1.53%	2.19%	1.51%	4.19%	4.18%	7.52%	5.27%	8.22%
A	2.24%	3.54%	2.40%	6.32%	5.30%	8.64%	6.39%	9.41%
BB	9.55%	14.13%	11.65%	18.49%	18.56%	20.26%	18.72%	22.36%
B	12.24%	15.22%	14.64%	21.45%	22.73%	24.15%	22.00%	25.81%
CC	19.77%	23.35%	23.09%	26.70%	32.50%	33.57%	32.21%	37.01%
Incumplimiento	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de Consumo

Calificación	Matriz A		Matriz B	
	General Automóviles	General Otros	General Automóviles	General Otros
AA	1.02%	3.54%	2.81%	5.33%
A	2.88%	7.19%	4.66%	8.97%
BB	12.34%	15.86%	21.38%	24.91%
B	24.27%	31.18%	33.32%	40.22%
CC	43.32%	41.01%	57.15%	54.84%
Incumplimiento	100.0%	100.0%	100.00%	100.00%

De esta manera, para cada deudor-segmento de cartera comercial y consumo se obtiene la probabilidad de migrar entre su calificación vigente y la calificación de incumplimiento en los próximos doce (12) meses de acuerdo con el ciclo del comportamiento general del riesgo de crédito

Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría el Banco en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento a que hace referencia el literal b del Numeral 1.3.3.1 del Capítulo II. Circular Externa 100 de 1995. La PDI para deudores calificados en la categoría en cumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago y, por consiguiente, para determinar el nivel de las provisiones. Credifinanciera, considera como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía, el banco considera los siguientes factores: naturaleza, valor, cobertura y liquidez de las garantías; así como los potenciales costos de su realización y los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles. La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

Cartera Comercial

Tipo de Garantía	P.D.I	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0-12%				
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de Consumo

Tipo de Garantía	P.D.I	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	60%	210	70%	420	100%
Colateral financiero admisible	0–12%				
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Otros colaterales	50%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

Para homologar las distintas garantías presentes en los contratos de crédito con los segmentos anteriormente listados. Credifinanciera, clasifica dentro de cada grupo de garantías las siguientes:

Garantía no Admisble

Se clasifican como tales, entre otras, los codeudores, avalistas y garantía por libranza.

Colateral Financiero Admisible

Comprende las siguientes garantías:

- Depósitos de dinero en garantía colateral: Esta garantía tiene una PDI del cero por ciento (0%).
- Cartas Stand By consideradas garantías idóneas; tienen una PDI del cero por ciento (0%).
- Seguros de crédito: Esta garantía tiene una PDI del doce por ciento (12%). Garantía Soberana de la Nación (ley 617 de 2000): Esta garantía tiene una PDI del cero por ciento (0%).
- Garantías emitidas por Fondos de Garantías: Esta garantía tiene una PDI del doce por ciento (12%).
- Prenda sobre títulos valores emitidos por instituciones financieras: Esta garantía tiene una PDI del doce por ciento (12%).

Derechos de Cobro

Representados por:

- Fiducias mercantiles irrevocables de garantía.
- Pignoración de rentas de entidades territoriales y descentralizadas de todos los órdenes.

Bienes raíces y residenciales

Se clasifican como tal las siguientes garantías:

- Fiducias hipotecarias.
- Garantías inmobiliarias.

Bienes dados en Leasing Inmobiliario

Se clasifican dentro de esta categoría los bienes dados en los siguientes contratos de leasing:

- Leasing de inmuebles.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Leasing habitacional.

Bienes Dados en Leasing Diferente a Inmobiliario

Se clasifican dentro de esta categoría los bienes dados en los siguientes contratos de leasing:

- Leasing de maquinaria y equipo.
- Leasing de vehículos.
- Leasing muebles y enseres.
- Leasing barcos, trenes y aviones.
- Leasing equipos de cómputo.
- Leasing semoviente.
- Leasing software.

Otros colaterales

Se clasifican dentro de esta categoría las siguientes garantías:

- Prendas sobre inventarios procesados.
- Prendas sobre insumos – bienes básicos.
- Prendas sobre equipos y vehículos.
- Bonos de prenda.

Sin Garantía

Banco Credifinanciera S.A. clasifica dentro de esta categoría todas las garantías no enunciadas en los numerales anteriores, y todas las obligaciones que no cuenten con garantía alguna.

Así, para cada deudor se obtiene una PDI diferente de acuerdo con el tipo de garantía que respalda la operación. En razón a que las garantías constituyen un factor significativo en el cálculo de las pérdidas esperadas, a continuación, se describen las políticas y criterios de Credifinanciera, aplicables a ellas:

- La facilidad de conversión de la garantía.
- Evaluación del grado de obsolescencia de la garantía.
- La garantía en activos usados se efectúa con base en avalúos comerciales elaborados por personal idóneo.
- Toda garantía debe estar adecuadamente asegurada sobre los diferentes riesgos.

Política para Admisión y Manejo de Garantías

Las garantías son un respaldo adicional que Banco Credifinanciera S.A. solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de Exigencia de Constitución de Garantías Adicionales

Cuando las normas legales sobre límites de crédito así lo dispongan. Los créditos que excedan de cinco (5) años de plazo, deben llevar preferiblemente garantía admisible, que no sean compartidas con otros acreedores del cliente.

El Valor Expuesto del Activo

En la cartera comercial y de consumo, se entiende por valor expuesto del activo el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación puede ser inferior a cero y tampoco puede superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; asimismo la suma de estos componentes no puede superar el valor de la exposición.

Con el fin de determinar la metodología aplicar para el cálculo de estos componentes. Credifinanciera, debe evaluar mensualmente los indicadores establecidos por la Superintendencia Financiera, los cuales una vez calculados determinan la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones de cartera de créditos.

Metodología de Cálculo en Fase Acumulativa

Componente Individual Procíclico (CIP)

Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A. es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la pérdida dado el incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente Individual Contracíclico (CIC)

Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el período anterior ($t-1$) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A.

Componente Individual Procíclico (CIP)

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

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

Componente Individual Contracíclico (CIC)

Es La diferencia entre el componente individual contracíclico del período anterior, el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente contracíclico del período anterior afectado por la exposición.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Provisión Cartera de Microcrédito

Provisión general: Corresponde como mínimo al uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta.

Provisión Individual

Sin perjuicio de la provisión general las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo ("A". "B". "C". "D" y "E"). Credifinanciera, mantiene en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación sobre el saldo pendiente de pago:

Calificación de Crédito	Porcentaje Mínimo de Provisión neto de garantía	Porcentaje Mínimo de Provisión
A	0%	1%
B	1%	2.2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Efecto de la Garantías Sobre las Provisiones

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos. Por ende, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas se provisionan en el porcentaje que corresponda.

Para la cartera provisionada con modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera, siempre y cuando estos se encuentren vigentes, en la Cartera Comercial las garantías determinan el factor de pérdida dado el incumplimiento que se debe utilizar dentro de la estimación de las pérdidas esperadas de cada operación, de acuerdo a lo establecido por el Anexo III del Capítulo II de la Circular 100 de la Superintendencia. En el caso de Cartera de Consumo se aplica lo dispuesto en el Anexo V del mismo Capítulo.

Para las operaciones de leasing, el activo financiado es considerado garantía idónea, y dependiendo de las características del activo, las condiciones de financiación, el segmento de mercado, el resultado del análisis de su información; el ente de aprobación determina la necesidad o no de exigir una garantía adicional como segunda fuente de pago. Nunca una garantía será sustituta de la capacidad de pago del cliente.

Tratándose de microcrédito, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el setenta por ciento (70%) del valor de la garantía. En estos casos, dependiendo de la naturaleza de la garantía y del tiempo de mora del respectivo crédito, para la constitución de provisiones sólo se consideran los porcentajes del valor total de la garantía.

En el caso de operaciones de cartera ordinaria el manejo de las garantías seguirá las siguientes políticas:

- Cuando el propósito es financiar un bien específico. se deberá exigir la garantía prendaria sobre el

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

mismo bien u otra mejor. siempre para el mercado Pyme y aplica según criterio del ente aprobador. para los mercados corporativo y empresarial.

- Cuando el propósito es financiar capital de trabajo o inversiones y no adquirir un bien generador de renta. el ente de aprobación determinara la necesidad o no de garantía. de acuerdo con las condiciones de la operación y del resultado de la evaluación del cliente.

Credifinanciera, cuenta con póliza de seguro de deudores con una Compañía de seguros legalmente establecida, para cubrir el saldo insoluto de la deuda en casos de incapacidad total o permanente o de fallecimiento del titular del crédito, cuyo costo es asumido por el cliente.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante la circular externa 007 de 2020, impartió instrucciones prudenciales para mitigar los efectos derivados de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional. Dichas instrucciones, entre otras, incluyen: políticas para identificar los clientes sujetos a medidas de alivio; cambios a las condiciones iniciales los créditos; y autorización para desacumular el componente individual contracíclico de las provisiones.

Así mismo, en la Circular Externa 014 del 30 de marzo de 2020, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció instrucciones relacionadas con los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos e información básica para una decisión informada de los consumidores financieros.

De otra parte, mediante la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020, la Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores, e incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito. Dichas instrucciones, se encuentran relacionadas principalmente con la segmentación de los deudores en tres grandes grupos; el reconocimiento de una provisión sobre intereses causados no recaudados durante los periodos de gracia y prórrogas otorgadas con ocasión de las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 y la constitución de provisión general adicional con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento de clientes durante 2020 y 2021. Es importante resaltar que esta Circular entró en vigor a partir del 1 de julio de 2020, el Banco al cierre de 2020 realizó provisión general de intereses por \$1.700.676.

Manejo Contable de las Operaciones de Leasing Financiero

Las operaciones de leasing financiero se registran por el valor de los bienes a financiar que la Compañía, previo el respectivo contrato, entrega en arrendamiento financiero al usuario para su uso y goce a cambio de un canon periódico en un plazo pactado. El registro inicial de una operación de leasing corresponde al valor a financiar del bien dado en leasing (esto es. el costo de adquisición o construcción. descontado los valores que por este concepto previamente se ha recaudado del arrendamiento o locatario) y el valor de las mejoras y gastos capitalizables que representan un mayor valor del bien financiado en la operación de leasing.

El valor a financiar de las operaciones de leasing financiero se amortizará con el pago de los cánones de arrendamiento financiero en la parte correspondiente al abono capital.

Para las operaciones de leasing financiero, los cánones por recaudar para cada contrato se contabilizaban atendiendo al vencimiento que tenga el canon más antiguo. El período de vencimiento empezará a

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

contarse desde el momento de su pago se haga exigible.

Reglas de Alineamiento

Banco Credifinanciera S.A., realiza el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo los siguientes criterios:

- a. Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones. Banco Credifinanciera S.A., mensualmente y para cada deudor. realiza el proceso de alineamiento interno. para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.
- b. De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes. Banco Credifinanciera S.A., está obligada a asignar igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

Prima de Cartera

Bajo NCIF la prima de cartera se registra como un mayor valor de la cartera teniendo en cuenta que es un costo al momento de realizar la compra, se difiere en la vigencia del crédito, por lo cual se activa como mayor valor y se amortiza en este periodo de tiempo ya que el modelo de negocio clasifica estos activos como financieros medidos a costo amortizado, no obstante atendiendo las instrucciones emitida por la Superintendencia financiera de Colombia al no ser exigible al deudor se registra dentro del rubro de gastos pagados por anticipado manteniendo el método de valuación.

Medición de la Cartera de Consumo

Medición Inicial

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá inicialmente su cartera de consumo a valor razonable, lo cual representa generalmente el valor desembolsado a la persona natural. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos en el estado de resultados.

Estos costos son aquellos directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo financiero. Dichos costos incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes (incluyendo a los empleados que actúen como agentes de venta), asesores, comisionistas e intermediarios y otros derechos.

Medición Posterior

Banco Credifinanciera S.A., en su medición posterior, medirá la cartera a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Adicionalmente, los intereses serán reconocidos como un mayor valor de la cartera de forma exponencial durante la vigencia del instrumento.

3.5. Cuentas por Cobrar

Dentro del rubro de cuentas por cobrar. Banco Credifinanciera S.A., reconoce importes pendientes de cobro tales como: intereses, comisiones diferentes a la prima de cartera por compra, seguros e impuestos.

No se presenta deterioro de cuentas por cobrar, los conceptos que se encuentren en este grupo (intereses,

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

comisiones diferentes a la prima de cartera por compra, seguros e impuestos) son derivados de la cartera, su tratamiento se hará de acuerdo al Decreto 1851 de 2013; este decreto aplica para Banco Credifinanciera S.A., por tener Estados Financieros.

Para las otras cuentas por cobrar Banco Credifinanciera S.A., estima que la recuperabilidad de estas cuentas es igual o inferior a 6 (seis) meses.

Medición Inicial

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá inicialmente, una cuenta por cobrar a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos directamente en el estado de resultados.

Medición Posterior

Para los activos financieros de largo plazo (superiores a un año) sin financiamiento explícito (definido contractualmente), los Bancos realizarán la medición a costo amortizado, utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva. Los activos financieros de corto plazo no serán sujetos del descuento.

La tasa de interés efectiva es un método que permite calcular el costo amortizado de los activos financieros a lo largo del período de la financiación.

Este método consiste en descontar el valor futuro del activo financiero con la tasa de mercado de referencia para cuentas por cobrar de similares características (monto, plazo), a la fecha de inicio de la operación.

Adicionalmente, los intereses deben ser reconocidos como un mayor valor de la obligación.

La tasa de interés efectiva que usarán los Bancos será la tasa correspondiente al mercado (si existiera) en el momento del inicio de la financiación. De no existir una tasa de mercado de similares características, se tomará la tasa interna promedio de colocación.

Baja en Cuentas

Banco Credifinanciera S.A., dará de baja una cuenta por cobrar cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de la cuenta por cobrar.

3.6. Arrendamientos

Arrendamiento a Corto Plazo y Activos de Bajo Valor

Evaluación de Activos de Bajo Valor

Se definirá como arrendamiento de bajo valor realizando el siguiente cálculo que consta de tomar el valor de los activos del banco y sobre esta base se calcula un porcentaje del 0.05%, los que estén por debajo de este porcentaje se consideran activos de bajo valor.

Este análisis solo se realizará en el momento en que exista un nuevo contrato de arrendamiento, o el contrato sufra algún tipo de cambio, es decir que se podrá aplicarse de forma individualizada para cada arrendamiento.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Activos de Corto Plazo

Activos de corto plazo son aquellos que no incluyen como opción de compra y posee una duración desde la fecha de inicio igual o inferior a 12 meses.

Período de Arrendamiento

Se define periodo de arrendamiento como el periodo no cancelable del arrendamiento incluyendo los:

- Períodos cubiertos por una opción extensión del arrendamiento. siempre que existe certeza de ejecutarla.
- Períodos cubiertos por una opción de cancelar el arrendamiento.

Para aquellos contratos de arrendamientos que son prorrogables, y aun la administración de Credifinanciera S.A no tiene certeza a que tiempo o plazo los va a prorrogar. Banco Credifinanciera S.A. entrará a revisar las siguientes variables:

- Duración de la vida comercial de la empresa
- Como mínimo se debe realizar presupuesto a 3 años.

El promedio de estas dos variables son 10 años, esta sería la variable a la cual se tomaría como el plazo del arrendamiento.

Cuando Credifinanciera S. A., como Arrendatario

Reconocimiento

En la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento

Medición Posterior del Activo por Derecho de Uso

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo.

Modelo del Costo

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo:

- a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento especificado.
- c) Un arrendatario aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 Propiedades. Planta y Equipo al depreciar el activo por derecho de uso. sujeto a los requerimientos del párrafo 32.

Medición Posterior del Pasivo por Arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, un arrendamiento medirá un pasivo por arrendamiento:

- a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b) Reduciendo el importe en libro para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.
- c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nueva mediciones o modificaciones del arrendamiento.

3.7. Propiedad y Equipo

Reconocimiento

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- Es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición Inicial

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición. incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición. después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por Banco Credifinanciera S.A.
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento. así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento.

Los costos que Banco Credifinanciera S.A., establece como directamente atribuibles son:

- los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados). que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades. planta y equipo;
- los costos de preparación del emplazamiento físico;
- los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- los costos de instalación y montaje;
- los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente. después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo); y
- los honorarios profesionales.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Medición Posterior

Bajo lo establecido en la NIC 16. Banco Credifinanciera S.A., medirá posteriormente sus elementos de propiedades, planta y equipo como se detalla a continuación:

Grupo	Medición Inicial	Medición Posterior
Muebles y enseres Equipo de computo	Todos los costos incurridos para dejar el activo en condiciones de uso	1. Modelo del costo

Modelo del Costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Mejoras en Propiedades Ajenas

Banco Credifinanciera S.A., activará como mejoras en propiedades ajenas, todas aquellas erogaciones de recursos en que incurra para dejar lista la propiedad para el inicio de actividades en ella, respetando lo establecido para el manejo de activos de menor cuantía.

La amortización para las mejoras efectuadas en propiedades ajenas se efectuará en el período de la vigencia del respectivo contrato (sin tener en cuenta las prórrogas), teniendo presente la fecha de activación del bien para amortizar en el tiempo restante de la vigencia inicial del contrato.

Depreciación

Banco Credifinanciera S.A., determina el cargo por depreciación, de forma separada, para cada grupo de activos. El método de depreciación a utilizar es línea recta; Para los bienes que su valor individual sea inferior a 50 UVT (Unidad de Valor Tributario) y que el valor total de la factura no sea superior a \$1.4 millones se deprecian en el mismo período contable. El valor de la UVT a aplicar es la que esté vigente en la fecha de adquisición del activo.

La tasa tuvo un incremento de 3.78% con relación a la vigente en 2020, con lo cual aumentó en \$66.850.

- UVT Año 2020 $\$35.607 \times 50 = 1.780.350$
- UVT Año 2019 $\$34.270 \times 50 = 1.713.500$

(Valores expresados en pesos)

Importe Depreciable

Medirá el valor residual de un elemento de propiedades, planta y equipo por el importe estimado que recibiría actualmente por el activo, si tuviera los años y se encontrará en las condiciones en las que se espera que esté al término de su vida útil.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Período de Depreciación

Banco Credifinanciera S.A., comenzará la depreciación de un elemento de propiedades, planta y equipo cuando esté disponible para su uso, y continuará depreciándolo hasta que sea dado de baja en cuentas, incluso si durante dicho periodo dicha partida ha estado sin utilizar.

Vida Útil

La vida útil de los activos se definirá en términos de la utilidad que se espere que aporte al Banco . Banco Credifinanciera S.A., ha determinado la vida útil de sus elementos de propiedades, planta y equipo por grupos de activos como se detalla a continuación:

Elemento	Rango vida útil
Edificios	Entre 10 y 50 años
Equipo de computo	Entre 2 y 8 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 20 años

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Valor Residual

Banco Credifinanciera S.A., ha estimado el 5% sobre el costo del activo para hallar el valor residual.

Deterioro del Valor

El deterioro de un activo se da cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. El importe recuperable de un activo se define como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Ver política de deterioro del valor de los activos.

Baja en Cuentas

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

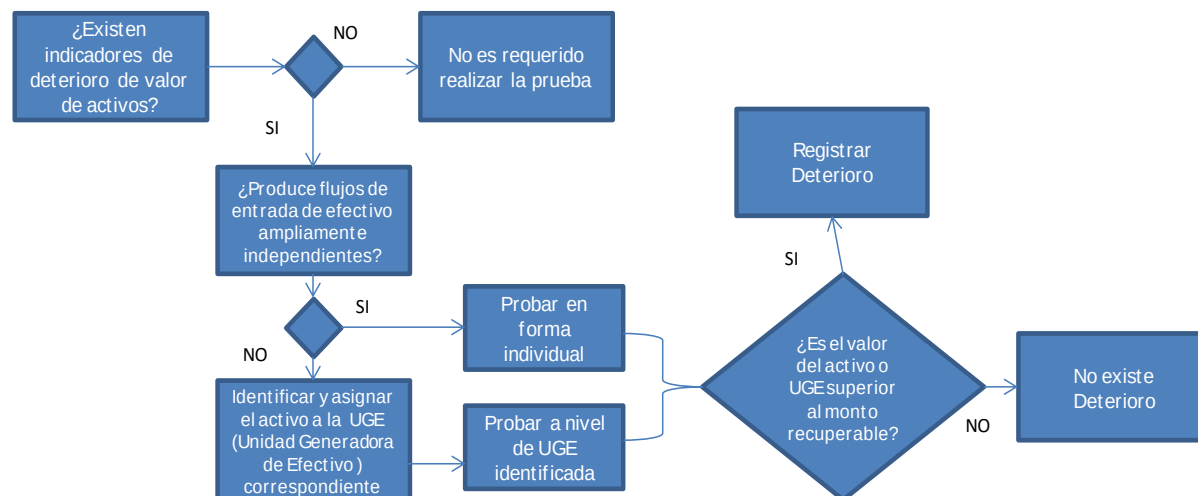
- por su disposición; o
- cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

3.8. Deterioro del Valor de los Activos

Banco Credifinanciera S.A., tendrá en cuenta el siguiente diagrama para determinar cuándo se debe realizar una prueba de deterioro de un activo:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros



Identificación de un Activo que Podría estar Deteriorado

Banco Credifinanciera S.A. considerará los siguientes indicadores externos de deterioro:

- Una disminución significativa del valor de mercado de los activos.
- Un cambio adverso significativo, ya sea tecnológico, económico o en el entorno legal en el que opera el Banco.
- Un incremento en los tipos de interés u otros tipos de rentabilidad de mercado. que probablemente afecten significativamente al tipo de descuento utilizado para calcular el valor en uso o valor recuperable del activo.
- El monto en libros de los activos netos excede su valor de mercado.

Banco Credifinanciera S.A. considerará los siguientes indicadores internos de deterioro:

- Obsolescencia o daño físico que afecte al activo.
- Cambios significativos que afecten al activo. como planes de reestructuración o eliminación de ciertas actividades (así como inactividad del activo) y cambio en la duración de la vida de un activo de indefinida a definida.
- Proyecciones de resultados que muestren o pronostiquen resultados mediocres de activos en particular o unidades de negocio.

Banco Credifinanciera S.A. identificará el deterioro de un activo cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

Banco Credifinanciera S.A. evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Para lo cual soportará en un memorando técnico la existencia o no de este indicio, si existiera se deberá estimar el importe recuperable del activo.

Con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro del valor, Banco Credifinanciera SA. deberá también:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, comparando su importe en libros con su importe recuperable.
- Comprobar anualmente el deterioro del valor de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

Medición del Importe Recuperable

Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre:

- Su valor razonable menos los costos de venta. y
- Su valor en uso.

Banco Credifinanciera S.A. podrá calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta, incluso si éste no se negociase en un mercado activo, en los casos donde no sea posible determinarlo. Banco Credifinanciera S.A., podrá utilizar el valor en uso del activo como su importe recuperable.

Si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de venta, se considerará a este último como su importe recuperable.

El importe recuperable se calculará para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos. Si este fuera el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo.

Valor razonable menos los costos de venta son:

- El importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo. en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. entre partes interesadas y debidamente informadas.
- Menos los costos de disposición.

Los costos de disposición, diferentes de aquéllos que ya hayan sido reconocidos como pasivos, se deducirán al calcular el valor razonable menos los costos de venta.

Ejemplos de costos de disposición:

- Los costos de carácter legal. timbres y otros impuestos de la transacción similares.
- Los costos de desmontar o desplazar el activo. así como todos los demás costos incrementales para dejar el activo en condiciones para su venta.

Valor en uso es: El valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

Banco Credifinanciera S.A., deberá reflejar los siguientes elementos en el cálculo del valor en uso de un activo:

- Una estimación de los flujos de efectivo futuros que el Banco espera obtener del activo.
- Las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o en la distribución temporal de dichos flujos de efectivo futuros.
- El valor temporal del dinero. representado por la tasa de interés de mercado sin riesgo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El precio por la presencia de incertidumbre inherente en el activo
- Otros factores, tales como la iliquidez, que los participantes en el mercado reflejarían al poner precio a los flujos de efectivo futuros que el Banco espera que se deriven del activo.

Bases para la Estimación de los Flujos de Efectivo Futuros

- En la determinación del valor en uso, Banco Credifinanciera S.A., basará las proyecciones de los flujos de efectivo en:
- Hipótesis razonables y fundamentadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia sobre el conjunto de las condiciones económicas que se presentarán a lo largo de la vida útil restante del activo. Se otorgará un mayor peso a las evidencias externas al Banco.
- Los presupuestos o pronósticos financieros más recientes, que hayan sido aprobados por la gerencia. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o pronósticos cubrirán como máximo un período de cinco años, salvo que pueda justificarse un plazo mayor.

La gerencia de Banco Credifinanciera:

- Evaluará la razonabilidad de las hipótesis en las que se basan sus proyecciones corrientes de flujos de efectivo, examinando las causas de las diferencias entre las proyecciones de flujos de efectivo pasadas y corrientes.
- Se asegurará que las hipótesis sobre las que se basan sus proyecciones de flujos de efectivo corrientes sean uniformes con los resultados reales obtenidos en el pasado, siempre que los efectos de hechos o circunstancias posteriores que no existían cuando dichos flujos de efectivo reales fueron generados, lo permitan.

Es responsabilidad de Banco Credifinanciera S.A., considerar si la información de presupuestos o pronósticos refleja hipótesis razonables y fundamentadas, y si representa la mejor estimación de la gerencia sobre el conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil restante del activo.

Composición de las Estimaciones de los Flujos de Efectivo Futuros

Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros de Banco Credifinanciera S.A., incluirán:

- Proyecciones de entradas de efectivo procedentes de la utilización continuada del activo.
- Proyecciones de salidas de efectivo en las que sea necesario incurrir para generar las entradas de efectivo por la utilización continuada del activo (incluyendo, en su caso, los pagos que sean necesarios para preparar al activo para su utilización), y puedan ser atribuidas directamente, o distribuidas según una base razonable y uniforme, a dicho activo; y
- Los flujos netos de efectivo que, en su caso, se recibirían (o pagarían) por la disposición del activo, al final de su vida útil.

Las proyecciones de las salidas de efectivo incluyen aquéllas relacionadas con el mantenimiento diario del activo, así como los futuros gastos generales que puedan ser atribuidos de forma directa, o distribuidos sobre unas bases razonables y uniformes, a la utilización del activo.

Cuando el importe en libros del activo todavía no incluya la totalidad de las salidas de efectivo que se efectuarán antes de que esté preparado para su utilización o venta, la estimación de los pagos futuros incluirá también una estimación de cualquier salida de efectivo en la que se prevea incurrir antes de que el activo esté listo para su uso o venta.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los flujos de efectivo futuros se estimarán, para el activo, teniendo en cuenta su estado actual. Estas estimaciones de flujos de efectivo futuros no incluirán entradas o salidas de efectivo futuras estimadas que se espera que surjan de:

- Una reestructuración futura en la que el Banco no se ha comprometido todavía; o
- Mejoras o aumentos del rendimiento de los activos.

Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros no incluirán:

- Entradas o salidas de efectivo por actividades de financiación; o
- Cobros o pagos por el impuesto a las ganancias.

La estimación de los flujos netos de efectivo a recibir (o a pagar), por la disposición de un activo al final de su vida útil, será el importe que Banco Credifinanciera S.A., espera obtener por la venta del elemento, en una transacción en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, después de deducir los costos estimados de la disposición.

Flujos de efectivo Futuros en Moneda Extranjera

Los flujos de efectivo futuros se estimarán en la moneda en la que vayan a ser generados, y se actualizarán utilizando la tasa de descuento adecuada para esa moneda. Banco Credifinanciera S.A., convertirá el valor presente aplicando la tasa de cambio al contado en la fecha del cálculo del valor en uso.

Tasa de Descuento

La tasa o tasas de descuento a utilizar serán las tasas antes de impuestos, que reflejen las evaluaciones actuales del mercado correspondientes:

- Al valor temporal del dinero; y
- De los riesgos específicos del activo para los cuales las estimaciones de flujos de efectivo futuros no hayan sido ajustadas.

Reconocimiento y Medición de la Pérdida por Deterioro del Valor

Cuando el importe recuperable de un activo de Banco Credifinanciera S.A., sea menor que su valor en libros, éste último debe reducirse a su importe recuperable. Esa reducción es una pérdida por deterioro.

Banco Credifinanciera S.A., Reconocerá la Pérdida por Deterioro del Valor el Resultado del Periodo

Una pérdida por deterioro del valor de un activo revaluado se reconocerá en otro resultado integral, en la medida en que el deterioro de valor no exceda el importe del superávit de revaluación para ese activo. Esta pérdida por deterioro del valor correspondiente a un activo revaluado reduce el superávit de revaluación de ese activo.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal. (*Ver Política de Impuesto a las Ganancias*).

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.9. Activos Intangibles

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá activos intangibles si, y sólo si, se cumplen los criterios establecidos en esta política. Específicamente cuando exista:

- Identificabilidad
- Control. y
- Capacidad para generar beneficios económicos futuros.

Medición Posterior

Posterior al reconocimiento inicial Banco Credifinanciera S.A., ha optado por medir los activos intangibles al costo.

Este modelo significa registrar el elemento de activos intangibles a su costo inicial menos su respectiva amortización acumulada y su deterioro acumulado de valor, si existiere.

Esta política se aplicará a todos los elementos que compongan una clase de activo intangible, la cual es definida como un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las operaciones del banco.

Amortización

Los activos intangibles, excepto los que tengan vida útil indefinida, se amortizarán linealmente durante la vida útil técnicamente estimada, a menos que sea más apropiado otro método de amortización, atendiendo a la naturaleza o características del activo intangible de que se trate.

Actualizaciones de software: Los updates se reconocen como si se estuviera adquiriendo un nuevo software. Es decir, no se sumará al software original, sino que se tomará como un componente separado que se amortizará en el tiempo estimado que transcurre hasta la próxima renovación. En ningún caso la actualización se amortizará en un periodo que no exceda 5 años si se trata de software especializado en producción o en temas contables y financieros (ERP).

La determinación de las vidas útiles se realiza de la siguiente manera:

- a) Software: al efectuar la adquisición del software será la dirección de infraestructura quien determina la vida útil, con base a datos del sector bancario en donde se ha considerado un rango de 1 a 5 años.
- b) Licencias de programas informáticos (derecho de Uso): Los valores mayores a 10 millones por este concepto serán reconocidos como gastos pagados por anticipado y su gasto se registrará de acuerdo al grado de avance o en la medida que se van entregado los bienes y servicios. Los valores menores a 10 millones de pesos se reconocen directamente al gasto.
- c) El arrendamiento y los mantenimientos periódicos de software se llevarán directamente al gasto.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro.

La vida útil de los activos intangibles será revisada anualmente.

Costo del Software Creado Internamente (o de otros Activos Creados Internamente) y de otros Proyectos Generados Internamente

El costo de un activo intangible generado internamente, como el software, comprenderá todos los costos directamente atribuibles necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista por la Organización.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

No obstante, los costos incurridos en la fase de investigación se reconocerán como gastos. Solo se podrán capitalizar los desembolsos los costos que se identifiquen en la fase de desarrollo.

Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos anticipados suponen la ejecución sucesiva de los servicios a recibir. Así, los servicios de derecho de uso como Licencias de software, licencias de protección de marca, se causarán durante el período prepago a la medida que transcurra el tiempo; los seguros durante la vigencia de la póliza; los arrendamientos durante el período prepago y otros conceptos durante la vigencia de los contratos o facturación anticipada.

3.10. Beneficios a Empleados

Reconocimiento y Medición

Beneficios a Corto Plazo

Banco Credifinanciera S.A. reconocerá y medirá sus beneficios a corto plazo como:

- Un pasivo después de deducir cualquier importe ya satisfecho
- Un gasto por el concepto que haya generado el beneficio al empleado

Los beneficios con los que cuenta Banco Credifinanciera S.A., son los que están establecidos por ley como son sueldos, auxilio de transporte, dotaciones, cesantías, intereses sobre cesantías, prima y vacaciones.

Beneficios a Largo Plazo

Si se llegará a presentar beneficios a largo plazo Banco Credifinanciera S.A., reconocerá y medirá en sus estados financieros, aquellos que incluyen partidas que no se esperan liquidar totalmente antes de doce meses después del final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados presten los servicios.

Banco Credifinanciera S.A., establece los siguientes pasos requeridos para la contabilización de los planes de beneficios a largo plazo:

- Estimar el beneficio ganado por los empleados a la fecha de balance. mediante el uso de técnicas actuariales;
- Descontar al valor presente los anteriores beneficios usando el método de la unidad de crédito proyectada;
- Determinar el valor razonable de los activos del plan y de los derechos de reembolso;
- Determinar la cantidad de ganancias y pérdidas actuariales y como deberían ser tratadas según la norma;
- Contabilizar el costo de cualquier servicio pasado (que podría surgir cuando el plan ha sido modificado);
- Contabilizar cualquier reducción o liquidación.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Este procedimiento se aplica a cada uno de los planes de manera individual, bajo NIC 19 se muestra solamente la parte del pasivo que no está cubierta con los activos del plan, es decir, la presentación neta.

NIC 19 requiere el asesoramiento de un profesional actuario, para:

- Evaluar la situación financiera del plan;
- Las suposiciones actuariales; y
- Hacer recomendaciones sobre los niveles que deben alcanzar las aportaciones futuras.

Beneficios por Terminación

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios; y
- El momento en que el Banco reconozca los costos por una reestructuración que quede dentro del alcance de la NIC 37 e involucre el pago de los beneficios por terminación.

Banco Credifinanciera S.A., medirá los beneficios por terminación en el reconocimiento inicial y medirá y reconocerá cambios posteriores, de acuerdo con la naturaleza del beneficio a los empleados, siempre que si los beneficios por terminación son una mejora de los beneficios post-empleo. Banco Credifinanciera S.A., aplicará los requerimientos de beneficios post-empleo. En otro caso:

- Si se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de doce meses después del periodo anual sobre el que se informa en el que el beneficio por terminación se reconozca, el Banco aplicará los requerimientos de beneficios a los empleados a corto plazo.
- Si no se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de doce meses después del periodo anual sobre el que se informa, el Banco aplicará los requerimientos de otros beneficios a los empleados a largo plazo.

3.11. Obligaciones Financieras

Banco Credifinanciera S.A., accede a créditos directos y líneas de crédito con destinación específica, a través de bancos y otras entidades nacionales y extranjeras, los cuales se reconocen como obligaciones financieras por el valor de los recursos obtenidos.

Medición Posterior

Banco Credifinanciera S.A., realizará la medición posterior de sus pasivos financieros a costo amortizado, utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es un método que permite calcular el costo amortizado de las obligaciones financieras a lo largo del periodo de la obligación. La causación de los intereses se realiza en forma exponencial durante la vida de la obligación aplicando una tasa de interés efectiva.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.12. Cuentas por Pagar

Reconocimiento

Dentro de las cuentas por pagar Banco Credifinanciera S.A., registra todas las obligaciones contraídas por el ente económico en el desarrollo del giro ordinario de sus actividades, las cuales se derivan de eventos pasados y son pagaderas en el futuro.

Medición Inicial

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá inicialmente una cuenta por pagar a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos en el estado de resultados.

Para los pasivos financieros de largo plazo (superiores a un año) sin financiamiento explícito (definido contractualmente), el valor reconocido inicialmente será el valor futuro descontado a valor presente con la tasa que las entidades son fondeadas o la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características (monto. plazo), a la fecha de inicio de la operación.

Medición Posterior

Para los pasivos financieros de largo plazo (superiores a un año) sin financiamiento explícito (definido contractualmente). Banco Credifinanciera S.A., realizará la medición a costo amortizado, utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros de corto plazo no serán sujetos del descuento.

La tasa de interés efectiva es un método que permite calcular el costo amortizado de los pasivos financieros a lo largo del período la obligación; este método consiste en descontar el valor futuro del pasivo financiero con la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características (monto. plazo), a la fecha de inicio de la operación.

Adicionalmente, los intereses deben ser reconocidos como un mayor valor de la obligación.

La tasa de interés efectiva que usará el Banco será la tasa correspondiente al mercado en el momento del desembolso.

3.13. Provisiones. Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Reconocimiento

Provisiones

Banco Credifinanciera S.A., reconocerá provisiones cuando se cumplan las tres siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (ya sea legal o implícita). como resultado de un evento pasado
- Es probable que el banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos. para cancelar dicha obligación
- Puedan hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

Si estas condiciones no se cumplen, el banco no debe reconocer una provisión.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Obligación Presente

En algunos casos excepcionales no queda claro si existe o no una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, se considera que el suceso ocurrido en el pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible al final del período sobre el que se informa, es mayor la probabilidad de que exista una obligación presente que de lo contrario.

En casi todos los casos quedará claro si el suceso, ocurrido en el pasado, ha producido o no el nacimiento de la obligación presente. En casos excepcionales, por ejemplo, cuando están en curso procesos judiciales, puede estar en duda la ocurrencia o no de ciertos sucesos, o si de tales sucesos se deriva la existencia de una obligación en el momento presente.

- En tales circunstancias, el Banco procederá a determinar la existencia o no de la obligación presente al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible, entre la que se podrá incluir, por ejemplo, la opinión de expertos (abogados, especialistas internos y externos, opiniones de expertos). La evidencia a considerar incluye, además, cualquier tipo de información adicional derivada de hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, por ejemplo, una sentencia judicial desfavorable para el Banco.

El Banco reconocerá:

- a) Provisiones (suponiendo que se cumplan las condiciones para su reconocimiento) siempre que la probabilidad de existencia de la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, sea mayor que la probabilidad de no existencia.
- b) Cuando la probabilidad de que no exista una obligación presente es mayor al final del período sobre el que se informa el Banco revelará un pasivo contingente, a menos que sea remota la posibilidad de que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

Sucesos Pasados

Un suceso pasado del que se deriva una obligación se denomina suceso que da origen a la obligación. Para que un suceso sea de esta naturaleza, es preciso que el banco no tenga, como consecuencia del mismo, otra alternativa más realista que atender al pago de la obligación creada por tal suceso. Este será el caso sólo si:

El pago de la obligación viene exigido por ley (contrato, legislación aplicable)

Al tratarse de una obligación implícita, cuando el suceso haya creado una expectativa válida ante aquéllos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades.

Salida Probable de Recursos

Para reconocer un pasivo no sólo debe existir la obligación presente, sino también la probabilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando no sea probable que exista la obligación, el banco revelará un pasivo contingente, salvo que la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorpore beneficios económicos, se considere remota, es decir, el banco no debe contabilizar ni revelar la información.

Estimación Fiable

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del estado de situación financiera. El banco deberá adoptar metodologías que les permitan cuantificar de la forma más fiable posible los montos a registrar como provisión.

En el caso extremadamente excepcional de que no se pueda hacer ninguna estimación fiable, se estará ante un pasivo que no puede ser objeto de reconocimiento. La información a revelar sobre tal pasivo contingente se hará por medio de las correspondientes notas a los estados financieros.

Medición Inicial

A continuación, se describen los criterios que se deben agotar para el reconocimiento inicial, como para la medición posterior de las provisiones, que contemplan:

- Mejor estimación;
- Riesgo e incertidumbres;
- Valor presente;
- Sucesos futuros;
- Disposiciones esperadas de activos;
- Reembolsos; y
- Cambios en el valor de las provisiones.

Mejor Estimación

El valor reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. La mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente vendrá constituida por el valor, evaluado de forma racional, que el Banco tendría que pagar para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Riesgos e Incertidumbres

Los riesgos e incertidumbres que inevitablemente rodean muchos eventos y circunstancias deberán ser tomados en cuenta para lograr la mejor estimación de una provisión.

Con el término riesgo se describe la variabilidad en los desenlaces posibles. Un ajuste por la existencia de riesgo puede aumentar el valor por el que se mide una obligación. Será preciso tener precaución, al realizar juicios valorativos en condiciones de incertidumbre, de manera que no se sobrevaloren los activos o los ingresos, y que no se subvaloren los pasivos o los gastos. No obstante, la incertidumbre no constituye una justificación para la creación de provisiones excesivas, o para la sobrevaloración deliberada de los pasivos.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Valor Presente

Cuando el efecto del tiempo en el valor del dinero es material, el monto de una provisión será el valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación.

La tasa (o tasas) de descuento deberá ser una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del efecto del tiempo en el valor del dinero y los riesgos específicos de los pasivos.

Sucesos Futuros

Los eventos futuros que podrían afectar el valor requerido para liquidar una obligación serán reflejados en el valor de una provisión cuando existe suficiente evidencia objetiva que ocurrirá.

El efecto de posible nueva legislación es tomado en consideración para medir la obligación existente cuando existe suficiente evidencia objetiva que la promulgación de la legislación es probable.

Disposiciones Esperadas de Activos

Las ganancias por la disposición esperada de activos no se tienen en cuenta al medir una provisión, incluso en el caso de que la disposición esperada esté ligada estrechamente al suceso que ha motivado la provisión. Por el contrario, el Banco reconocerá las ganancias de la disposición esperada de activos en el momento que se especifica en la norma que se refiera al tipo de activo que se esté teniendo en cuestión.

Medición Posterior

Al final de cada período contable, las provisiones deben ser objeto de revisión y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible, aplicando los mismos lineamientos requeridos para su reconocimiento y medición inicial. En el caso de que no sea ya probable la salida de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o revertir la provisión.

Cuando se haya usado el descuento para determinar el valor de la provisión, el valor en libros de la misma aumentará en cada período para reflejar el paso del tiempo. Tal incremento se reconocerá como un gasto financiero.

Pasivo Contingente

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por que ocurran o no ocurran uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Banco.

De igual forma, es una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos o el valor de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

El banco revelará en sus estados financieros, un pasivo contingente cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado
- Resulta posible que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- La estimación fiable del valor de la obligación.

Reembolsos

Se espera que una parte o la totalidad de los desembolsos necesarios para liquidar una provisión sean reembolsados al Banco por un tercero.

El Banco no ha contraído obligaciones por la parte del desembolso que ha de ser reembolsado por el tercero.	El Banco está obligada por la parte de la deuda cuyo reembolso se espera, y además está prácticamente segura de que recibirá el reembolso cuando pague la provisión.	El Banco está obligada por la parte de la deuda cuyo reembolso se espera, pero el reembolso no es prácticamente seguro cuando el Banco pague la provisión.
El Banco no tiene responsabilidad por el valor que ha de ser reembolsado	El reembolso es objeto de reconocimiento como activo independiente en el balance y el ingreso correspondiente puede ser compensado con el gasto relacionado en el estado de resultados. El valor reconocido como reembolso esperado no superará al pasivo correspondiente	El reembolso esperado no se reconoce como un activo
No se exige revelar información.	Se revela información sobre las condiciones del reembolso a la vez que del importe del mismo	Se revela información a sobre el reembolso esperado

Contratos Onerosos

Un contrato de carácter oneroso es aquél en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. Los costos inevitables del contrato reflejarán los menores costos netos por resolver el mismo, o lo que es igual, el menor valor entre el costo de cumplir sus cláusulas y la cuantía de las compensaciones o multas que se deriven de su incumplimiento.

Si el Banco tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros como provisiones.

Muchos contratos (por ejemplo, algunas órdenes rutinarias de compra) pueden ser revocados sin pagar ninguna compensación a la otra parte y por tanto no producirán obligación alguna. Otros contratos establecen tanto derechos como obligaciones para cada una de las partes contratantes. Cuando ciertas circunstancias convierten en onerosos a tales contratos, los mismos caen fuera del alcance de la norma.

Antes de proceder a dotar una provisión independiente por causa de un contrato de carácter oneroso, el Banco reconocerá cualquier pérdida por deterioro del valor que correspondan a los activos dedicados a cumplir las obligaciones derivadas del contrato.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.14. Impuesto a las Ganancias

Impuestos Gravámenes y Tasas

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula a la tasa oficial del 36% en 2020 y 37% en 2019 (esta tasa incluye unos puntos adicionales del impuesto de renta del 4% para el año 2020 y 4% para el año 2019), por el método de causación, sobre la mayor entre la renta presuntiva o la renta líquida fiscal.

El efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor o mayor impuesto sobre la renta en el año corriente se contabiliza como impuesto diferido crédito o débito respectivamente a las tasas de impuestos vigentes. Cuando se reviertan las diferencias 2020 el 36%, el 2021 el 34% y a partir de 2022 el 30%, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro y además para el activo, que en ese momento se generará suficiente renta gravable.

De otra parte, según las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia el anticipo para impuestos de renta se contabiliza como un menor valor de la provisión.

Reconocimiento de Pasivos y Activos por Impuestos Corrientes

El impuesto corriente correspondiente al periodo presente y a los anteriores debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada que corresponda al periodo presente y a los anteriores excede el importe a pagar por esos periodos el exceso debe ser reconocido como un activo.

El importe a cobrar que corresponda a una pérdida fiscal si ésta puede ser retrotraída para recuperar las cuotas corrientes satisfechas en periodos anteriores debe ser reconocido como un activo.

Banco Credifinanciera S.A., incluirá todos los impuestos ya sean nacionales o extranjeros que se relacionan con las ganancias sujetas a imposición dentro de las cuales bajo normatividad local están contemplados (renta y cree).

Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible a menos que la diferencia haya surgido por:

- 1) El reconocimiento inicial de una plusvalía
- 2) El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
 - a) No es una combinación de negocios
 - b) En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal

Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal con las precauciones establecidas, por diferencias temporarias imposables asociadas con inversiones en entidades subsidiarias sucursales y asociadas o con participaciones en negocios conjuntos.

Diferencias Temporarias Imponibles

Combinaciones de Negocios

Con limitadas excepciones los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos en una combinación de negocios se reconocerán según sus valores razonables en la fecha de la adquisición.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las diferencias temporarias aparecerán cuando las bases fiscales de los activos identificables adquiridos y los pasivos identificables asumidos no se modifiquen por la combinación de negocios o lo hagan de forma diferente. Por ejemplo, surgirá una diferencia temporaria imponible que dará lugar a un pasivo por impuestos diferidos en el caso de que el importe en libros de un determinado activo se incremente hasta su valor razonable tras la combinación, pero la base fiscal del activo sea el costo del propietario anterior. El pasivo por impuestos diferidos resultante afectará a la plusvalía.

Activos contabilizados por su Valor Razonable

Las NIIF permiten o requieren que ciertos activos se contabilicen a su valor razonable, o bien que sean objeto de revaluación. Bajo algunas jurisdicciones, la revaluación o cualquier otra reexpresión del valor del activo a valor razonable afecta a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo corriente. Como resultado de esto se puede ajustar igualmente la base fiscal del activo, y no surge ninguna diferencia temporaria. En otras jurisdicciones, sin embargo, la revaluación o reexpresión de un activo no afecta a la ganancia fiscal del periodo en que una u otra se llevan a efecto, y por tanto no ha de procederse al ajuste de la base fiscal.

No obstante, la recuperación futura del importe en libros producirá un flujo de beneficios económicos imponderables para Banco Credifinanciera S.A., puesto que los importes deducibles a efectos fiscales serán diferentes de las cuantías de esos beneficios económicos. La diferencia entre el importe en libros de un activo revaluado y su base fiscal es una diferencia temporaria, y da lugar por tanto a un activo o pasivo por impuestos diferidos.

Plusvalía

La plusvalía que surja en una combinación de negocios se medirá como el exceso del apartado (a) sobre el (b) siguientes:

- (a) Suma de:
 - (i) La contraprestación transferida medida de acuerdo con la NIIF 3. que. generalmente. se requiere que sea el valor razonable en la fecha de la adquisición.
 - (ii) El importe de cualquier participación no controladora en la adquirida reconocida de acuerdo con la NIIF 3.
 - (iii) En una combinación de negocios llevada a cabo por etapas. el valor razonable en la fecha de adquisición de la participación previa de la adquirente en el patrimonio de la adquirida.
- (b) El neto de los importes en la fecha de la adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos medidos de acuerdo con la NIIF 3.

Reconocimiento Inicial de un Activo o Pasivo

En el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo puede surgir una diferencia temporaria, si, por ejemplo, una parte o la totalidad del costo de un activo no es deducible a efectos fiscales. El método de contabilización de esta diferencia temporaria dependerá de la naturaleza de la transacción que haya llevado al reconocimiento inicial del activo o del pasivo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Diferencias Temporarias Deducibles

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Banco Credifinanciera S.A. disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles, salvo que el activo por impuestos diferidos aparezca por causa del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

- (a) No es una combinación de negocios
- (b) En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal

No obstante, debe reconocerse un activo por impuestos diferido para las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, sucursales y asociadas, así como con participaciones en negocios conjuntos.

Plusvalía

Si el importe en libros de la plusvalía que surge en una combinación de negocios es menor que su base imponible, la diferencia da lugar a un activo por impuestos diferidos. El activo por impuestos diferidos que surge en el reconocimiento inicial de la plusvalía deberá reconocerse como parte de la contabilización de una combinación de negocios en la medida en que sea probable que se encuentre disponible el beneficio fiscal contra el cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible.

Reconocimiento inicial de un Activo o Pasivo

Un caso donde aparecerá un activo por impuestos diferidos tras el reconocimiento inicial de un activo es cuando la subvención del gobierno relacionada con el mismo se deduce del costo para determinar el importe en libros del activo en cuestión, pero sin embargo no se deduce para efectos del importe depreciable fiscalmente (en otras palabras. es parte de la base fiscal); en este supuesto el importe en libros del activo será inferior a su base fiscal, lo cual hará aparecer una diferencia temporaria deducible.

Las subvenciones del gobierno pueden también ser contabilizadas como ingresos diferidos, en cuyo caso la diferencia entre el importe del ingreso diferido y su base fiscal, que es nula, será una diferencia temporaria deducible. Sea uno u otro el método que el Banco adopte para la contabilización nunca procederá a reconocer el activo por impuestos diferidos resultante.

Pérdidas y Créditos Fiscales no Utilizados

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

Reconsideración de Activos por Impuestos Diferidos no Reconocidos

Al final del periodo sobre el que se informa. Banco Credifinanciera S.A., evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos. En ese momento Credifinanciera S.A., procederá a registrar un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por ejemplo, una mejora en el desarrollo de las ventas puede hacer más probable que Banco Credifinanciera S.A., sea capaz de generar ganancias fiscales en cuantía suficiente como para cumplir los criterios establecidos para su reconocimiento.

Inversiones en Subsidiarias. Sucursales y Asociadas. y Participaciones en Negocios Conjuntos

Banco Credifinanciera S.A., debe reconocer un pasivo por impuestos diferidos en todos los casos de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, o con participaciones en negocios conjuntos, excepto que se den conjuntamente las dos condiciones siguientes:

- a) La controladora, inversora o participante sea capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria; y
- b) Es probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.
Banco Credifinanciera S.A., debe reconocer un activo por impuesto diferido, para todas las diferencias temporarias deducibles procedentes de inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, o de participaciones en negocios conjuntos, sólo en la medida que sea probable que:

- Las diferencias temporarias reviertan en un futuro previsible; y
- Se disponga de ganancias fiscales contra las cuales puedan utilizarse las diferencias temporarias.

Medición

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de periodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que Banco Credifinanciera S.A., espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe Banco Credifinanciera S.A., debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Esta reducción deberá ser objeto de reversión, en la medida en que

Banco Credifinanciera S.A., recupere la expectativa de suficiente ganancia fiscal futura, como para poder utilizar los saldos dados de baja.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reconocimiento de Impuestos Corrientes y Diferidos

Partidas Reconocidas en el Resultado

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que se encuentre:

- a) Una transacción o suceso que se reconoce. en el mismo periodo o en otro diferente. fuera del resultado. ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.
- b) Una combinación de negocios.

La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la ganancia contable de un determinado periodo, se computen dentro de la ganancia fiscal en otro diferente. El correspondiente impuesto diferido se reconocerá en el resultado del periodo. Son ejemplos de lo anterior:

- a) Los ingresos de actividades ordinarias por intereses. regalías o dividendos. que se reciban al final de los períodos a los que corresponden. y se computen en el resultado contable de forma proporcional al tiempo que ha transcurrido hasta el cierre. según la política de Ingresos de Actividades Ordinarias. pero se incluyan en la ganancia o pérdida fiscal cuando sean cobrados.
- b) Los costos de activos intangibles. que se hayan capitalizado de acuerdo con la política de Intangibles. y se amorticen posteriormente. mientras que se deducen para efectos fiscales en el mismo periodo en que se hayan incurrido.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar, incluso cuando no haya cambiado el importe de las diferencias temporarias correspondientes. Esto puede pasar, por ejemplo, como resultado de:

- a) Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales
- b) Una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos
- c) Un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo.

El impuesto diferido, correspondiente a estos cambios, se reconocerá en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Partidas Reconocidas Fuera del Resultado

Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos deberán reconocerse fuera del resultado si se relacionan con partidas que se reconocen, en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado. Por lo tanto, los impuestos corrientes y los impuestos diferidos que se relacionan con partidas que se reconocen, en el mismo periodo o en otro diferente:

- a) En otro resultado integral. deberán reconocerse en otro resultado integral
- b) Directamente en patrimonio. deberán reconocerse directamente en el patrimonio.

Otras políticas contables requieren o permiten que determinadas partidas se reconozcan en otro resultado integral. Ejemplos de estas partidas son:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- a) Un cambio en el importe en libros procedente de la revaluación de las propiedades, planta y equipo o intangibles (Ver políticas de Propiedades, planta y equipo e Intangibles).
- b) Diferencias de cambio que surjan de la conversión de los estados financieros de un negocio extranjero (Ver política de Conversión en moneda extranjera)

De igual forma, otras políticas contables requieren o permiten que ciertas partidas sean acreditadas o cargadas directamente al patrimonio. Ejemplos de estas partidas son:

- a) Un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas procedente de un cambio en las políticas contables, que se aplique retroactivamente, o de la corrección de un error (Ver la Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores).
- b) Los importes que surgen del reconocimiento inicial del componente de patrimonio de un instrumento financiero compuesto (Ver política de Instrumentos financieros).
- c) Como resultado de lo anterior, Banco Credifinanciera S.A., deberá implementar controles con el fin de identificar claramente las partidas que afectan directamente resultados, aquellas que van a través del otro resultado integral y aquellas que afectan directamente el patrimonio.

Presentación

Activos y Pasivos por Impuestos

Se compensarán los activos por impuestos y los pasivos por impuestos si, y sólo si cuando, Banco Credifinanciera S.A.:

- a) Tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos.
- b) Tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Banco Credifinanciera S.A., tendrá, normalmente, un derecho reconocido legalmente para compensar activos corrientes por impuestos con pasivos corrientes de la misma naturaleza, cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a Banco Credifinanciera S.A. pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

Banco Credifinanciera S.A., debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si y sólo si:

- a) Tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas.
- b) Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre:
 - i) La misma entidad o sujeto fiscal; o
 - ii) Diferentes entidades o sujetos a efectos fiscales que pretenden, ya sea liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, ya sea realizar los activos y pagar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los periodos futuros en los que se espere liquidar o recuperar cantidades significativas de activos o pasivos por los impuestos diferidos.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Gasto por el Impuesto a las Ganancias

El gasto (ingreso) por impuestos relacionado con el resultado de las actividades ordinarias, deberá presentarse en el estado del resultado integral.

Si Banco Credifinanciera S.A., presenta los componentes del resultado en un estado de resultados (en un único estado del resultado integral o en dos estados: uno que muestre los componentes del resultado y un segundo estado que comience con el resultado y muestre los componentes del otro resultado integral, presentará el gasto (ingreso) por impuestos relacionado con el resultado de actividades ordinarias en ese estado.

Diferencias de Cambio en Los activos O pasivos por Impuestos Diferidos en Moneda Extranjera

La política de Conversión en moneda extranjera exige el reconocimiento como ingresos o gastos de ciertas diferencias de cambio, pero no especifica si tales diferencias deben ser presentadas en el estado del resultado integral. Por consiguiente, cuando las diferencias de cambio en los activos y pasivos por impuestos diferidos extranjeros se reconozcan en el estado del resultado integral, estas diferencias pueden clasificarse como gastos (ingresos) por impuestos diferidos, si se considera que esa presentación es más útil para los usuarios de los estados financieros de Banco Credifinanciera S.A.

Revelaciones

Los componentes principales del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias, se revelarán por separado, en los estados financieros.

La siguiente información deberá también revelarse, por separado:

- a) El importe agregado de los impuestos, corrientes y diferidos, relacionados con las partidas cargadas o acreditadas directamente a patrimonio
- b) El importe del ingreso por impuestos relativo a cada componente del otro resultado integral
- c) Una explicación de la relación entre el gasto (ingreso) por el impuesto y la ganancia contable, en una de las siguientes formas, o en ambas a la vez:
 - i) Una conciliación numérica entre el gasto (ingreso) por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables, especificando también la manera de computar las tasas aplicables utilizadas, o bien o
 - ii) Una conciliación numérica entre la tasa media efectiva y la tasa impositiva aplicable, especificando también la manera de computar la tasa aplicable utilizada;
- d) Una explicación de los cambios habidos en la tasa o tasas impositivos aplicables, en comparación con las del periodo anterior
- e) El importe (y fecha de validez, si la tuvieran), de las diferencias temporarias deducibles, pérdidas o créditos fiscales no utilizados para los cuales no se hayan reconocido activos por impuestos diferidos en el estado de situación financiera
- f) La cantidad total de diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, o con participaciones en negocios conjuntos, para los cuales no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- g) Con respecto a cada tipo de diferencia temporaria, y con respecto a cada tipo de pérdidas o créditos fiscales no utilizados:
 - i) El importe de los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos en el estado de situación financiera, para cada periodo presentado
 - ii) El importe de los gastos o ingresos por impuestos diferidos reconocidos en el resultado del periodo, si esta información no resulta evidente al considerar los cambios en los importes reconocidos en el estado de situación financiera
- h) Con respecto a las operaciones discontinuadas, el gasto por impuestos relativo a:
 - i) La ganancia o pérdida derivada de la discontinuación
 - ii) La ganancia o pérdida del período por las actividades ordinarias de la operación discontinuada, junto con los importes correspondientes para cada uno de los periodos anteriores presentados
- i) El importe de las consecuencias en el impuesto sobre las ganancias de los dividendos para los accionistas de Banco Credifinanciera S.A., que hayan sido propuestos o declarados antes de que los estados financieros hayan sido autorizados para su emisión, pero no reconocidos como pasivos en los estados financieros.
- j) Si una combinación de negocios en la que Banco Credifinanciera S.A., es la adquirente produce un cambio en el importe reconocido de su activo por impuestos diferidos anterior a la adquisición, el importe de ese cambio; y
- k) Si los beneficios por impuestos diferidos adquiridos en una combinación de negocios no están reconocidos en la fecha de la adquisición, pero lo hayan sido tras dicha fecha, una descripción del suceso o del cambio en las circunstancias que dieron lugar al reconocimiento de beneficios por impuestos diferidos.

Banco Credifinanciera S.A., debe revelar el importe del activo por impuestos diferidos, así como de la naturaleza de la evidencia que apoya su reconocimiento, cuando:

- a) la realización del activo por impuestos diferidos depende de ganancias futuras por encima de las ganancias surgidas de la reversión de las diferencias temporarias impositivas actuales
- b) Banco Credifinanciera S.A., ha experimentado una pérdida, ya sea en el periodo actual o en el precedente, en el país con el que se relaciona el activo por impuestos diferidos.

Además, Banco Credifinanciera S.A., debe revelar la naturaleza de las consecuencias potenciales que podrían producirse, en el impuesto a las ganancias, en el caso de que se pagaran dividendos a sus accionistas. Además, Banco Credifinanciera S.A. revelará la cuantía de las consecuencias potenciales, que sea practicable determinar, en el impuesto a las ganancias, así como si hay otras consecuencias potenciales que no es practicable determinar.

3.15. Presentación de Estados Financieros

Aspectos para la presentación

Banco Credifinanciera S.A., aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de Banco Credifinanciera S.A., El objetivo de los estados financieros es:

- Suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de Banco Credifinanciera S.A. que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.
- También muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Los estados financieros suministran información de los siguientes elementos:

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen ganancias y pérdidas.
- Aportaciones de los propietarios, y distribuciones a los mismos.
- Flujos de efectivo.

Todas las Compañías deberán presentar un conjunto completo de los estados financieros el cual se comprende de:

- Un estado de situación financiera al final del periodo
- Un estado del resultado y otro resultado integral del periodo
- Un estado de cambios en el patrimonio del periodo
- Un estado de flujos de efectivo del periodo
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.
- Un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior comparativo, cuando Banco Credifinanciera S.A., aplique una política contable de forma retroactiva o realice una re-expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Los estados financieros se deben presentar de forma razonable y cumpliendo con las NIIF: Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de Banco Credifinanciera S.A.

Presentación Razonable

Una presentación razonable requiere, la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el *Marco Conceptual*.

Una presentación razonable también requiere que Banco Credifinanciera S.A.:

- Seleccione y aplique las políticas contables de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables. Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. La NIC 8 establece una jerarquía normativa, a considerar por la gerencia en ausencia de una NIIF que sea aplicable específicamente a una partida.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Presente información. que incluya a las políticas contables. de una forma que sea relevante. fiable. comparable y comprensible.
- Suministre información adicional. siempre que los requerimientos exigidos por las NIIF resulten insuficientes para permitir a los usuarios comprender el impacto de determinadas transacciones. de otros sucesos o condiciones. sobre la situación financiera y el rendimiento financiero de Banco Credifinanciera S.A.

En la preparación y presentación de los estados financieros de propósito general es importante que Banco Credifinanciera S.A., tenga en cuenta los siguientes aspectos:

Hipótesis de Negocio en Marcha

Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene Credifinanciera, para continuar en funcionamiento. Banco Credifinanciera S.A., elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Base contable de Acumulación (Devengo)

Banco Credifinanciera S.A., elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos

Banco Credifinanciera S.A., presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Banco Credifinanciera S.A., presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Compensación

Banco Credifinanciera S.A., no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF.

Frecuencia de la Información

Banco Credifinanciera S.A., presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) al menos anualmente. Dentro de la presentación de la información en los estados financieros, es necesario que esta pueda ser comparable con periodos anteriores y con otras Compañías, por lo anterior se debe presentar información comparativa mínima y adicional:

Información Comparativa Mínima

- Banco Credifinanciera S.A., presentará información comparativa respecto del periodo inmediato anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente. Banco Credifinanciera S.A., incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa. cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Banco Credifinanciera S.A., presentará, como mínimo, dos estados de situación financiera, dos estados del resultado y otro resultado integral del periodo, dos estados del resultado del periodo (si los presenta), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio, y notas relacionadas.

Información Comparativa Adicional

- Banco Credifinanciera S.A., puede presentar información comparativa, además de los estados financieros comparativos mínimos requeridos por las NIIF, en la medida en que esa información se prepare de acuerdo con las NIIF.
- Esta información comparativa puede consistir en uno o más estados a los que hace referencia en la información mínima, pero no necesita comprender un juego completo de estados financieros.

Reconocimiento

La presentación de los estados financieros será un reconocimiento razonable de cada elemento del estado financiero.

Banco Credifinanciera S.A., deberá reconocer en sus estados financieros cuando se utiliza la base contable de acumulación (devengo), partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el *Marco Conceptual* sin embargo algunas en detalle son:

- La NIC 1 requiere la presentación de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios e importes relacionados por acción en el estado de cambios de patrimonio o en las notas.
- Los ajustes por reclasificación son importes reclasificados en el resultado en el periodo corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en periodos anteriores.
- Un ajuste por reclasificación se incluye con el componente relacionado de otro resultado integral en el periodo en el que tal ajuste se reclasifica dentro del resultado del periodo. Estos importes pueden haber sido reconocidos en otro resultado integral como ganancias no realizadas en el periodo corriente o en periodos anteriores.

En el estado del resultado del periodo Banco Credifinanciera S.A., deberá reconocer todas las partidas de ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

Presentación

Banco Credifinanciera S.A., presentará un tercer estado de situación financiera al comienzo del periodo inmediato anterior, además de los estados financieros comparativos mínimos requeridos por el sí:

- Aplica una política contable de forma retroactiva, realiza una re-expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros o reclasifica partidas en éstos.
- La aplicación retroactiva. Re-expresión retroactiva o reclasificación tiene un efecto material (de importancia relativa) sobre la información en el estado de situación financiera al comienzo del periodo inmediato anterior.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Banco Credifinanciera S.A., presentará tres estados de situación financiera, como sigue:

- Al cierre del periodo actual
- Al cierre del periodo inmediato anterior
- Al comienzo del periodo inmediato anterior.

Cuando Banco Credifinanciera S.A., modifique la presentación o la clasificación de partidas en sus estados financieros, también reclasificará los importes comparativos, a menos que resulte impracticable hacerlo.

Banco Credifinanciera S.A., mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:

- Tras un cambio en la naturaleza de las actividades de Banco Credifinanciera S.A., o una revisión de sus estados financieros. se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación u otra clasificación. tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables de la NIC 8.
- Una NIIF requiera un cambio en la presentación.

Estructura y Contenido

Banco Credifinanciera S.A., identificará claramente cada estado financiero y las notas. Además. Banco Credifinanciera S.A., mostrará la siguiente información en lugar destacado, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- El nombre de Banco Credifinanciera S.A., u otra forma de identificación de la misma. así como los cambios relativos a dicha información desde el final del periodo precedente.
- Si los estados financieros pertenecen a Banco Credifinanciera S.A., individual o a un grupo de Compañías
- La fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros o notas
- la moneda de presentación. tal como se define en la NIC 21
- el grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.

Estado de Situación Financiera

Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- Propiedades. planta y equipo.
- Propiedades de inversión.
- Activos intangibles.
- Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Efectivo y equivalentes al efectivo.
- El total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su disposición. que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Provisiones.
- Pasivos y activos por impuestos corrientes. según se definen en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.
- Pasivos y activos por impuestos diferidos. según se definen en la NIC 12.
- Pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5.
- Participaciones no controladoras. presentadas dentro del patrimonio.
- Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora.

Banco Credifinanciera S.A., decidirá si ha de presentar partidas adicionales de forma separada en función de una evaluación de:

- La naturaleza y la liquidez de los activos.
- La función de los activos dentro de Banco Credifinanciera S.A.
- Los importes, la naturaleza y el plazo de los pasivos.

La presentación del estado de situación financiera dependerá de Banco Credifinanciera S.A., sin embargo es importante analizar el esquema de las partidas cuando el tamaño, naturaleza o función de una partida o grupo de partidas sea tal que la presentación resulte relevante para comprender la situación financiera de Banco Credifinanciera S.A. por ejemplo sería más apropiado la presentación por la naturaleza y liquidez ya que de esa manera se analizaran las cifras con mayor probabilidad de llegar a ser efectivo, además de que determina los activos netos que están circulando continuamente como capital de trabajo, de los utilizados en las operaciones a largo plazo de Banco Credifinanciera S.A.

Para algunas Compañías, tales como las instituciones financieras, una presentación de activos y pasivos en orden ascendente o descendente de liquidez proporciona información fiable y más relevante que la presentación corriente–no corriente, debido que Credifinanciera S.A., no suministra bienes ni presta servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable.

Estado del Resultado del Periodo y otro Resultado Integral

El estado del resultado del periodo y otro resultado integral (estado del resultado integral) presentará:

- Resultados
- Otro resultado integral total;
- El resultado integral del periodo, siendo el total del resultado del periodo y otro resultado integral.
- Participaciones no controladoras (atribuible al resultado del periodo, y resultado integral)
- Propietarios de la controladora (atribuible al resultado del periodo, y resultado integral)

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Si Banco Credifinanciera S.A., presenta un estado del resultado del periodo no presentará la sección del resultado del periodo en el estado que presente el resultado integral.

Adicionalmente la sección del resultado del periodo o el estado del resultado del periodo incluirán las partidas que presenten los importes siguientes para el periodo:

- Ingresos de actividades ordinarias (ganancias y pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado)
- Costos financieros
- Participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación.
- Gasto por impuestos
- Un importe único para el total de operaciones discontinuadas.

Banco Credifinanciera S.A., presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de ellos dentro de Banco Credifinanciera S.A. lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

Y en la sección de otro resultado integral presentara partidas, clasificadas por naturaleza (incluyendo la parte de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación) y agrupadas dentro las que, de acuerdo con otras NIIF:

- No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo.
- Se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo cuando se cumplan las condiciones específicas.

Banco Credifinanciera S.A., no presentará ninguna partida de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en los estados que presenten el resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas.

Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye la siguiente información:

- El resultado integral total del periodo. mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras
- para cada componente de patrimonio. los efectos de la aplicación retroactiva o la re-expresión retroactiva reconocidos según la NIC 8.
- para cada componente del patrimonio. una conciliación entre los importes en libros. al inicio y al final del periodo. revelando por separado los cambios resultantes de: resultados. otro resultado integral y transacciones con los propietarios en su calidad de tales. mostrando por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a éstos y los cambios en las participaciones de propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de Flujos de Efectivo

La información sobre los flujos de efectivo proporciona a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de Banco Credifinanciera S.A., para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de Banco Credifinanciera S.A., para utilizar esos flujos de efectivo.

Notas

La estructura de las notas será:

- Las notas presentaran información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros. y sobre las políticas contables específicas utilizadas.
- Las notas revelarán la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros.
- Las notas proporcionarán información que no se presenta en ninguno de los estados financieros. pero que es relevante para entender a cualquiera de ellos.

Banco Credifinanciera S.A., presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Banco Credifinanciera S.A. referenciará cada partida incluida en los estados de situación financiera y del resultado y otro resultado integral y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas.

Banco Credifinanciera S.A. normalmente presentará las notas en el siguiente orden, para ayudar a los usuarios a comprender los estados financieros y compararlos con los presentados por otras Compañías:

II

- Una declaración de cumplimiento con las NIIF
- Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas
- Información de respaldo para las partidas presentadas en los estados de situación financiera y del resultado y otro resultado integral y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo. en el orden en que se presenta cada estado y cada partida
- Otra información a revelar. incluyendo: pasivos contingentes (véase la NIC 37) y compromisos contractuales no reconocidos
- Revelaciones de información no financiera. por ejemplo, los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero (véase la NIIF 7).

3.16. Eventos Después del Período sobre el que se Informa

Banco Credifinanciera S.A., ajustará los valores reconocidos en sus estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.

A continuación, se presentan algunos casos de este tipo de hechos:

- La resolución de un litigio después de la fecha de cierre sobre el cual se había realizado una estimación. Se confirma la existencia de la obligación presente a la fecha de cierre y se ajusta el importe de la obligación a las cantidades definitivas.
- Se recibe información tras la fecha de cierre que indica que un determinado activo estaba deteriorado a la fecha del estado de situación financiera. o que el importe reconocido como pérdida por deterioro debe ser ajustado. Por ejemplo. el caso de la quiebra de un cliente tras la fecha del estado de situación financiera. lo que implica ajustar las cuentas por cobrar a su valor recuperable.
- La determinación tras el cierre del costo de adquisición o de los beneficios de la venta de un activo anterior al cierre.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los hechos posteriores que resultan en ajustes siempre se tratan como eventos que ya existían en la fecha del estado de situación financiera, pero que su descubrimiento fue posterior a la fecha del mismo. Por lo anterior, los ajustes derivados de estos hechos deben ser incluidos en los estados financieros para reflejar la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la Compañía.

Hechos Ocurredos Después del Periodo sobre el que se Informa y no Implican Ajuste

Una entidad no ajustará los valores reconocidos en sus estados financieros, para reflejar hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no impliquen ajustes.

No se deben modificar las cifras de los estados financieros como consecuencia de este tipo de acontecimientos. Sin embargo, si el hecho es material, se debe revelar la naturaleza del evento y una estimación de los efectos financieros o una manifestación de la imposibilidad de hacer tal estimación.

Un ejemplo de este tipo de hechos es una reducción significativa en los precios de mercado de una determinada inversión financiera entre la fecha de cierre y la de formulación de los estados financieros. Otro ejemplo, puede ser una pérdida de activos fijos debido a incendio, terremoto u otros desastres naturales ocurridos después de la fecha de balance.

Dividendos

Si, después del período sobre el que se informa, una entidad acuerda distribuir dividendos a los poseedores de instrumentos de patrimonio, no reconocerá esos dividendos como un pasivo al final del período sobre el que se informa.

Si se acordase la distribución de dividendos después del período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, los dividendos no se reconocerán como un pasivo financiero al final del período sobre el que se informa porque no existe obligación en ese momento. Estos dividendos se revelarán en las notas a los estados financieros, de acuerdo con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

Hipótesis de Negocio en Marcha

Banco Credifinanciera S.A., no elaborará sus estados financieros sobre la hipótesis de negocio en marcha si la gerencia determina, después del período sobre el que se informa, tiene la intención de liquidar la entidad o cesar en sus actividades o bien que no existe otra alternativa más realista que hacerlo.

El deterioro de los resultados de operación y de la situación financiera de la entidad, después del período sobre el que se informa, puede indicar la necesidad de considerar si la hipótesis de negocio en marcha resulta todavía apropiada.

Si no lo fuera, el efecto decisivo que la norma exige un cambio fundamental en la base de contabilización, y no simplemente un ajuste en los valores que se hayan reconocido utilizando la base de contabilización original.

La Gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Gerencia considera la posición financiera actual, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras.

A la fecha de este informe no se tiene conocimiento de situaciones que hagan considerar que la Sociedad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2020.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.17. Ingreso de Actividades Ordinarias

Reconocimiento

Banco Credifinanciera S.A., deberá reconocer el ingreso por actividades ordinarias de acuerdo al siguiente criterio:

Bajo lo establecido en la NIIF 15, se deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias por separado a cada transacción, a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación.

Banco Credifinanciera S.A. utiliza el siguiente enfoque para determinar la clasificación reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias:

- 1- Identifica los contratos con los clientes
- 2- Identifica las obligaciones de desempeño asociadas a los contratos
- 3- Determina el precio de la transacción
- 4- Asigna el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada
- 5- Reconoce los ingresos en la medida en que Banco Credifinanciera S.A. satisface las obligaciones de desempeño mediante la transferencia al cliente del control de los bienes o la prestación a satisfacción de los servicios prometidos.

Además, se deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando:

- Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan al Banco.
- Los beneficios económicos puedan ser medidos con fiabilidad.

Deberá considerar que cuando los bienes se vendan, o los servicios se presten, recibiendo en contrapartida bienes o servicios de naturaleza diferente, el intercambio se considera como una transacción que produce ingresos de actividades ordinarias, por lo anterior cuando la contrapartida es un bien o servicio de naturaleza similar, este cambio no se consideraría como una transacción que genere ingreso de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias y los gastos, relacionados con una misma transacción o evento, se reconocerán de forma simultánea; este proceso se denomina habitualmente con el nombre de correlación de gastos con ingresos.

A continuación, se establece el reconocimiento para cada una de las clasificaciones que generan ingresos

Reconocimiento de Venta de Bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Que ha transferido al comprador los riesgos y ventajas.
- Que no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. ni retiene el control efectivo del mismo.
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad
- sea probable que reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- los costos incurridos. o por incurrir. en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, es importante que, si el Banco retiene, de forma significativa, riesgos de la propiedad, la transacción no será una venta y por tanto no se reconocerán los ingresos de actividades ordinarias.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Prestación de Servicios

Se reconocerá tal ingreso cuando el resultado de una transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción. al final del periodo sobre el que se informa. pueda ser medido con fiabilidad.
- los costos incurridos en la transacción. así como los que quedan por incurrir hasta completarla. puedan ser medidos con fiabilidad.

Banco Credifinanciera S.A., deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción denominada habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio.

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo.

- Intereses. Regalías y Dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos del Banco que producen intereses, regalías y dividendos deben ser reconocidos de acuerdo con:

- los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo.
- las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación (o devengo).
- los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Medición Posterior

Banco Credifinanciera S.A., deberá medir con fiabilidad el ingreso, sin embargo, debe tener en cuenta que cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Adicionalmente, se debe tener presente que cuando el resultado final de una transacción no pueda estimarse de forma fiable, y no sea probable que se recuperen tampoco los costos incurridos en la misma no se reconocerán ingresos de actividades ordinarias, pero se procederá a reconocer los costos incurridos como gastos del periodo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.18. Utilidad Neta por Acción

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco utilizó el promedio ponderado de las acciones en circulación para determinar la utilidad neta por acción, teniendo en cuenta lo establecido en la Circular Externa 100 de 1995. El número de acciones promedio en circulación para 31 de diciembre de 2020 fue de 177.938.801 para los años, la utilidad neta por acción fue de \$176.20 y para 31 de diciembre de 2019 no se determinó utilidad por acción dado que el Banco no generó utilidades

4. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas en Colombia

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación.

Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2020, pero no tienen impacto en los estados financieros del Banco.

4.1 Normas Emitidas Vigentes a partir 1 enero 2020

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de un plan

Las modificaciones a la NIC 19 definen el tratamiento contable de cualquier modificación, reducción o liquidación de un plan ocurrida durante un ejercicio. Las modificaciones especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan durante el ejercicio sobre el que se informa, se requiere que el Banco:

- Determine el costo actual del servicio para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando las hipótesis actuariales utilizadas para recalcular el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determine el interés neto para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando: el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para recalcular ese pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

Las modificaciones también aclaran que el Banco primero determina cualquier costo de servicio pasado, o ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del límite del activo (asset ceiling). Esta cantidad se reconoce como beneficio o pérdida. Después se determina el efecto del límite del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan, y cualquier cambio en ese efecto, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto, se registra en otro resultado global.

Esta norma se incluye en el Anexo Técnico Compilatorio y Actualizado 1- 2019, del Decreto 2270 de 2019. Los cambios se aplicarán a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020 o posteriormente, permitiéndose su aplicación de manera integral y anticipada. Estas modificaciones no aplican al Banco ya que no cuenta con estos planes.

CINIIF 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La Interpretación aborda la contabilización de impuestos sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuesto sobre la renta. Esta no aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y sanciones asociados con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo determina una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales
- Cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias

El Banco determina si considera cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

El Banco aplica un juicio significativo para identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias.

El Banco determinó, con base en su estudio de cumplimiento tributario, que es probable que sus tratamientos tributarios sean aceptados por las autoridades tributarias. La Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros del Banco.

Mejoras anuales 2018 (emitidas en octubre de 2018)

Las mejoras fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del Decreto 2270 de 2019, incluyen:

Enmiendas a la NIIF 3: Definición de un Negocio

Las enmiendas a la definición de un negocio en la NIIF 3 - Combinaciones de Negocios ayuda a la entidad a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. Aclaran los requisitos mínimos de un negocio, eliminan la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar los elementos faltantes, adicionan orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso es adquirido es sustantivo, reducen las definiciones de un negocio y de productos, e introducen una prueba opcional de concentración de valor razonable. Se proporcionan nuevos ejemplos ilustrativos junto con las enmiendas.

Dando que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones o eventos que ocurran en la fecha de la primera solicitud o después, el Banco no se verá afectado por estas enmiendas en la fecha de transición.

Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8: Definición de Material o con Importancia Relativa

Las enmiendas alinean la definición de “Material” entre la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 8 – Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores y aclaran ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que *“La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre la entidad que informa específica”*.

No se espera que las enmiendas a la definición de material o con importancia relativa tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.2 Normas Emitidas No Vigentes

Mejoras 2018 - 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al marco conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir el Banco al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha no aplica para el banco ya que no tiene subsidiarias.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables

La Gerencia del Banco hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la Gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

La Gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el periodo sobre el que se informa se incluyen los siguientes:

Cartera de Crédito

El valor del deterioro está calculado utilizando el modelo de riesgo de crédito establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, que establece la constitución de provisiones individuales a través de la aplicación de los Modelos de Referencia; MRC (Modelo de Referencia de Cartera Comercial) y MRCO (Modelo de Referencia de Cartera de Consumo). Este tratamiento, constituye una de las excepciones para la aplicación de las NCIF en Colombia para entidades financieras, la cual, quedó reglamentada por el Gobierno Nacional en el Decreto 1851 de 2013, y el Decreto 2267 de 2014, incorporados dentro del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015.

El modelo estándar de la Superintendencia Financiera, utilizado por el banco para el cálculo de sus provisiones está basado en una metodología diferente a lo establecido por NIIF 9 -Instrumentos Financieros.

A pesar de que, ambos modelos tienen como base metodológica la pérdida esperada, el modelo de la Superintendencia Financiera de Colombia establece que el cálculo de las provisiones debe realizarse usando las tablas de porcentajes de provisiones establecidas específicamente para cada tipo de crédito, mientras que la NIIF 9 requiere que se aplique un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la pérdida crediticia esperada.

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado es revelado en (Nota 7).

Impuesto sobre la Renta Diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles de inversiones en subsidiarias, en asociadas y negocios conjuntos únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporal se reversará en el futuro y hay suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporal puede ser utilizada.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por la Sociedad y es probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro cercano.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

Estimación para Contingencias

La Sociedad estima una provisión con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los abogados internos y asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.

Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

NIIF 16 Arrendamientos

Modificaciones a al NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid 19, establecido mediante el decreto 1432 del 5 de noviembre de 2020.

La NIIF 16 ofrece una exención práctica para que el arrendatario aplique a los contratos de arrendamientos las modificaciones tanto para el plazo, pago de los cánones, penalizaciones se traten como un recurso práctico y no como una modificación. A continuación, se detalla la aplicación:

- Al aplicar los cambios como una modificación implica recalcular el pasivo con una nueva tasa de descuento, realizando el ajuste de la diferencia contra el activo derechos de uso sin tener efecto inmediato en las pérdidas y ganancias.
- Al aplicar el recurso práctico se debe revisar el pasivo nuevamente (es decir recalcularlo sin cambiar la tasa de descuento), y el ajuste sería: el pasivo contra el efecto de ganancias o pérdidas.

El Banco realizó la respectiva revisión a los contratos y no se encuentra ninguna modificación.

6. Administración y Gestión de Riesgos

Las actividades de Banco Credifinanciera S.A. lo exponen a variedad de riesgos financieros como son el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo. De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco se enmarca en las políticas y lineamientos definidos y aprobados por la Junta Directiva:

Banco Credifinanciera S.A.

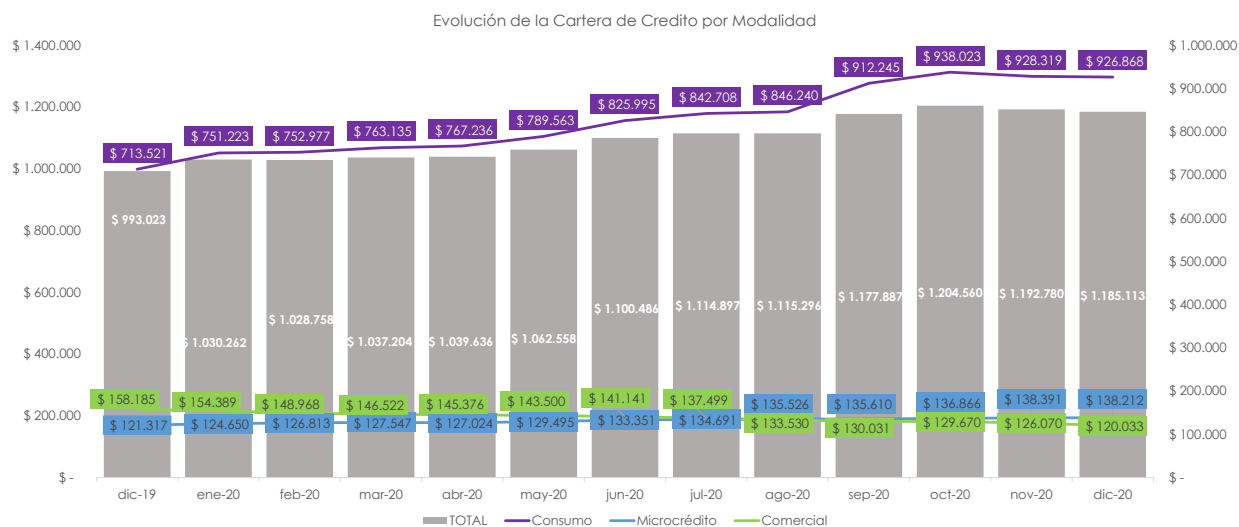
Notas a los Estados Financieros

El Riesgo de Crédito es la posibilidad de que una compañía incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones. Se controla y disminuye, en gran medida, mediante un adecuado análisis en el otorgamiento y el seguimiento oportuno de la calidad crediticia individual, realizando las reclasificaciones y efectuando los cálculos de probabilidad de morosidad de cada cliente u operación. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo, en mayor o menor medida.

Banco Credifinanciera S.A., ha diseñado un esquema de administración y control del riesgo de crédito ajustado a los productos que ofrece y según las características de los mercados en los que opera, en consonancia con su propio perfil de riesgo y segmentación de mercado, asegurando la calidad de sus portafolios. Dicho sistema permite identificar, medir, hacer seguimiento y controlar las pérdidas esperadas.

El Banco consciente de la importancia de la gestión del riesgo de crédito, evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, desde la originación del crédito como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas aquellas reestructuraciones que se generen a razón de los cambios en las condiciones iniciales del crédito. Se ha implementado las diferentes circulares generadas por la Superintendencia Financiera con el fin de atender la situación coyuntural por Covid-19 para personas y empresas y dar alivio crediticio a los deudores, dentro de los mecanismos se desarrolló el programa PAD (Programa de Atención a Deudores).

A continuación, se relaciona el seguimiento al comportamiento de la composición de cartera del Banco a cierre de diciembre de 2020:



(Cifras en millones de pesos)

El Banco dentro de su política de medición de riesgo crediticio tiene implementado el modelo de referencia de consumo (MRCO) para la cartera de libranza, modelo de referencia de comercial (MRC) y el para la cartera de microcrédito aplica la norma vigente para calificar y provisionar del anexo 1 del capítulo II de la CBCF 100 de 1995, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

La evolución de las provisiones para las diferentes modalidades a cierre de diciembre de 2020:

Comercial												
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
Saldo	\$ 154.389	\$ 148.968	\$ 146.522	\$ 145.376	\$ 143.500	\$ 141.141	\$ 138.022	\$ 133.530	\$ 130.031	\$ 129.670	\$ 126.070	\$ 120.033
Vencida	9.118	10.337	12.955	11.556	10.561	11.526	11.745	13.605	11.553	12.962	12.765	13.188
Colocación	795	535	2.706	5.823	683	521	60	100	120	—	216	600
% ICV	5,91%	6,94%	8,84%	7,95%	7,36%	8,17%	8,51%	10,19%	8,88%	10,00%	10,13%	10,99%
Provisión Capital	9.783	10.088	10.304	11.341	11.279	11.897	12.636	13.441	12.776	13.312	14.087	10.008
% Provisión	6,34%	6,77%	7,03%	7,80%	7,86%	8,43%	9,16%	10,07%	9,83%	10,27%	11,17%	8,34%

Microcrédito												
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
Saldo	\$ 124.650	\$ 126.813	\$ 127.547	\$ 127.024	\$ 129.495	\$ 133.351	\$ 134.691	\$ 135.526	\$ 135.610	\$ 136.866	\$ 138.391	\$ 138.212
Vencida	7.089	7.620	6.937	6.012	5.945	5.744	5.781	6.192	8.459	9.252	9.133	9.434
Colocación	10.495	9.782	7.071	1.641	5.743	7.080	4.949	4.145	4.466	6.142	6.653	5.125
% ICV	5,69%	6,01%	5,44%	4,73%	4,59%	4,31%	4,29%	4,57%	6,24%	6,76%	6,60%	6,83%
Provisión Capital	8.094	8.535	8.940	9.744	10.450	11.248	11.418	12.095	12.586	13.074	13.488	10.939
% Provisión	6,49%	6,73%	7,01%	7,67%	8,07%	8,44%	8,48%	8,92%	9,28%	9,55%	9,75%	7,91%

Consumo												
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
Saldo	\$ 751.409	\$ 753.143	\$ 763.389	\$ 767.498	\$ 789.709	\$ 826.201	\$ 842.708	\$ 846.240	\$ 912.245	\$ 938.023	\$ 928.319	\$ 926.868
Vencida	\$ 17.066	\$ 16.155	\$ 14.354	\$ 13.484	\$ 12.894	\$ 11.834	\$ 14.302	\$ 15.503	\$ 15.740	\$ 17.702	\$ 19.281	\$ 18.353
Colocación	\$ 96.253	\$ 73.127	\$ 58.751	\$ 42.425	\$ 73.780	\$ 77.034	\$ 55.773	\$ 43.329	\$ 116.998	\$ 80.687	\$ 40.179	\$ 54.489
% ICV	2.27%	2.15%	1.88%	1.76%	1.63%	1.43%	1.70%	1.83%	1.73%	1.89%	2.08%	1.98%
Provisión Capital	\$ 44.012	\$ 43.504	\$ 42.508	\$ 42.396	\$ 43.249	\$ 42.924	\$ 43.018	\$ 43.551	\$ 46.266	\$ 47.626	\$ 49.052	\$ 46.184
% Provisión	5.86%	5.78%	5.57%	5.52%	5.48%	5.20%	5.10%	5.15%	5.07%	5.08%	5.28%	4.98%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado lo constituye la posibilidad en que el Banco incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos que administran, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. El cual en caso de materializarse puede llegar a afectar la estabilidad y la viabilidad financiera de las mismas y del sistema financiero en su integridad.

Para la gestión de los riesgos financieros de liquidez y mercado, se establecen límites y políticas alineadas con la estrategia de negocio del Banco, en aras de mitigar situaciones en las cuales el Banco sea incapaz de cerrar las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento.

Las políticas de inversión harán parte de la estrategia de liquidez del Banco y por ende los límites establecidos para la realización de las diferentes operaciones de tesorería cuentan con la aprobación de la Junta Directiva, con el fin de que se realicen dentro del marco definido y no se incurran en situaciones que puedan impactar la liquidez del Banco.

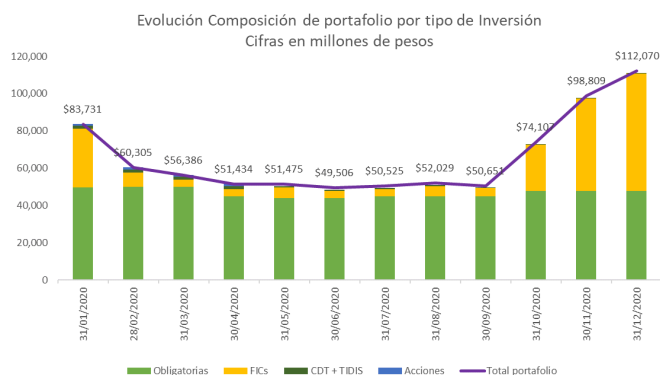
En aras de mitigar la materialización de este riesgo, el Banco desarrolla e implementa un sistema de administración de riesgos financieros, conforme a su estructura, actividad y tamaño, que le permitirá identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente estos riesgos, tanto para las posiciones del denominado libro bancario como del libro de tesorería, ya sean del balance o de fuera. Igualmente, permitirá adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de los riesgos.

El Banco realiza la medición de riesgo de mercado, la cual permite encontrar la pérdida esperada en que se puede incurrir en circunstancias normales, por un movimiento adverso de los precios de los activos que conforman el portafolio de inversiones, a un determinado nivel de confianza.

La metodología utilizada por el Banco, para medir el riesgo de mercado, es el modelo estándar (VeR – Valor en Riesgo) establecido en el Anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, de la Superintendencia Financiera de Colombia.

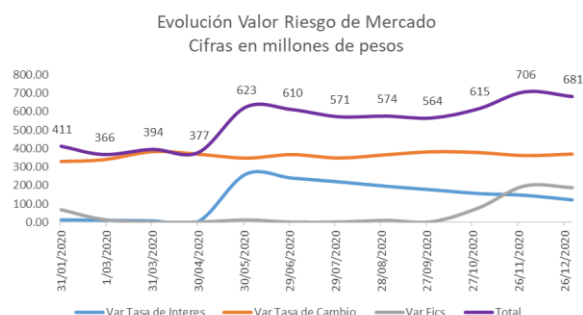
Así mismo, se realiza seguimiento y monitoreo a los límites y alertas establecidas para el riesgo de mercado, mediante informes generados a la Alta Gerencia.

El Comportamiento del Portafolio de Inversiones y Valor en Riesgo del Banco, se resumen a continuación:



Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros



Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera del Banco. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad del Banco para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado).

Para la gestión de los riesgos financieros de liquidez y mercado, se establecen límites y políticas alineadas con la estrategia de negocio de Banco Credifinanciera S.A., en aras de mitigar situaciones en las cuales el Banco sea incapaz de cerrar las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento.

El Banco utiliza para la medición de exposición al riesgo el modelo estándar definido por la SFC en el capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera. Las mediciones semanales y mensuales del Indicador de Riesgo de liquidez (IRL) y la Razón del Indicador de Riesgo de Liquidez (rIRL), para las bandas de 7 y 30 días se mantuvieron positivas a lo largo del transcurso del año 2020 sin generar una exposición significativa al riesgo de liquidez.

IRL SEMANAL	Mínimo		Máximo		Último
IRL 7 días	\$	\$	159.035	\$	382.141
IRL 30 días			66.008		237.339
Razón de Liquidez a 7 días			423%		1166%
Razón de Liquidez a 30 días			147%		231%

Riesgo Operativo

Banco Credifinanciera S.A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO a través del cual se enmarcan las etapas de gestión del riesgo operacional, así como los elementos normativos que se consideran dentro de la administración de este sistema de riesgo. De igual forma se adelanta de manera permanente la actualización de las evaluaciones de riesgo de los procesos del Banco de acuerdo con plan de trabajo definido para el año; así mismo, se mantiene permanente comunicación con los líderes de proceso y sus equipos para el reporte de eventos de riesgo operativo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

En cuanto al comportamiento de los eventos de riesgo operativo, durante el 2020 se registraron un total de 98 eventos, de los cuales 19 corresponden a eventos tipo A que afectaron cuentas contables definidas para SARO, como se observa a continuación:

No. Cuenta	Cuenta Contable	Valor
5172	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	\$ 184.620
5133	Pérdida por siniestros - riesgo operativo	127.095
51909715	Riesgo operativo	3.070
51909710	N.o. riesgo operativo gastos diversos	1.262
51729505	N.o. intereses por multas y sanciones	66
51909705	Riesgo operativo condonación	37
51459705	Riesgo operativo	25
Total contabilizado de 2020		\$ 316.175

El evento más representativo que afectó cuentas de riesgo operativo asciende a la suma de \$ 97.848 y obedece a una sanción de la DIAN por incumplimiento a la declaración de renta del 2019. Durante el 2020 las afectaciones contables por riesgo operativo se ubican en \$ 316.175.

Al cierre del año 2020, la afectación contable en cuentas del SARO aumentó un 100% respecto al valor contabilizado al cierre de 2019, considerando el valor del evento más representativo mencionado en el párrafo anterior. En cuanto a la cantidad de eventos reportados, en 2020 se observó una disminución del 72% considerando el refuerzo realizado a los equipos de trabajo de las diferentes áreas luego del proceso de fusión, enfatizando qué corresponde y qué no a un evento de riesgo operacional.

Los eventos de riesgo operativo son analizados, gestionados y conciliados de manera oportuna, buscando identificar la causa raíz de cada uno, desplegando acciones correctivas que permitan mitigar una posible nueva ocurrencia, validando además si los controles existentes deben ser fortalecidos o modificados.

Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo

Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo. SARLAFT de Banco Credifinanciera S.A., como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia gestiona el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. SARLAFT, de acuerdo con lo indicado en la Parte I Título IV, Capítulo IV de la Circular Externa Básica Jurídica. Circular Externa 055 de 2016 adoptando políticas, controles y procedimientos con un enfoque basado en la administración de riesgos y con el objetivo de prevenir la materialización del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a través de sus servicios y productos, para lo cual la Banco Credifinanciera S.A. ha establecido acciones encaminadas, entre otras, al conocimiento del cliente, segmentación de los clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones, monitoreo de transacciones, el programa de capacitación anual en temas de prevención LA/FT impartido al 100% de los colaboradores del Banco y los reportes a las autoridades competentes. Igualmente nos encontramos en proceso de transición hacia el cumplimiento de la Circular 027 de 2020 que introdujo modificaciones al SARLAFT de las entidades vigiladas.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

7. Medición Valor Razonable

Se entiende por valor razonable como aquel valor a entregar o liquidar en el proceso de venta o transferencia de activos y pasivos, donde concurren ordenadamente los participantes de un mercado en un periodo de tiempo determinado.

El Banco utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

La información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y los activos no financieros que se miden por su valor razonable, o cuyos valores razonables se revelan, se resumen en las siguientes notas:

- Información sobre las técnicas de valoración, supuestos y estimaciones significativas
- Contraprestación contingente
- Jerarquía en la medición del valor razonable - revelaciones cuantitativas
- Inversión en acciones sin cotización (operaciones discontinuadas)
- Propiedades, planta y equipo - terrenos y edificios
- Propiedades de inversión
- Instrumentos financieros (incluidos los contabilizados por su costo amortizado)
- Distribución de activos distintos al efectivo

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

Datos de entrada de Nivel 1: precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Datos de entrada de Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Datos de entrada de Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

Para las operaciones de Banco Credifinanciera S.A., dado que su portafolio de inversiones está representado en títulos medidos a valor razonable con cambios en resultados (TES), aplica para la determinación del valor razonable datos de entrada de nivel 1 y en caso en que existan los forwards se utilizara los datos de entrada de nivel 2.

Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NIIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las siguientes tablas presentan el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, determinados a valores razonables únicamente para el propósito de esta revelación comparados con sus valores en libros a excepción de las acciones en ACH que si se encuentran registradas a valor razonable:

Tipo de instrumento	2020				
	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones acciones ACH	\$ 1.153.177	\$ -	\$ -	\$ 1.153.177	\$ 1.153.177
Inversiones TDAs (1)	27.154.584	-	27.154.584	-	27.154.584
Inversiones TDS (1)	11.801.304	-	11.801.304	-	11.801.304
Cartera (3)	1.207.428.527	-	-	1.184.992.569	1.184.992.569
Activos no corrientes mantenidos para la venta (4)	987.451	-	-	1.438.159	1.438.159
Total activos no registrados a valor razonable	\$ 1.248.525.043	\$ -	\$ 38.955.888	\$ 1.187.583.905	\$ 1.226.539.793
Pasivos					
Obligaciones financieras (3)	\$ 57.703.530	\$ -	\$ -	\$ 54.795.381	\$ 54.795.381
Títulos en deuda en circulación (3)	101.980.105	-	-	107.375.146	107.375.146
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros (5)	40.566.308	-	40.566.308	-	40.566.308
Certificados de depósitos a términos (3)	1.231.365.232	-	-	1.201.498.419	1.201.498.419
Total pasivo no registrados a valor razonables	\$ 1.431.615.175	\$ -	\$ 40.566.308	\$ 1.363.668.946	\$ 1.404.235.254
Tipo de instrumento	2019				
	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones acciones ACH (2)	\$ 1.091.749	\$ -	\$ 1.091.749	\$ -	\$ 1.091.749
No registrados a valor razonable (*)					
Inversiones TDAs (1)	4.269.591	-	4.203.363	-	4.203.363
Inversiones CDT (1)	230.529	-	230.370	-	230.370
Cartera de créditos, neto (3)	150.048.833	-	-	151.529.686	151.529.686
Activos no corrientes mantenidos para la venta (4)	969.804	-	-	2.036.633	2.036.633
Total activos no registrados a valor razonable	\$ 156.610.506	\$ -	\$ 5.525.482	\$ 153.566.319	\$ 159.091.801
Pasivos					
Obligaciones financieras (3)	\$ 28.100.344	\$ -	\$ -	\$ 28.051.183	\$ 28.051.183
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros (5)	49.229.602	-	49.229.602	-	49.229.602
Certificados de depósito a término (3)	85.172.906	-	-	81.013.465	81.013.465
Total pasivo no registrados a valor razonable	\$ 162.502.852	\$ -	\$ 49.229.602	\$ 109.064.648	\$ 158.294.250

(*) Las acciones en ACH si están registradas en libros a valor razonable.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Para efectos del registro en libros, el certificado de depósito a término y los títulos TDA's se valoran de forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Para el caso de los TDA's, la Tasa Interna de Retorno se debe recalcular cada vez que cambie el indicador facial y exista vencimiento de cupón. Los valores razonables presentados en esta nota fueron determinados por el proveedor de precios Precia S.A., basados en la técnica de Ingreso, la cual aplica la metodología de flujos de caja descontado.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020, las acciones clasificadas en el nivel 3 de jerarquía se valoraron mediante valor razonable, utilizando como base el precio por acción suministrado por el proveedor de precios externo Precia. Según el informe del proveedor donde el cálculo se realiza el valor presente ajustado por una tasa de descuento.
- (3) Para el cálculo del valor razonable de la cartera de créditos, certificados de depósito a término y obligaciones financieras, el Banco utilizó un modelo propio de flujo de caja descontado con datos de tasas aplicables a activos similares a estos instrumentos.
- (4) El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta (bienes recibidos en dación de pago) es determinado por firmas evaluadoras independientes del Banco, y se registran contablemente por el menor valor entre el saldo en libros y valor de mercado menos los costos de venta determinado por el avalúo comercial.
- (5) Para los depósitos en cuentas de ahorro, corrientes y otros, el valor razonable es el mismo valor en libros ya que este equivale al mismo precio que el Banco pagaría por estos fondos si los volviese a adquirir.

Valor Razonable de los Activos no Medidos a Valor Razonable

El valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros se determina con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación.

8. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2020, diciembre 31 de 2019:

	2020	2019
Efectivo (*)	\$ 1.617.056	\$ 384.447
Banco de la República	60.557.245	18.764.692
Inversiones (1)	71.960.713	1.000
Bancos y otras entidades financieras (2)	261.730.450	10.872.609
Subtotal disponible en moneda legal	395.865.464	30.022.748
Moneda extranjera	586.938	838.708
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 396.452.402	\$ 30.861.456

(*) Corresponde al efectivo en poder del banco, el cual es custodiado en bóvedas, cajeros automáticos y efectivo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

- a) Se clasifica las inversiones de corto plazo y de bajo riesgo como equivalente de efectivo, a continuación, se presenta el detalle:

	2020	2019
Títulos de deuda Clase A	\$ 3.577.103	\$ —
Títulos de deuda Clase B	5.228.749	—
CDT	231.513	—
Cartera colectiva	62.923.348	1.000
Total	\$ 71.960.713	\$ 1.000

Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo a tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

- b) A continuación, se relaciona el detalle de bancos y otras entidades financieras donde se tiene depósitos mediante cuentas de ahorro y corriente:

	2020	2019
Entidades Bancarias		
Bancolombia S.A.	\$ 61.977.009	\$ 3.330.930
Banco de Occidente S.A.	59.778.197	1.090.490
Banco Bogotá S.A.	58.748.637	—
Banco Scotiabank Colpatría S.A.	39.866.389	—
Banco Santander S.A.	39.703.420	—
Banco Santander S.A.	1.452.278	5.910.687
Banco BBVA	204.520	—
Banco Finandina S.A.	—	540.502
	\$ 261.730.450	\$ 10.872.609

La caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal computan para efectos del encaje requerido, que el Banco Credifinanciera S.A., debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con disposiciones legales.

9. Inversiones

El saldo de activos financieros en títulos de deuda hasta el vencimiento y disponibles para la venta comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	2020	2019
Inversiones hasta el vencimiento		
Títulos de deuda		
Títulos de solidaridad (TDS)	\$ 11.801.304	\$ —
Títulos de deuda CDT Hipotecaria	—	230.529
Títulos de deuda Clase A	14.406.084	2.130.791
Títulos de deuda Clase B	12.748.500	2.138.800
Total títulos hasta el vencimiento	38.955.888	4.500.120
Títulos participativos ACH Colombia	1.153.177	1.091.749
Total Títulos disponibles para la venta	1.153.177	1.091.749
Total inversiones	\$ 40.109.065	\$ 5.591.869

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones disponibles para la venta corresponden a 18.414 acciones de ACH Colombia S.A., las cuales fueron adquiridas por el Banco el 17 de marzo de 2010 cuya participación corresponde al 0.279%.

El siguiente es el resumen de los activos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento en títulos de deuda, por plazos de vencimiento al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019:

	2020	2019
Hasta 1 mes	\$ -	\$ 1.820.514
Más de un mes y no más de tres meses	-	230.529
Más de 3 meses y no más de 1 año	27.154.584	2.449.077
Sin plazo	12.954.481	1.091.749
Total	\$ 40.109.065	\$ 5.591.869

10. Créditos y cuentas por cobrar a clientes, Neto

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

	Año 2020				Neto
	Capital	Intereses y otros	Provisión Capital	Provisión Interés y Otros	
Consumo	926.868.267	10.954.873	(46.183.669)	(2.918.721)	888.720.750
Microcrédito	138.211.936	9.298.930	(10.939.342)	(2.648.935)	133.922.589
Comercial	120.033.234	2.061.287	(10.007.948)	(520.453)	111.566.120
Totales	1.185.113.437	22.315.090	(67.130.959)	(6.088.109)	1.134.209.459

	Año 2019				Neto
	Capital	Intereses y otros	Provisión Capital	Provisión Interés y Otros	
Consumo	65.954	570	(28.372)	(379)	37.773
Microcrédito	460.679	5.025	(51.089)	(101)	414.514
Comercial	157.717.864	1.458.645	(9.181.485)	(398.478)	149.596.546
Totales	158.244.497	1.464.240	(9.260.946)	(398.958)	150.048.833

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión de capital y cuentas por cobrar para cartera de créditos por modalidad:

Año 2020					
	Consumo	Microcrédito		Comercial	Total
		Individual	General		
Saldo a diciembre 31 de 2019	\$ 28.751	\$ 46.583	\$ 4.607	\$ 9.579.963	\$ 9.659.904
Saldo 2 enero por fusión	45.547.790	6.701.087	1.208.558	259.801	53.717.236
Provisión cargada a gastos	35.838.480	6.988.472	620.401	7.107.017	50.554.370
Reintegro de provisión	(32.076.880)	(2.685.176)	(450.855)	(2.042.886)	(37.255.797)
Castigos	(439.083)	(313.834)	(591)	(4.403.812)	(5.157.320)
Provisión ICNR	203.332	1.469.025	-	28.318	1.700.675
Saldo a diciembre 31 de 2020	\$ 49.102.390	\$ 12.206.157	\$ 1.382.120	\$ 10.528.401	\$ 73.219.068

Año 2019					
	Consumo	Microcrédito		Comercial	Total
		Individual	General		
Saldo a diciembre 31 de 2018	\$ 5.888	\$ 52.822	\$ 7.473	\$ 8.131.455	\$ 8.197.638
Provisión cargada a gastos	29.168	31.898	1.100	5.930.456	5.992.622
Reintegro de provisión	(6.305)	(30.966)	(3.966)	(2.514.316)	(2.555.553)
Castigos	-	(7.171)	-	(1.967.632)	(1.974.803)
Saldo a diciembre 31 de 2019	\$ 28.751	\$ 46.583	\$ 4.607	\$ 9.579.963	\$ 9.659.904

Mediante Circular Externa 013 de 2018, la Superintendencia Financiera modificó el numeral 5.2 del Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, correspondiente al cálculo de la pérdida dado el incumplimiento en el modelo de referencia para la cartera de consumo y aplicable a partir del 1 de julio de 2018 mediante la modalidad de libranza.

Actualmente el banco calcula las provisiones individuales de consumo en fase acumulativa y registra activación del indicador Alfa para el periodo 2020, el cual cerró en > 0. Por tal motivo se asume una provisión adicional de consumo para este periodo por valor de 2.107 millones.

A continuación, se detalla la cartera castigada para 31 de diciembre de 2020 por modalidad

	Cantidad	Capital	Intereses	Otros
Consumo	23	\$ 399.011.905	\$ 36.063.907	\$ 4.007.165
Microcrédito	81	305.032.892	5.506.721	3.294.726
Comercial	57	4.098.120.604	271.059.375	29.029.481
	161	\$ 4.802.165.401	\$ 312.630.003	\$ 36.331.372

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detalla de cartera castigada mensualmente a 31 de diciembre de 2020:

Microcrédito				
Fecha	Cantidad	Capital	Intereses	Otros
1/01/2020	2	\$ 12.408.486	\$ 364.522	\$ 178.740
1/02/2020	7	68.850.726	390.636	1.098.854
1/03/2020	6	24.137.222	474.615	340.016
1/04/2020	4	45.631.302	208.005	153.110
1/05/2020	5	37.892.749	149.964	444.789
1/06/2020	4	21.822.296	431.286	159.280
1/07/2020	4	16.940.317	151.612	314.691
1/08/2020	1	1.237.255	0	19.182
1/09/2020	7	1.439.581	33.758	12.478
1/10/2020	23	10.214.698	111.712	368.860
1/11/2020	6	25.735.168	1.032.491	17.782
1/12/2020	12	38.723.092	2.158.120	186.944
		<u>\$ 305.032.892</u>	<u>\$ 5.506.721</u>	<u>\$ 3.294.726</u>

Comercial				
Fecha	Cantidad	Capital	Intereses	Otros
1/01/2020	-	\$ -	\$ -	\$ -
1/02/2020	9	151.972.366	5.730.478	268.530
1/03/2020	9	173.365.994	4.258.801	437.659
1/05/2020	11	625.241.213	15.490.778	2.792.539
1/09/2020	16	991.760.518	48.960.231	15.191
1/11/2020	1	130.912.047	4.655.777	9.416.898
1/12/2020	11	2.024.868.466	191.963.310	16.098.664
		<u>\$ 4.098.120.604</u>	<u>\$ 271.059.375</u>	<u>\$ 29.029.481</u>

Consumo				
Fecha	Cantidad	Capital	Intereses	Otros
1/01/2020	16	\$ 285.217.429	\$ 13.913.278	\$ 260.279
1/02/2020	1	27.512.574	262.477	126.138
1/03/2020	6	86.281.902	21.888.152	3.620.748
		<u>\$ 399.011.905</u>	<u>\$ 36.063.907</u>	<u>\$ 4.007.165</u>

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detalla de cartera castigada mensualmente a 31 de diciembre de 2019:

Línea/Mes	No obligaciones	Vr Capital	Vr Int y Otros
Comercial	24	\$1,819,767.21	\$485,150.15
Febrero	1	\$414,206.05	\$2,646.43
Abril	1	\$27,937.91	\$1,011.32
Mayo	1	\$7,747.26	\$1.31
Julio	6	\$87,196.16	\$16,252.84
Noviembre	15	\$1,282,679.84	\$465,238.24
Microcrédito	4	\$5,638.18	\$1,690.20
Julio	4	\$5,638.18	\$1,690.20
Total general	28	\$1,825,405.39	\$486,840.34

A diciembre 31 de 2020, el Banco evaluó y clasificó las operaciones de la cartera de crédito e intereses, con los siguientes resultados por modalidad:

Calificación	Consumo					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones		
				Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$ 896.936.876	\$ 7.018.774	\$ 803.441	\$ 28.959.759	\$ 301.599	\$ 22.759
B	6.043.296	344.521	56.370	491.884	43.761	18.036
C	7.560.107	599.159	81.726	1.573.671	513.783	58.912
D	9.827.201	948.682	149.385	8.657.568	866.540	140.516
E	6.500.787	773.724	179.091	6.500.787	773.724	179.091
	\$ 926.868.267	\$ 9.684.860	\$ 1.270.013	\$ 46.183.669	\$ 2.499.407	\$ 419.314

Calificación	Microcrédito					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones		
				Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$ 125.546.688	\$ 7.589.662	\$ 358.357	\$ 2.510.934	\$ 1.359.288	\$ 5.479
B	2.227.191	252.407	13.653	93.542	188.969	12.009
C	827.928	105.922	9.471	173.865	105.922	9.110
D	3.085.391	423.765	25.204	1.573.549	423.730	23.939
E	6.524.738	388.020	132.469	6.587.452	388.020	132.469
	\$ 138.211.936	\$ 8.759.776	\$ 539.154	\$ 10.939.342	\$ 2.465.929	\$ 183.006

Calificación	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones		
				Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$ 93.913.869	\$ 897.985	\$ 123.347	\$ 2.199.273	\$ 72.072	\$ 4.335
B	8.617.377	332.671	52.528	464.505	23.496	3.769
C	4.997.777	141.471	5.279	615.109	15.568	544
D	11.418.182	359.590	96.832	5.643.032	279.501	69.584
E	1.086.029	45.219	6.365	1.086.029	45.219	6.365
	\$120.033.234	\$ 1.776.936	\$ 284.351	\$ 10.007.948	\$ 435.856	\$ 84.597

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

A diciembre 31 de 2019, el Banco evaluó y clasificó las operaciones de la cartera de créditos e intereses, con los siguientes resultados:

Comercial						
				Provisiones		
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos
A	\$ 136.103.717	\$ 831.457	\$ 111.834	\$ 3.109.723	\$ 23.316	\$ 3.250
B	7.606.957	99.358	18.037	353.140	4.084	2.487
C	5.942.122	39.459	6.282	796.098	20.944	4.844
D	7.932.439	326.916	20.363	4.789.896	315.235	19.377
E	132.629	4.882	57	132.629	4.883	57
	\$ 157.717.864	\$ 1.302.072	\$ 156.573	\$ 9.181.486	\$ 368.462	\$ 30.015

Consumo						
				Provisiones		
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos
A	\$ 38.442	\$ 170	\$ 24	\$ 859	\$ 3	\$ 1
E	27.512	263	113	27.513	263	113
	\$ 65.954	\$ 433	\$ 137	\$ 28.372	\$ 266	\$ 114

Microcrédito						
				Provisiones		
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos
A	\$ 365.754	\$ 4.552	\$ 420	\$ 7.315	\$ 46	\$ 4
C	21.763	-	27	1.523	-	27
D	44.236	-	12	13.035	-	11
E	28.926	-	14	29.215	-	13
	\$ 460.679	\$ 4.552	\$ 473	\$ 51.088	\$ 46	\$ 55

La calificación de la cartera de créditos fue resultado de la aplicación de los modelos de pérdida esperada descritos en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera y sus respectivos anexos, de acuerdo a los tipos de cartera existentes en el portafolio del Banco, MRCO (5), para Microcrédito se aplicó el modelo soportado en el anexo 1 y para la cartera comercial (taxi), se aplicó el modelo MRC para personas naturales.

La composición de la cartera por tipo de garantía se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2020						
	Idónea		Otras garantías		Total	
	Saldo	Garantía	Saldo	Garantía	Saldo	Garantía
Comercial	\$ 113.834.932	\$ 94.791.608	\$ 6.198.301	\$ -	\$ 120.033.233	\$ 94.791.608
Consumo	-	-	926.868.266	-	926.868.266	-
Microcrédito	147.757	80.452	138.064.179	-	138.211.936	80.452
	\$ 113.982.689	\$ 94.872.060	\$ 1.071.130.746	\$ -	\$ 1.185.113.435	\$ 94.872.060

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las garantías se componen por Hipotecas, prendas, maquinaria y equipo y Fondo nacional de garantías

31 de diciembre de 2019						
	Idónea		Otros		Total	
	Saldo	Garantía	Saldo	Garantía	Saldo	Garantía
Comercial	\$ 147.305.646	\$ 118.686.970	\$ 10.412.218	\$ 0	\$ 157.717.864	\$ 118.686.970
Consumo	6.582	4.608	59.371	-	65.954	4.608
Microcrédito	425.402	210.341	35.277	-	460.679	210.341
	<u>\$ 147.737.630</u>	<u>\$ 118.901.919</u>	<u>\$ 10.506.866</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 158.244.497</u>	<u>\$ 118.901.919</u>

La composición de la cartera reestructurada:

Año 2020						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Consumo	\$ 8.594.349	\$ 481.412	\$ 68.721	\$ 5.241.235	\$ 364.972	\$ 57.599
Comercial	14.508.481	304.502	56.401	4.714.199	120.282	35.157
Microcrédito	8.706.488	814.619	68.812	3.785.359	230.054	61.172
	<u>\$ 31.809.318</u>	<u>\$ 1.600.533</u>	<u>\$ 193.934</u>	<u>\$ 13.740.793</u>	<u>\$ 715.308</u>	<u>\$ 153.928</u>

Año 2019						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Microcrédito	\$ 76.819	\$ 76	\$ 29	\$ 42.323	\$ 1	\$ 24
Comercial	15.697.847	252.565	10.498	3.915.085	174.003	8.543
	<u>\$ 15.774.666</u>	<u>\$ 252.641</u>	<u>\$ 10.527</u>	<u>\$ 3.957.408</u>	<u>\$ 174.004</u>	<u>\$ 8.567</u>

Detalle cartera reestructurada por calificación y modalidad a 31 de diciembre de 2020:

Microcrédito						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 2.990.622	\$ 369.548	\$ 5.610	\$ 29.906	\$ 3.935	\$ 488
B	752.974	92.788	1.661	24.095	6.057	707
C	210.221	20.144	588	42.044	4.029	242
D	2.122.493	268.294	9.551	1.061.247	152.369	8.332
E	2.630.538	63.665	51.403	2.628.067	63.665	51.403
	<u>\$ 8.706.848</u>	<u>\$ 814.439</u>	<u>\$ 68.813</u>	<u>\$ 3.785.359</u>	<u>\$ 230.055</u>	<u>\$ 61.172</u>

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Comercial						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 1.186.836	\$ 8.564	\$ 434	\$ 40.025	\$ 414	\$ 58
B	1.530.532	25.471	796	99.038	2.544	276
C	4.264.035	124.959	470	533.157	13.738	96
D	7.209.997	139.065	49.800	3.724.896	97.141	29.828
E	317.082	6.444	4.900	317.082	6.444	4.900
	\$ 14.508.482	\$ 304.503	\$ 56.400	\$ 4.714.198	\$ 120.281	\$ 35.158

Consumo						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 2.424.301	\$ 60.564	\$ 5.350	\$ 129.241	\$ 2.229	\$ 225
B	182.005	3.842	211	35.945	836	50
C	944.829	23.667	2.967	318.011	9.434	1.308
D	3.190.224	260.277	27.920	2.905.050	219.412	23.743
E	1.852.989	133.063	32.273	1.852.989	133.063	32.273
	\$ 8.594.348	\$ 481.413	\$ 68.721	\$ 5.241.236	\$ 364.974	\$ 57.599

Detalle cartera reestructurada por calificación y modalidad a 31 de diciembre de 2019:

Microcrédito						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 3.657	\$ 76	\$ 5	\$ 73	\$ 1	\$ 0
D	44.236	-	11	13.035	-	11
E	28.926	-	13	29.215	-	13
	\$ 76.819	\$ 76	\$ 29	\$ 42.323	\$ 1	\$ 24

Comercial						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 1.206.095	\$ 773	\$ 443	\$ 42.638	\$ 321	\$ 58
B	4.252.787	55.512	648	220.076	1.831	325
C	4.867.433	6.861	1.801	645.423	104	1.539
D	5.362.960	182.287	7.606	2.998.377	170.635	6.621
E	8.572	175	-	8.572	175	-
	\$ 15.697.847	\$ 245.608	\$ 10.498	\$ 3.915.086	\$ 173.066	\$ 8.543

Para la modalidad de consumo no se presenta ninguna obligación reestructurada.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Detalle de la cartera reestructurada por sector económico a 31 de diciembre de 2020:

Microcrédito						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Otras actividades	\$ 912.628	\$ 86.470	\$ 7.448	\$ 340.442	\$ 20.499	\$ 6.291
Agricultura	710.985	60.073	6.318	355.257	18.901	5.629
Comercio	4.025.771	376.118	30.271	1.720.037	94.352	27.317
Construcción	276.737	28.159	2.473	133.076	13.187	2.122
Educación	10.622	-	5	106	-	-
Industria alimenticia	1.012.250	93.791	8.914	508.374	31.955	8.175
Sector industrial	1.032.818	87.769	8.834	444.442	25.304	7.628
Sector salud	27.768	4.885	34	8.619	2.164	-
Turismo y transporte	697.269	77.174	4.516	275.006	23.693	4.010
	\$ 8.706.848	\$ 814.439	\$ 68.813	\$ 3.785.359	\$ 230.055	\$ 61.172

Comercial						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Otras actividades	\$ 120.015	\$ 564	\$ 42	\$ 4.245	\$ 83	\$ 3
Comercio	2.930.148	40.854	1.168	561.641	12.601	197
Construcción	3.003.279	11.054	3.543	675.060	8.535	3.543
Industria	4.270.299	167.719	13.808	1.650.029	52.463	13.549
Servicio	2.237.050	63.064	31.632	644.477	26.057	11.746
Transporte	1.947.691	21.248	6.207	1.178.746	20.542	6.120
	\$ 14.508.482	\$ 304.503	\$ 56.400	\$ 4.714.198	\$ 120.281	\$ 35.158

Consumo						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Educativo	\$ 772.061	\$ 31.759	\$ 3.402	\$ 455.426	\$ 20.856	\$ 2.719
Pensionados	3.422.162	126.531	14.072	1.675.566	107.455	12.609
Policía y ministerio de defensa	348.500	16.905	1.562	292.784	14.427	1.343
Empresa del sector privado	2.609.120	173.750	30.021	1.705.594	112.944	23.709
Empresa del sector público	1.442.505	132.468	19.664	1.111.866	109.292	17.219
	\$ 8.594.348	\$ 481.413	\$ 68.721	\$ 5.241.236	\$ 364.974	\$ 57.599

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Detalle de la cartera reestructurada por sector económico a 31 de diciembre de 2019:

	Microcrédito					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Comercio	\$ 47.910	\$ 76	\$ 21	\$ 27.158	\$ 1	\$ 16
Industria	28.909	-	8	15.165	-	8
	\$ 76.819	\$ 76	\$ 29	\$ 42.323	\$ 1	\$ 24

	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Asalariado	\$ 132.300	\$ 1.036	\$ 44	\$ 4.778	\$ 53	\$ 1
Comercio	3.218.532	28.043	1.884	678.091	15.337	1.374
Construcción	3.983.598	139.000	204	974.899	136.588	204
Industria	4.555.880	67.077	3.450	715.993	9.039	2.324
Servicios	1.449.600	6.069	253	384.238	2.670	87
Transporte	2.357.937	4.383	4.663	1.157.087	9.379	4.553
	\$ 15.697.847	\$ 245.608	\$ 10.498	\$ 3.915.086	\$ 173.066	\$ 8.543

Detalle de la cartera reestructurada por zona geográfica a 31 de diciembre de 2020:

	Microcrédito					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Atlántico	\$ 411.295	\$ 43.033	\$ 2.854	\$ 132.787	\$ 6.646	\$ 2.316
Bogotá	480.318	40.026	5.317	229.016	14.704	4.716
Caquetá	457.410	55.102	2.379	176.222	12.179	2.049
Cesar	1.616.821	177.310	12.919	739.155	56.500	11.798
Huila	818.245	65.142	5.872	333.144	15.546	5.086
Meta	376.210	29.962	2.196	156.892	13.353	2.000
Nariño	925.360	78.753	10.003	435.466	19.557	9.097
Santander	1.573.006	143.968	12.010	690.636	39.977	10.651
Tolima	529.400	46.350	5.352	236.139	10.051	4.467
Vale del cauca	1.518.783	134.793	9.911	655.902	41.542	8.992
	\$ 8.706.848	\$ 814.439	\$ 68.813	\$ 3.785.359	\$ 230.055	\$ 61.172

	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Bogotá	\$ 14.508.481	\$ 304.502	\$ 56.401	\$ 4.714.199	\$ 120.282	\$ 35.157
	\$ 14.508.481	\$ 304.502	\$ 56.401	\$ 4.714.199	\$ 120.282	\$ 35.157

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Consumo					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Atlántico	\$ 1.277.653	\$ 66.177	\$ 13.224	\$ 926.723	\$ 49.513	\$ 11.666
Bogotá	3.439.657	235.570	32.062	2.096.292	170.384	25.962
Santander	504.103	33.084	3.843	262.856	27.238	3.299
Valle del cauca	827.636	45.687	6.267	499.879	39.712	5.747
Antioquia	765.720	15.675	2.022	314.281	11.089	1.521
Cesar	1.779.580	85.219	11.303	1.141.204	67.036	9.404
	\$ 8.594.349	\$ 481.412	\$ 68.721	\$ 5.241.235	\$ 364.972	\$ 57.599

Detalle de la cartera reestructurada por zona geográfica a 31 de diciembre de 2019:

	Microcrédito					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Bogotá	\$ 76.819	\$ 76	\$ 29	\$ 42.323	\$ 1	\$ 24
	\$ 76.819	\$ 76	\$ 29	\$ 42.323	\$ 1	\$ 24

	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Bogotá	\$ 15.697.847	\$ 245.608	\$ 10.498	\$ 3.915.086	\$ 173.066	\$ 8.543
	\$ 15.697.847	\$ 245.608	\$ 10.498	\$ 3.915.086	\$ 173.066	\$ 8.543

La composición de la cartera modificada:

	Año 2020					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Consumo	\$ 618.236	\$ 12.632	\$ 1.656	\$ 23.365	\$ 544	\$ 79
Comercial	5.124.634	41.452	705	128.435	3.398	44
Microcrédito	2.947.618	376.297	4.881	50.506	12.424	173
	\$ 8.690.488	\$ 430.381	\$ 7.242	\$ 202.306	\$ 16.366	\$ 296

Año 2019						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 6.810.161	\$ 54.031	\$ 1.716	\$ 141.459	\$ 1.236	\$ 177

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Detalle de la cartera modificada por calificación al 31 de diciembre de 2020.

Microcrédito						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 2.854.304	\$ 357.250	\$ 4.853	\$ 28.543	\$ 7.233	\$ 166
B	63.181	12.078	15	2.022	386	-
C	-	-	-	-	-	-
D	20.384	4.329	13	10.192	2.165	7
E	9.749	2.640	-	9.749	2.640	-
	\$ 2.947.618	\$ 376.297	\$ 4.881	\$ 50.506	\$ 12.424	\$ 173

Comercial						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 4.722.483	\$ 29.974	\$ 621	\$ 101.443	\$ 2.663	\$ 38
B	218.399	9.244	55	9.131	471	3
C	183.752	2.234	29	17.861	264	3
	\$ 5.124.634	\$ 41.452	\$ 705	\$ 128.435	\$ 3.398	\$ 44

Consumo						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 595.127	\$ 10.619	\$ 1.304	\$ 19.975	\$ 280	\$ 34
B	19.620	1.994	352	2.617	260	45
C	3.489	19	-	773	4	-
	\$ 618.236	\$ 12.632	\$ 1.656	\$ 23.365	\$ 544	\$ 79

Detalle de la cartera modificada por calificación al 31 de diciembre 2019.

Comercial						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
A	\$ 5.140.484	\$ 32.376	\$ 1.687	\$ 93.474	\$ 752	\$ 175
B	1.482.021	19.669	15	29.646	284	1
C	187.656	1.986	14	18.339	200	1
	\$ 6.810.161	\$ 54.031	\$ 1.716	\$ 141.459	\$ 1.236	\$ 177

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Detalle de la cartera modificada por sector económico 31 de diciembre 2020.

	Microcrédito					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Otras actividades	\$ 278.190	\$ 27.121	\$ 398	\$ 2.782	\$ 271	\$ 4
Agricultura	488.949	57.430	655	5.174	647	7
Comercio	1.199.164	163.786	2.080	12.643	1.782	29
Construcción	37.966	3.118	124	380	31	1
Educación	5.508	1.716	25	55	17	0
Industria alimenticia	325.575	47.398	528	3.306	475	5
Sector industrial	455.951	59.563	817	24.284	5.354	36
Sector salud	32.646	3.952	150	326	3.700	90
Turismo y transporte	123.669	12.213	104	1.556	147	1
	\$ 2.947.618	\$ 376.297	\$ 4.881	\$ 50.506	\$ 12.424	\$ 173

	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Comercio	\$ 2.085.022	\$ 12.036	\$ 215	\$ 48.190	\$ 1.229	\$ 16
Construcción	183.752	2.234	29	17.862	263	3
Industria	880.788	4.838	118	25.093	715	12
Servicios	1.764.859	14.271	342	29.825	783	13
Transporte	210.213	8.073	1	7.465	408	0
	\$ 5.124.634	\$ 41.452	\$ 705	\$ 128.435	\$ 3.398	\$ 44

	Consumo					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Educativo	\$ 92.748	\$ 3.320	\$ 230	\$ 2.787	\$ 80	\$ 6
Pensionados	301.749	3.450	333	9.135	88	8
Policía y defensa	10.283	152	6	203	3	0
Sector privado	92.113	3.117	603	6.780	301	52
Sector publico	121.343	2.592	484	4.459	73	13
	\$ 618.236	\$ 12.632	\$ 1.656	\$ 23.365	\$ 544	\$ 79

Detalle de la cartera modificada por sector económico 31 de diciembre 2019.

	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	
Comercio	\$ 3.797.534	\$ 38.908	\$ 693	\$ 57.413	\$ 646	\$ 149
Construcción	782.859	5.378	870	30.259	267	21
Industria	1.065.200	7.443	126	28.948	261	6
Servicios	932.813	923	27	18.103	20	1
Transporte	231.755	1.379	-	6.736	42	-

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

\$ 6.810.161	\$ 54.031	\$ 1.716	\$ 141.459	\$ 1.236	\$ 177
--------------	-----------	----------	------------	----------	--------

El siguiente es el detalle de la cartera modificado por zona geográfica a 31 de diciembre 2020:

	Microcrédito					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	
Atlántico	\$ 184.768	\$ 28.202	\$ 167	\$ 12.447	\$ 2.533	\$ 16
Bogotá	469.838	67.260	998	4.909	4.396	98
Caquetá	109.264	13.267	179	1.128	139	2
Cesar	205.271	26.760	255	2.138	290	3
Huila	175.537	15.382	328	1.833	172	3
Meta	38.895	1.494	93	389	15	1
Nariño	363.927	42.787	911	3.639	428	30
Santander	338.905	37.118	922	3.389	371	9
Tolima	229.167	30.967	349	2.292	309	4
Valle del cauca	832.046	113.060	679	18.342	3.771	7
	\$ 2.947.618	\$ 376.297	\$ 4.881	\$ 50.506	\$ 12.424	\$ 173

		Comercial				
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Bogotá	\$ 5.124.634	\$ 41.452	\$ 705	\$ 128.435	\$ 3.398	\$ 44
	\$ 5.124.634	\$ 41.452	\$ 705	\$ 128.435	\$ 3.398	\$ 44

	Consumo					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión de capital	Provisión de intereses	Otros conceptos
Atlántico	\$ 45.593	\$ 525	\$ 35	\$ 2.672	\$ 19	\$ 1
Bogotá	264.806	5.884	1.010	11.320	368	63
Santander	18.186	168	-	627	5	-
Valle del cauca	15.615	2.237	123	447	52	3
Antioquia	51.074	1.212	124	1.619	33	4
Cesar	222.961	2.606	364	6.680	66	9
	\$ 618.235	\$ 12.632	\$ 1.656	\$ 23.365	\$ 543	\$ 80

El siguiente es el detalle de la cartera modificado por zona geográfica a 31 de diciembre 2019:

	Comercial					
	Capital	Intereses	Otros conceptos	provisión de capital	Provisión de interés	Otros conceptos
Bogotá	\$ 6.810.161	\$ 54.031	\$ 1.716	\$ 141.459	\$ 1.236	\$ 177
	\$ 6.810.161	\$ 54.031	\$ 1.716	\$ 141.459	\$ 1.236	\$ 177

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de la cartera actual y total por zona geográfica al 31 de diciembre 2020:

Consumo	Capital	Intereses	Otros	Provisiones		
				Capital	Interés	Conceptos
Amazonas	\$ 187.331	\$ 2.183	\$ 325	\$ 5.451	\$ 172	\$ 8
Antioquia	139.875.066	966.468	108.700	5.809.383	156.902	26.260
Arauca	349.564	12.490	1.581	25.387	3.728	481
Atlántico	68.386.865	816.451	109.712	3.556.195	211.021	37.539
Bolívar	42.146.797	446.585	63.116	2.327.565	113.228	21.279
Boyacá	8.990.767	84.353	9.412	432.909	23.094	3.696
Caldas	26.060.829	189.189	30.463	1.137.495	32.339	10.563
Caquetá	4.970.217	96.572	10.854	416.373	51.132	6.774
Casanare	1.124.749	24.685	3.883	95.347	10.085	1.809
Cauca	14.993.115	210.600	37.150	665.757	43.612	7.984
Cesar	49.367.126	969.612	103.658	3.398.102	297.325	39.248
Choco	917.969	8.342	1.592	41.116	1.247	269
Córdoba	25.298.708	306.852	49.210	1.285.279	73.129	14.302
Cundinamarca	178.174.242	2.091.857	267.555	9.290.045	566.055	88.966
Guainía	37.975	1.958	105	998	122	3
Guaviare	157.807	841	—	4.694	20	—
Huila	13.631.284	133.114	18.937	729.026	34.748	7.417
La Guajira	11.279.392	205.001	26.346	827.390	88.449	14.762
Magdalena	71.379.916	767.147	94.114	3.739.475	229.048	34.364
Meta	10.156.288	103.647	7.998	427.674	19.893	1.908
Nariño	3.039.979	37.348	11.083	172.298	7.978	5.233
Norte de						
Santander	17.648.092	168.208	18.028	743.193	29.234	5.023
Putumayo	1.493.291	15.690	2.202	53.556	3.370	1.173
Quindío	17.248.213	131.912	19.395	771.344	23.087	4.073
Risaralda	26.841.971	220.189	28.053	1.168.175	51.053	6.793
San Andres	3.604.100	43.247	7.340	187.046	18.821	4.037
Santander	43.252.460	313.748	47.383	1.987.958	77.787	15.591
Sucre	13.135.875	155.398	17.982	918.034	49.873	6.658
Tolima	30.955.823	210.817	30.700	1.359.893	32.447	7.517
Valle	101.931.267	949.060	143.116	4.597.836	250.370	45.582
Vichada	231.189	1.292	24	8.675	40	—
Total						
Consumo	\$ 926.868.267	\$ 9.684.856	\$ 1.270.017	\$ 46.183.669	\$ 2.499.409	\$ 419.312

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Microcrédito	Capital	Intereses	Otros	Provisiones		
				Capital	Interés	Conceptos
Antioquia	\$ 40.679	\$ 2.339	\$ 202	\$ 1.804	\$ 595	\$ 35
Atlántico	26.746	4.628	16	535	915	—
Bolívar	6.882	750	29	1.270	191	8
Caquetá	7.024.293	401.308	30.030	705.589	127.427	10.295
Cauca	934.591	69.494	3.397	77.814	16.305	1.016
Cesar	8.359.173	633.230	30.722	789.290	193.783	12.484
Córdoba	10.165.259	786.839	39.522	932.287	229.384	14.666
Cundinamarca	20.723.040	1.174.556	72.544	1.197.991	313.581	21.273
Huila	9.176.284	585.938	35.362	695.361	159.347	11.259
Magdalena	18.497	2.035	7	370	405	—
Meta	7.474.536	393.154	32.786	704.575	140.231	12.437
Nariño	16.085.779	1.047.998	69.630	1.311.585	286.728	26.185
Norte de						
Santander	8.292.438	571.767	33.739	621.024	156.382	9.177
Santander	7.285.456	498.826	41.749	979.879	171.289	20.778
Sucre	7.281.477	441.858	26.761	421.952	97.379	6.866
Tolima	9.253.888	666.389	41.968	718.141	182.641	13.883
Valle	26.062.918	1.478.666	80.691	1.779.875	389.344	22.646
Total						
Microcrédito	\$ 138.211.936	\$ 8.759.775	\$ 539.155	\$ 10.939.342	\$ 2.465.927	\$ 183.008

Comercial	Capital	Intereses	Otros	Provisiones		
				Capital	Interés	Conceptos
Antioquia	\$ 452.054	\$ 7.344	\$ 1.347	\$ 297.267	\$ 5.839	\$ 1.089
Caldas	113.480	694	-	2.859	57	-
Cundinamarca	118.420.403	1.763.043	261.460	9.454.753	427.862	80.028
Norte de						
Santander	120.147	3.140	1.208	49.561	1.522	1.153
Risaralda	866.716	2.327	20.212	192.309	500	2.303
Valle	60.434	388	124	11.199	77	23
Total						
comercial	\$ 120.033.234	\$ 1.776.936	\$ 284.351	\$ 10.007.948	\$ 435.857	\$ 84.596

A diciembre 31 de 2020 el Banco tenía la siguiente distribución de su cartera por sector económico por cartera total:

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 60.903	\$ 761.276	\$ 12.719.997	\$ 13.542.176	1,14%
Explotación de minas y canteras	—	61.631	36.281	97.912	0,01%
Industrias manufactureras	202.288	32.671.715	25.624.163	58.498.166	4,94%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	—	—	86.097	86.097	0,01%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	–	1.319.608	458.294	1.777.902	0,15%
Construcción	14.247	6.497.422	2.282.046	8.793.715	0,74%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	126.617	36.535.720	67.179.769	103.842.106	8,76%
Transporte y almacenamiento	–	5.498.133	4.653.597	10.151.730	0,86%
Alojamiento y servicios de comida	2.816	1.810.990	6.010.908	7.824.714	0,66%
Información y comunicaciones	15.041	8.223.978	906.197	9.145.216	0,77%
Actividades financieras y de seguros	2.076	566.200	80.636	648.912	0,05%
Actividades inmobiliarias	36.873	317.321	7.736.416	8.090.610	0,68%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	–	19.110.185	631.461	19.741.646	1,67%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	19.382	3.566.814	1.144.002	4.730.198	0,40%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	7.829	29.767	3.263	40.859	0,00%
Educación	44.041	188.162	634.713	866.916	0,07%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	–	594.711	339.406	934.117	0,08%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	–	–	275.100	275.100	0,02%
Otras actividades de servicios	–	521.891	6.363.298	6.885.189	0,58%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	–	–	5.454	5.454	0,00%
Asalariados	926.074.268	1.616.075	675.508	928.365.851	78,34%
Rentistas de capital, solo para personas naturales.	261.886	141.635	365.330	768.851	0,06%
Total Cartera	\$ 926.868.267	\$ 120.033.234	\$ 138.211.936	\$1.185.113.437	100%

El siguiente es el detalle de la cartera por zona geográfica al 31 de diciembre de 2019:

Consumo					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Cundinamarca	\$ 65.954	\$ –	\$ 432	\$ 138	\$ 28.372	\$ 266	\$ 113
Total Consumo	\$ 65.954	\$ –	\$ 432	\$ 138	\$ 28.372	\$ 266	\$ 113

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Microcrédito	Capital	Prima	Intereses	Otros	Provisiones		
					Capital	Intereses	Otros
Cundinamarca	\$ 460.679	\$ -	\$ 4.552	\$ 473	\$ 51.089	\$ 46	\$ 55
Total Microcrédito	\$ 460.679	\$ -	\$ 4.552	\$ 473	\$ 51.089	\$ 46	\$ 55

Comercial	Capital	Prima	Intereses	Otros	Provisiones		
					Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 88.395	\$ -	\$ -	\$ 470	\$ 15.888	\$ -	\$ 470
Cundinamarca	156.809.278	-	1.299.172	139.065	8.926.183	366.484	26.604
Norte de Santander	120.508	-	1.826	1.021	49.632	1.417	994
Risaralda	584.905	-	-	15.676	167.054	-	1.720
Valle del Cauca	114.778	-	1.076	339	22.728	564	225
Total comercial	\$157.717.864	\$ -	\$1.302.074	\$ 156.571	\$9.181.485	\$ 368.465	\$ 30.013

A diciembre 31 de 2019 el banco tenía la siguiente distribución de su cartera actual y total por sector económico:

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	\$ -	\$ 2.556.380	\$ -	\$ 2.556.380	1.62%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-	827.149	-	827.149	0.52%
Asalariados	65.954	2.051.306	4.971	2.122.231	1.34%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	-	47.527.250	256.587	47.783.837	30.20%
Construcción	-	9.408.618	-	9.408.618	5.95%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	-	30.001.521	39.273	30.040.794	18.98%
Explotación de minas y canteras	-	61.631	-	61.631	0.04%
Industrias manufactureras	-	42.936.328	52.951	42.989.279	27.17%
Rentistas de Capital	-	143.611	39.853	183.464	0.12%
Suministro de electricidad, gas y agua	-	1.339.307	-	1.339.307	0.85%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	20.864.763	67.044	20.931.807	13.23%
Total Cartera	\$ 65.954	\$ 157.717.864	\$ 460.679	\$ 158.244.497	100%

El valor de las provisiones de acuerdo con lo establecido por las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia es el siguiente:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Provisión Total

	2020	2019
Provisión capital	\$ 50.418.192	\$ 7.346.410
Provisión intereses	3.536.463	353.384
Provisión Cargos fijos	670.563	27.940
Provisión capital componente contracíclico	15.330.648	1.909.929
Provisión intereses componente contracíclico	164.054	15.390
Provisión Cargos fijos	16.353	2.244
Provisión General	1.382.119	4.607
Provisión ICNR	1.700.676	-
Total	\$ 73.219.068	\$ 9.659.904

El siguiente es el detalle de las provisiones por modalidad:

Comercial

	2020	2019
Provisión capital componente Procíclico	\$ 8.487.848	\$ 7.271.949
Provisión intereses componente Procíclico	359.037	353.075
Provisión cargos fijos componente Procíclico	80.795	27.770
Provisión capital componente contracíclico	1.520.099	1.909.535
Provisión intereses componente contracíclico	48.501	15.388
Provisión cargos fijos componente contracíclico	3.802	2.244
Provisión general	-	-
Provisión ICNR	28.319	-
Provisión CE022	-	-
Total	\$ 10.528.401	\$ 9.579.961

Consumo

	2020	2019
Provisión capital componente Procíclico	\$ 32.373.119	\$ 46.483
Provisión intereses componente Procíclico	2.180.523	44
Provisión cargos fijos componente Procíclico	406.764	56
Provisión capital componente contracíclico	13.810.549	-
Provisión intereses componente contracíclico	115.553	-
Provisión cargos fijos componente contracíclico	12.551	-
Provisión general	-	4.607
Provisión ICNR	203.332	-
Provisión CE022	-	-
Total	\$ 49.102.391	\$ 51.190

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Microcrédito	2020	2019
Provisión capital componente Procíclico	\$ 9.557.222	\$ 27.978
Provisión intereses componente Procíclico	996.903	265
Provisión cargos fijos componente Procíclico	183.007	114
Provisión capital componente contracíclico	-	394
Provisión intereses componente contracíclico	-	2
Provisión cargos fijos componente contracíclico	-	-
Provisión general	1.382.119	-
Provisión ICNR	1.469.025	-
Provisión CE022	-	-
Total	\$ 13.588.276	\$ 28.753

De acuerdo con lo demandado por la CE 007 2020, CE 014 y 022 del 2020 se relacionan alivios por modalidad de crédito al cierre de diciembre 2020 así:

CE022	
Línea de crédito	Capital Alivios aplicados
Consumo	3.836.761
Microcrédito	22.204.322
Comercial	42.465.469
Total alivios CE022	\$ 68.506.551

CE07/014	
Línea de crédito	Capital Alivios aplicados
Comercial	2.597.333
Total alivios CE07/14	\$ 2.597.333

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera a diciembre 2020:

	Hasta un Año	Entre 1 y 3 Años	Entre 3 y 5 Años	Más de 5 Años	Total General
Consumo	\$ 41.041.617	\$ 61.516.490	\$ 7.359.042	\$ 778.803.599	\$ 888.720.748
Comercial	36.889	-	111.529.231	-	111.566.120
Microcrédito	90.564.746	14.819.924	28.228.178	309.743	133.922.591
Total general	\$ 131.643.252	\$ 76.336.414	\$ 147.116.451	\$ 779.113.342	\$ 1.134.209.459

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera a diciembre 2019:

	Hasta un Año	Entre 1 y 3 Años	Entre 3 y 5 Años	Más de 5 Años	Total General
Comercial	\$ 13.189.821	\$ 70.271.482	\$ 19.387.089	\$ 46.748.155	\$ 149.596.547
Microcrédito	23.965	337.621	52.928	-	414.514
Consumo	10.689	7.643	19.440	-	37.772
Total	\$ 13.224.475	\$ 70.616.746	\$ 19.459.457	\$ 46.748.155	\$ 150.048.833

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de las compras de cartera de contado y en firme:

Entidad	Capital		Condiciones Promedio de Negociación	
	2020	2019	Tasa	Plazo
Credivalores - Crediservicios S.A.S.	\$ 98.221.104	\$ —	1.81%	111 meses
BTG Pactual S.A.	43.062.265	—	1.93%	75 meses
Centro de servicios crediticios S.A.S.	13.192.244	—	1.96%	39 meses
Incentivos Financieros S.A.S.	149.635.258	—	1.62%	124 meses
Drummond Ltda.	1.575.830	—	1.72%	84 meses
	<u>\$305.686.701</u>	<u>\$ —</u>		

11. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

	2020	2019
Intereses depósito remunerado	\$ —	\$ 2.069
Comisiones	52.330	—
Cuentas abandonadas (1)	250.466	301.280
Anticipos de contratos y proveedores	15.003	—
Recaudos a través de terceros (2)	5.929.908	—
Otras – diversas (3)	2.122.861	425.006
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar (4)	(304.242)	(16.566)
Total	\$ 8.066.326	\$ 711.789

(1) La variación en las cuentas abandonadas, corresponde a la validación realizada por el Banco del total de las cuentas que cumplen las características para ser consideradas abandonadas, lo cual produjo el traslado al Icetex e incremento de un período a otro.

(2) Recaudos a través de terceros: Principalmente registra el movimiento del recaudo aplicado a cartera comprada, logrado por intermedio de terceros con los cuales Banco Credifinanciera S.A. realizó operaciones y estas mantienen el recaudo para aquellos canales (empresas) con los cuales no se cuenta con código de descuento directo.

	2020	2019
Efectivo Ltda.	\$ 211.796	\$ —
Credivalores- Crediservicios S.A.	5.718.112	—
Total	\$ 5.929.908	\$ —

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Otras Diversas – A continuación, se presenta el detalle descompuesto:

	2020	2019
Cuenta por cobrar adquisiciones	\$ 2.339	\$ 24.391
A clientes	44.088	–
Reclamaciones por Fraude (a)	148.684	–
A funcionarios	43.647	–
Tesoro nacional traslado cuentas inactivas	204.244	198.715
A proveedores	393.368	–
Recaudo por BTG (b)	617.608	–
Recaudo por INCEFIN (b)	50	–
Diversas (c)	668.833	201.900
Total	\$ 2.122.861	\$ 425.006

(a) Las reclamaciones por fraude corresponden principalmente a:

- I. La empresa Decrim por \$53.862 quien presta el servicio de validación de identificación de los clientes, con responsabilidad del 100% sobre fraudes que incluyan este proceso. No obstante, la empresa presenta mora en el reintegro de algunas sumas superiores a un año a lo cual Banco Credifinanciera S.A. constituyo provisión del 100%.
- II. El Banco Caja Social tiene recursos retenidos por \$94.822 producto de desembolsos abonados a cuentas de esta entidad que correspondieron a desembolsos fraudulentos, detectados antes que fuesen retirados los recursos. Se encuentra en proceso de devolución, no obstante, debido a tiempo transcurrido en el Banco en cumplimiento de sus políticas procedió a constituir la provisión al 100%.

(b) Corresponden a aplicación de pagos a la cartera reportados por las pagadurías y por los canales de recaudo, pendientes de ser abonados a cuentas bancarias de Banco Credifinanciera S.A. por las entidades con las cuales se tiene convenio.

(c) Son cuentas por cobrar a Colpensiones y compañía de seguros.

El Banco Credifinanciera S.A. tiene provisión por pérdidas de deterioro sobre sus cuentas de Deudores Comerciales Diversas por un valor de \$304.242. Banco Credifinanciera S.A. evalúa periódicamente la situación de sus deudores con el propósito de verificar la existencia de deterioro, bajo los siguientes principios:

- a. Morosidad. esto es la partida por cobrar se encuentra vencida en el pago acordada.
- b. Dificultades financieras del deudor.
- c. Quiebra del deudor.

A continuación, se detalla el proceso de provisión durante el año:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 16.566	\$ 110.237
Fusión	149.900	–
(+) Adiciones	138.823	560.018
(-) Uso para castigos	–	(653.689)
Reclasificaciones	(1.047)	–
Saldo final	\$ 304.242	\$ 16.566

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Propiedades y Equipo Materiales

A continuación, se presenta el detalle de equipo:

	2020	2019
Terrenos	\$ 254.904	\$ 254.904
Edificio	575.126	575.126
Vehículo	194.890	194.890
Equipo, muebles	1.025.700	609.766
Enseres de oficina	1.171.015	262.138
Equipo de computación	4.166.374	3.851.178
Mejoras en propiedad ajena	967.830	78.719
Depreciación acumulada	(6.146.113)	(4.472.821)
Total	\$ 2.209.726	\$ 1.353.900

A continuación, se presenta el movimiento de equipo:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Compras /Retiro	Reclasificaciones/ Ajuste	31-dic-20
Terrenos	\$ 254.904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	194.890	-	-	-	194.890
Equipo muebles	609.766	804.203	92.820	(481.089)	1.025.700
Enseres de oficina	262.138	383.481	101.108	424.288	1.171.015
Equipo de computación	3.851.178	861.096	(602.701)	56.801	4.166.374
Mejoras en propiedad ajena	78.719	512.309	377.932	(1.130)	967.830
Total	\$ 5.826.721	\$ 2.561.089	\$ (30.841)	\$ (1.130)	\$ 8.355.839

	31-dic-18	Adquisición por Fusión	Compras /Retiro	Reclasificaciones/ Ajuste	31-dic-19
Terrenos	\$ 254.904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	200.356	-	(5.466)	-	194.890
Equipo muebles	615.061	34.609	(39.904)	-	609.766
Enseres de oficina	257.850	14.673	-	(10.385)	262.138
Equipo de computación	3.830.289	72.594	(62.090)	10.385	3.851.178
Mejoras en propiedad ajena	94.415	-	-	(15.696)	78.719
Total	\$ 5.828.001	\$ 121.876	\$ (107.460)	\$ (15.696)	\$ 5.826.721

A continuación, se presenta el movimiento de depreciación:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Gasto	Retiro	Reclasificación/ ajuste	31-dic-20
Edificios	\$ 211.278	\$ -	\$ 29.391	\$ -	\$ (2.902)	\$ 237.767
Vehículos	102.330	-	32.521	-	(5.117)	129.734
Equipo muebles	150.626	561.199	84.847	(13)	(77.326)	719.333

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Gasto	Retiro	Reclasificación/ ajuste	31-dic-20
Enseres de oficina	594.254	183.925	62.937	(26.202)	3.919	\$818.833
Equipo de Computación	3.375.335	580.821	456.928	(698.844)	(132.598)	3.581.642
Mejoras en propiedad ajena	38.998	438.918	180.888	–	–	658.804
Total	\$4.472.821	\$1.764.863	\$ 847.512	\$ (725.059)	\$ (214.024)	\$6.146.113

	31-dic-18	Gasto	Reclasificación /Venta	Reclasificación/ ajuste	31-dic-19
Edificios	\$ 182.522	\$ 28.756	\$ –	\$ –	\$ 211.278
Vehículos	64.718	39.707	(2.095)	–	102.330
Equipo muebles	145.841	4.785	–	–	150.626
Enseres de oficina	596.224	39.046	(39.195)	(1.821)	594.254
Equipo de computación	3.126.086	309.397	(61.969)	1.821	3.375.335
Mejoras en propiedad ajena	21.344	33.351	(15.697)	–	38.998
Total	\$ 4.136.735	\$ 455.042	\$ (118.956)	\$ –	\$ 4.472.821

Todos los equipos del banco se encuentran debidamente amparados contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. El banco tiene pólizas de seguros multirisgo para la protección de sus propiedades y equipos por valor de \$ 13.193.896 al 31 de diciembre 2020 y \$3.151.297 al 31 de diciembre 2019. Sobre los equipos del banco no existen hipotecas ni pignoraciones. El Banco establece deterioro sobre los equipos cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. El Banco evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera este indicio, se estima el importe recuperable del activo. Para evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, se consideran los siguientes factores:

Fuentes Externas de Información

- Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- El importe en libros de los activos netos del Banco, es mayor que su capitalización Bursátil.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Fuentes Internas de Información

- (a) Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (b) Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco.
- (c) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

De acuerdo con la evaluación realizada por Banco Credifinanciera S.A., no existe deterioro de los activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

13. Activos por Derechos de Uso

A continuación, se presenta el detalle de los activos por derechos de uso:

	2020	2019
Edificios	\$ 20.235.314	\$ 556.971
Vehículo	254.733	—
Equipo de computación	320.216	—
Depreciación acumulada	(3.361.072)	(185.657)
Total	\$ 17.449.191	\$ 371.314

A continuación, se presenta el movimiento de activos por derechos de uso:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Ajuste por cambio de Tasa	31-dic-20
Edificios	\$ 556.971	\$ 18.755.544	\$ 922.799	\$ 20.235.314
Vehículo	—	254.733	—	\$254.733
Equipo de computación	—	320.216	—	\$320.216
Total	\$ 556.971	\$ 19.330.493	\$ 922.799	\$ 20.810.263

	1-dic-18	Adopción NIIF 16	Retiro	31-dic-19
Edificios	\$ —	\$ 556.971	\$ —	\$ 556.971

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta el movimiento de la amortización:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Gasto	Retiro	Reclasificación/ ajuste	31-dic-20
Vehículo	\$ -	\$ 100.386	\$ 50.947	\$ -	\$ -	\$ 151.333
Equipo de computación	-	320.216	-	-	-	320.216
Edificios	185.657	515.934	2.203.069	-	(15.137)	2.889.523
Total	\$ 185.657	\$ 936.536	\$2.254.016	\$ -	\$ (15.137)	\$3.361.072

	1-dic-18	Adopción NIIF 16	Retiro	31-dic-19
Edificios	\$ -	\$ 185.657	\$ -	\$ 185.657

14. Gastos Pagado por Anticipado

El siguiente es el detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre 2020 y 2019:

	2020	2019
Pólizas de seguros	\$ 58.082	\$ 76.533
Otros gastos pagados por anticipado (1)	101.762.766	71.558
Total gastos pagados por anticipado	\$ 101.820.848	\$ 148.091

(1) Detalle otros gastos pagados por anticipado

	2020	2019
Medicina Prepagada	\$ -	\$ 11.197
Mantenimiento anual códigos de seguridad (Tokens)	-	15.354
Comisión de originación vehículo	1.374	-
Afiliaciones anuales diversas	5.657	43.799
Mantenimiento software	887.927	1.208
Comisión de originación microcrédito (a)	8.521.114	-
Comisión de originación libranza (a)	51.864.906	-
Prima de compra de cartera (b)	40.481.788	-
Total otros gastos pagados por anticipado	\$ 101.762.766	\$ 71.558

- (a) Corresponde a los pagos realizados a la (s) compañía (s) reconociendo la comisión de originación de créditos de cartera. los cuales son clasificados como costos de originación y/o de transacción. los cuales son amortizados acorde con la duración de cada título. Para el año 2020 se reconocían tarifas de \$45.000 (pesos) y \$100.000 (pesos) por millón para los productos de Libranza y Microcrédito, respectivamente. Para el 2019 este rubro no presenta saldo puesto que las colocaciones de Banco Procredit eran efectuadas dentro de la misma entidad.
- (b) Corresponde al gasto por los costos transaccionales cobrados por la (s) compañía (s) a las cuales el Banco le efectuó las compras de cartera durante el 2020. Para el 2019 no hay saldo en este rubro ya que Banco Procredit no realizaba estas transacciones de compra de cartera.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Otros Activos no Financieros

	2020	2019
Otros activos mantenidos para la venta	\$ 1.120.312	\$ 855.146
Deposito en garantía USD	2.432.372	—
Deterioro de otros activos (1)	(744.307)	(575.476)
Total Otros activo no financieros	\$ 2.808.377	\$ 279.670

(1) A continuación, se detalla el movimiento de deterioro:

	2020	2019
Provisión inicial	\$ 575.476	\$ —
Reclasificación deterioro activos mantenidos para la venta	512.453	654.818
Venta de activos	(402.431)	—
+ Gasto por deterioro	107.885	62.389
- Reversión deterioro por venta de activos	(49.076)	(141.731)
Provisión final	\$ 744.307	\$ 575.476

16. Activos Intangibles Distintos de Plusvalía

A 31 de diciembre de 2020 se detalla los intangibles con sus respectivas vidas útiles:

	2020	2019
Licencias, programas y aplicaciones informáticas	\$ 48.157	\$ 101.319
Otros derechos (1)	1.034.564	794.471
Total activos intangibles	\$ 1.082.721	\$ 895.790

(1) Corresponde a cuota de afiliación Experian y Credibanco, y licencia Visa.

Detalle de la vida útil:

Activo Intangible	Vida Útil (Meses)
Visa Internacional servicios de pago	17
Credibanco	52
Mathdecision	60
Quipu GMBH	90
Controles empresariales	28
Cybertech Colombia Ltda.	7

A continuación, se detalle el movimiento de los intangibles:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 895.790	\$ 1.224.527
Compras	225.142	37.620
Fusión	124.052	—
Amortización	(191.558)	(366.357)
Prorratio	29.295	—
Saldo final	\$ 1.082.721	\$ 895.790

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

	2020	2019
Bienes muebles	\$ -	\$ 65.000
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	1.276.201	1.404.090
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(288.750)	(499.286)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 987.451</u>	<u>\$ 969.804</u>

A continuación, se detalle el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 969.804	\$ 1.882.658
Deterioro	(324.669)	(472.107)
Perdida en la venta	(25.000)	(171.439)
Reintegro de provisión	22.750	323.970
Producto de venta de activos no corriente disponible para la venta	(40.000)	(565.000)
Nuevos activos adquiridos	726.202	550.000
Reclasificación a otros activos	(341.636)	(578.278)
Saldo final	<u>\$ 987.451</u>	<u>\$ 969.804</u>

18. Depósitos y Exigibilidades

Este rubro registra los pasivos por la operación directa del Banco Credifinanciera S.A., al cierre está compuesto por las siguientes partidas:

	2020	2019
CDT (1)	\$ 1.231.365.232	\$ 85.172.906
Cuentas de ahorro	26.095.322	33.556.733
Cuentas corrientes	8.101.940	13.645.055
Servicios bancarios	6.369.046	2.027.814
Total	<u>\$ 1.271.931.540</u>	<u>\$ 134.402.508</u>

(1) Los CDT's se discriminan en los siguientes plazos:

	2020	2019
Menos de seis meses	\$ 154.012.081	\$ 6.855.786
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	514.155.132	37.293.409
Igual o superior a 12 meses y menor de 18 meses	351.031.129	31.303.510
Mayor de 18 meses	212.166.890	9.720.201
Total	<u>\$ 1.231.365.232</u>	<u>\$ 85.172.906</u>

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los intereses por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para el producto de CDT fueron de \$23.044.782 y \$1.251.458, respectivamente. La tasa se ubicó en rangos de 1.0% EA a 6.27% EA para el año 2020 y 2019.

A diciembre 31 de 2020, se presentó diferencia entre los títulos vigentes en el Core Bancario y los reportados ante el Depósito Central de Valores (Deceval) por \$3.346.081.757.25, las cuales se encuentran catalogadas en las siguientes causas:

- 30 CDT's Creados en que presentaron modificaciones durante el mes de diciembre (Modificación en condiciones financieras y reprocesos) por valor de \$5.336.013.775 millones. Las cuales se enviaron las novedades los días 21, 29 de enero y el 4 de febrero del 2021.
- 173 CDT's creados en nuestro Core bancario no creados en Deceval. los cuales se discriminan de la siguiente manera i) 17 CDT's colocados el 29 de diciembre de 2020 y ii) 156 CDTs con fecha de colocación del 30 de diciembre de 2020, para un valor total de \$ 8.156.548.174.04 los cuales corresponden a depósitos efectuados vía cheque y se encontraban en canje y constituidos a cierre de mes a la fecha del cierre de diciembre de 2020. Dichas colocaciones se efectuaron los días 5 y 6 de enero de 2020.
- 20 CDT's pendientes colocación en Deceval por valor de \$ 525.547.466 que presentaron prórroga automática. Dichas colocaciones se efectuaron el día 29 de enero y 4 de febrero de 2021.

El saldo que presenta la cuenta de Giros por pagar corresponde a los siguientes conceptos: i) Intereses de CDT's que presentan prórroga automática por fallecimiento del titular. ii) Intereses de CDT's que presentan algún tipo de bloqueo del título por pérdida, embargo o pignoración del CDT. iii) CDT's que fueron cancelados y se encuentra pendiente la instrucción del cliente para el giro de los recursos.

Encaje bancario requerido

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe mantener efectivo en caja y bancos como parte del encaje legal requerido, de acuerdo con los siguientes porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos en las siguientes cuentas:

	<u>Requerido</u>
Rubro	
Depósitos en cuentas corrientes	11.0%
Depósitos en cuentas de ahorro	11.0%
Depósitos y exigibilidades	11.0%
Certificados de depósito a término fijo	
Con plazo inferior a 540 días	4.5%
Con plazo igual o superior a 540 días	0.0%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Títulos en Deuda en Circulación

Se realizó una emisión de bonos nacionales ordinarios en el segundo mercado en Colombia los destinatarios serán inversionistas calificados, según Decreto 2555 de 2010. A continuación, se detalla el movimiento del bono:

	2020	2019
Capital	\$ 100.000.000	\$ —
Pago de Intereses	(10.341.300)	—
Intereses causados a tasa efectiva	13.043.129	—
Costo neto transacción	(721.724)	—
	\$ 101.980.105	\$ —

Característica del Bono

Tercero	Capital	Intereses	Pago de intereses	Plazo Días	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Participación de Bancolombia (COP)	\$65.000.000	\$ 8.478.030	\$(6.721.845)	1800	10.61%EA	26/09/2019	26/09/2024
Participación de IFC (COP)	35.000.000	4.565.099	(3.619.455)	1800	10.61%EA	26/09/2019	26/09/2024
	\$100.000.000	\$13.043.129	\$(10.341.300)				

Los costos de transacción asignados al bono:

Tercero	Año 2020		
	Costos de Transacción		
	Costos	Amortización	Total
Participación de Bancolombia	\$ 695.683	\$ (226.562)	\$ 469.121
Participación de IFC	374.598	(121.995)	252.603
	\$ 1.070.281	\$ (348.557)	\$ 721.724

A continuación, se relacionan los Covenants incluidos en el proceso de emisión de deuda en el segundo mercado:

1. Coeficiente de adecuación de Capital Ponderado por Riesgo.
2. Relación de Patrimonio sobre Activos.
3. Coeficiente de Exposición del Grupo Económico.
4. Relación de Exposición Global.
5. Coeficiente de Exposición de Parte Relacionada.
6. Coeficiente de Exposiciones de Crédito Abierto.
7. Coeficiente de Activos Fijos más Inversiones de Capital.
8. Coeficiente Global de Riesgo Cambiario.
9. Coeficiente Individual de Riesgo Cambiario.
10. Coeficiente de Riesgo de Tasa de Interés.
11. Coeficiente Agregado de Tasa de Interés.
12. Coeficiente Individual de Tasa de Interés.
13. Coeficiente Agregado de Tasa de Interés.
14. Coeficiente de Brecha de Vencimiento de Divisas.
15. Coeficiente de Brecha de Vencimiento Negativo Global.
16. Coeficiente de Liquidez a Corto Plazo.

Desde la fecha de emisión Banco Credifinanciera S.A. cumple con los Covenants.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

20. Obligaciones Financieras

	2020	2019
Responsability Global	\$ 51.220.809	\$ –
Bancoldex	\$6.482.721	–
ProCredit Bank AG, Alemania	–	28.100.344
Total	\$ 57.703.530	\$ 28.100.344

A continuación, se realiza un detalle crédito adquiridos por el Banco Credifinanciera S.A. con sus respectivas tasas de interés:

Entidad	Año 2020				Plazo Meses	Tasa de Interés
	Capital	Intereses	Costos Transaccionales	Total		
Responsability Global	\$51.733.350	\$ 196.526	\$ (709.067)	\$51.220.809	36	8.73%EA
Banco de Comercio Exterior	1.666.666	10.787	–	1.677.453	18	DTF+3.1
Banco de Comercio Exterior	3.333.333	6.391	–	3.339.724	18	DTF+1.9
Banco de Comercio Exterior-Redescuento	1.459.881	5.005	–	1.464.886	31,6	DTF+3.1
Ajuste	–	658	–	658		
	\$58.193.230	\$ 219.367	\$ (709.067)	\$57.703.530		

Entidad	Año 2019				Plazo Meses	Tasa de Interés
	Capital	Intereses	Total			
ProCredit Bank AG, Alemania	\$ 18.000.000	\$ 64.330	\$18.064.330	–	–	6,77%
ProCredit Bank AG, Alemania	10.000.000	36.014	10.036.014	–	–	6,82%
	\$ 28.000.000	\$ 100.344	\$28.100.344			

Durante el año 2020 se han generado pagos a capital a Bancoldex por un valor de \$11.666.666 y pago a intereses \$449.556. Para el mes de enero se canceló en su totalidad el crédito con Bancolombia y ProCredit Bank AG, Alemania, y en el mes de agosto se canceló un crédito de Bancoldex.

21. Pasivos por Arrendamientos

Se detalla el valor de los pasivos por arrendamientos por activos por derechos de uso:

Contrato	Terceros	2020	2019
Edificio Oficina Calle 76	Corficolombiana	\$ 14.583.981	\$ –
Edificio Oficina 92	Varias Personas Naturales	1.680.798	–
Edificio Oficina Bulevar	Scheffler Krause Jeannette	758.687	–
Edificio Oficina Salitre	Fondo de Capital Privado	721.316	–
Edificio Oficina Calle 36	Otro terceros	186.865	387.608
Leasing Vehículo N° 219341	Leasing Bancolombia	120.890	–
Leasing Vehículo N° 192853	Leasing Bancolombia	23.750	–
		\$ 18.076.287	\$ 387.608

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detalla el movimiento de los pasivos por arrendamientos:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 387.608	\$ —
Adición por fusión	18.541.710	—
Adiciones	—	586.020
Revaluación de tasa	922.799	—
Gasto de intereses	1.213.049	—
Pagos	(2.988.879)	(198.412)
Saldo final	\$ 18.076.287	\$ 387.608

22. Cuentas Comerciales por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2020 y 2019:

	2020	2019
Desembolsos de compra de cartera (1)	\$ 9.026.184	\$ —
Proveedores	6.989.094	280.857
Seguros	4.919.378	—
Cuentas por pagar reintegros SIIF (2)	2.746.159	—
Desembolsos créditos libranza (3)	2.115.090	—
Contribución a Fogafin	1.820.213	219.629
Tarjeta de crédito CV (4)	1.069.436	—
Avaless por pagar al FGA libranza	952.310	—
Desembolsos compras BTG	672.251	—
Operación swap	503.552	—
Otras cuentas por pagar	477.932	53.561
Avaless por pagar al FGA microcrédito	350.124	—
Desembolsos créditos microcrédito (3)	309.510	—
Honorarios y comisiones	210.358	25.056
Acreedores varios	100.638	125.128
CDT's cancelados	71.460	7.640
Visa (TRX Euro-USD)	22.487	96.940
Cuenta por pagar Redeban	11.542	46.736
Aplicaciones pendientes a clientes	6.492	17.732
Intereses clientes por diferente en tasa	546	546
Aportes laborales	—	66.192
Convenio Imocom	—	1.324
	\$ 32.374.756	\$ 941.341

(1) Corresponde al valor restante por la diferencia entre el total de la compra de cartera y valor efectivamente girado, y su cancelación está en función al recaudo y plazo del crédito, según acuerdo con el originador.

(2) Son reintegros generados a los clientes de cartera por aplicación de pagos a una obligación ya cancelada.

(3) Corresponde a desembolsos de cartera pendientes de registrar el pago con cargo a Bancos.

(4) Corresponde al anticipo recibido del aliado por compensación de operaciones de clientes del aliado con Visa.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

23. Provisiones por Beneficios a los Empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en las convenciones laborales, los empleados tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y cesantías e intereses de cesantías.

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

	2020	2019
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Beneficios de corto plazo (1)	2.319.496	384.784

(1) El detalle del saldo de los beneficios a corto plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Vacaciones	1.387.164	145.121
Cesantías	825.691	213.697
Prestaciones sociales y nómina	9.023	—
Embargos laborales	59	—
Intereses sobre cesantías	97.559	25.966
Total	\$ 2.319.496	\$ 384.784

24. Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

	2020	2019
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Activos por impuestos corrientes		
Saldo a favor en impuestos (1)	4.064.478	3.439.461
Retenciones en la fuente	30.721	836
Otros impuestos por pagar (2)	222.770	4.714
	4.317.969	3.445.011
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto de Renta	1.408.221	—
Otros impuestos por pagar (3)	3.270.796	237.108
	\$ 4.679.017	\$ 237.108

(1) Saldo a favor del impuesto de renta año 2018 y 2019.

(2) Incluye principalmente el anticipo de industria y comercio.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Los otros impuestos están compuestos por:

	2020	2019
Impuesto de industria y comercio	\$ 957.493	\$ 45.445
Impuesto a las ventas	327.358	10.902
Retenciones en la fuente	1.985.944	180.759
Timbre	1	2
	<u>\$ 3.270.796</u>	<u>\$ 237.108</u>

En 2019, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010, Ley de Crecimiento Económico con la cual se modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario y estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 en el 32% sumando 4 puntos adicionales para las entidades financieras resultando una tarifa total de 36%. Estos puntos adicionales aplican exclusivamente para las rentas gravables que superen una cuantía de cuatro mil doscientos setenta y dos millones ochocientos cuarenta mil pesos m/cte. (\$ 4.272.840).

Impuesto a las Ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco Credifinanciera S.A., estipulan que:

En la Ley 2010 de 2019, la tarifa del impuesto de renta para el año 2020 pasó a ser del 32%, sumando 4 puntos adicionales para las entidades financieras resultando una tarifa total del 36%. Estos puntos adicionales aplican solamente cuando la renta gravable sea superior a cuatro mil doscientos setenta y dos millones ochocientos cuarenta mil pesos m/cte. (\$4.272.840).

El Banco liquidó una renta gravable que superó la cuantía antes mencionada por lo que le correspondió asumir los puntos adicionales en la tarifa del impuesto obligados solamente para las entidades financieras.

Por efectos de la fusión entre Credifinanciera S.A y Banco Procredit S.A; el resultante Banco Credifinanciera S.A. compensó en el año gravable 2020 los créditos fiscales originados en años anteriores del Banco Procredit, por esta razón resulta una utilización de beneficios fiscales que disminuyen el gasto corriente del impuesto de renta.

Las principales partidas conciliatorias entre la utilidad antes del impuesto y la renta líquida gravable que explican la diferencia entre la tarifa oficial para las entidades financieras del 36% y la tasa efectiva de tributación son las siguientes:

	2020	2019
Impuesto sobre la Renta		
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 43.701.691	\$ (7.056.877)
Mas		
Impuestos no deducibles	2.150.834	697.528
Arrendamiento financiero NIIF 16 (depreciación e intereses)	280.197	74.172
Multas y sanciones	156.720	63.069
Diferencia depreciación fiscal edificios	—	15.989
Diferencia depreciación fiscal vehículos	22.542	19.671
Diferencia depreciación fiscal muebles y enseres	167.343	91.583
Otros gastos no deducibles	2.301.763	2.205.084

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2020	2019
Diferencia en cambio por re expresión neto gasto	–	106.189
Gastos no deducibles provisiones proveedores	675.727	498.837
Renta por recuperación de deducciones venta BRP y activos fijos	1.460.237	–
Menos		
Diferencia en cambio por re expresión neto ingreso	34.430	–
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional dividendos	–	6.621
Deducciones e ingresos no fiscales	3.163.358	–
Recuperación de provisiones	2.144.294	–
Renta líquida Gravable	\$ 45.574.972	\$ (3.291.376)
Patrimonio líquido del año anterior	\$ 143.057.237	\$ 26.591.980
acciones en sociedades nacionales	16.264	20.399
tarifa	0,5%	1,5%
Renta presuntiva	715.205	398.574
Dividendos gravados de las acciones	–	54.668
Utilidad gravable	45.574.972	453.242
Compensación de Pérdidas fiscales	11.942.688	–
Renta Gravable	33.632.284	453.242
Impuesto corriente al 2020 32% - 2019 33%	10.762.331	149.570
Descuentos tributarios (donaciones e IVA activos fijos) (1)	30.344	–
Margen de seguridad gasto impuesto de renta	45.748	–
Impuesto neto de renta	10.777.735	149.570
Utilidad Gravable	33.632.284	453.242
Sobretasa impuesto de Renta 4%	1.345.291	–
Total gasto de impuesto del año	12.123.026	149.570
Efecto del impuesto diferido en resultados del periodo	225.650	–
Total Impuesto sobre la renta (1)	\$ 12.348.676	\$ 149.570

(1) En el año 2019 no se registró como menor valor del impuesto el descuento usado por IVA pagado en la adquisición de activos fijos, este monto fue de (\$37.391) por lo que el impuesto pagado (\$112.174).

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

El patrimonio contable difiere del patrimonio fiscal al 31 de diciembre 2020 y 2019:

	2020	2019
Patrimonio contable	\$ 156.535.827	\$ 25.152.193
Más: partidas que incrementan el patrimonio fiscal		
Pasivos estimados y Provisiones	647.827	428.105
Activo por arrendamiento financiero NIIF 16	627.096	16.293
Propiedad planta y Equipo	189.886	127.242
Activos Intangibles	81.213	1.107.843
Deterioro otras provisiones por cobrar	304.241	16.565
Provisiones para litigios	70.122	70.122
Menos: partidas que disminuyen el patrimonio		
Valorización acciones ACH	—	941.749
Otras cuentas por cobrar	304.242	16.565
Diferencia en cambio	12.425	—
Impuesto diferido neto	457.544	—
Ingreso en inversiones	4.336	—
Patrimonio líquido	\$ 157.677.665	\$ 25.960.049

Compensación de créditos fiscales

El Banco Credifinanciera S.A. es el resultado de la fusión entre Credifinanciera S.A. y Banco Procredit S.A., el Banco Procredit generó créditos fiscales en años anteriores a la fusión por lo que se compensan esos créditos fiscales hasta el límite permitido que corresponde al 18% de participación que aportó Banco Procredit al patrimonio del resultante Banco Credifinanciera S.A. El uso de estos beneficios le representó al banco una disminución del 10% en la tasa de impuestos de renta efectiva.

El valor acumulado de pérdida de los años 2008-2016 y los excesos de renta presuntiva de los años 2015 y 2016 se calcularon conforme lo establecido en los numerales 5 y 6 del artículo 290 del Estatuto Tributario – Régimen de Transición

A continuación, un detalle de esos créditos:

Año de generación	Pérdidas fiscales
Acumulado 2008-2016	\$ 44.458.991
2017	9.147.453
2018	5.247.223
2019	3.291.376
Total pérdidas fiscales	\$ 62.145.043

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año generación	Excesos presuntiva
2015	\$ 1.108.564
2016	785.282
2017	667.764
2018	723.126
2019	453.228
	<u>\$ 3.737.964</u>

El total de los créditos fiscales es de sesenta y cinco mil ochocientos ochenta y tres millones seis mil pesos m/cte. (\$65.883.006).

Concepto	Patrimonio líquido declarado	Participación patrimonial en sociedad resultante
Patrimonio Credifinanciera CF	\$ 117.125.088	82%
Patrimonio Procredit	25.932.149	18%
Patrimonio total fusión	<u>\$ 143.057.237</u>	
Valor a compensar créditos fiscales	<u>\$ 11.942.688</u>	

Impuesto Diferido

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 Impuesto a las ganancias una entidad debe reconocer su impuesto diferido activo sobre las diferencias temporarias deducibles siempre que tenga la certeza de generar también diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente que den lugar a ganancias fiscales para revertir el impuesto activo creado. El banco en su evaluación gerencial determinó que cumple con los requisitos establecidos para registrar su activo por impuesto diferido, así como para su recuperación:

Impuesto Diferido	2020	2019
Impuesto Diferido Activo		
Saldo 31 de diciembre año anterior	\$ 2.011.404	\$ —
Más:		
inversiones		—
Propiedad planta y equipo	54.172	—
pasivo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.350.739	—
Menos:		
Inversiones	1.550	—
Proveedores	542.776	—
Impuesto Diferido Activo	<u>\$ 5.871.989</u>	<u>\$ —</u>

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2020	2019
Impuesto Diferido Pasivo		
Saldo 31 de diciembre año anterior	\$ 1.328.211	\$ —
Más:		
Activo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.193.622	—
Inversiones	1.344	—
Menos:		
Diferencia en cambio no realizada	108.732	—
Impuesto Diferido Pasivo	5.414.445	—
Impuesto Diferido Activo - Neto	\$ 457.544	\$ —

Conciliación Tasa Efectiva

El Banco Credifinanciera S.A., realizó la conciliación de la tasa efectiva total sin impuesto diferido, para el mes de diciembre del año 2020 y 2019 fue de 27.74% y 33%, respectivamente:

	2020	2019
Utilidad fiscal antes de impuestos	\$ 43.701.691	\$ 453.242
Tasa legal	36%	33%
Impuestos a la tasa obligatoria	15.732.609	149.570
Más (menos) efecto de impuestos sobre:		
Compensación de pérdidas hasta el límite permitido	(4.299.368)	—
Impuestos no deducibles	774.300	—
Multas y Sanciones	56.419	—
Gastos no deducibles	1.241.126	—
Recuperación provisiones no gravadas	(771.946)	—
Diferencia en cambio no realizada	(12.395)	—
Renta líquida por recuperación de deducciones	525.685	—
Deducciones e ingresos no gravados	(1.138.809)	—
Mayor valor provisionado	45.749	—
Descuento por donaciones e IVA Activos Fijos	(30.344)	—
Total provisión de impuestos a la utilidad cargada a resultados	\$ 12.123.026	\$ 149.570
Tasa efectiva	27,74%	33,00%

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y Complementarios e Información Complementaria

El término de firmeza general para las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de su fecha de presentación incluso cuando se liquidan con saldo a favor; aquellas que se liquiden con pérdida tienen un término de firmeza de 5 años.

Las declaraciones del Impuesto de Renta que el Banco presentó por las vigencias 2018 y 2019 no se encuentran en firme teniendo en cuenta que se declararon con pérdida fiscal.

El Banco determinó su impuesto a pagar en el año gravable 2019 por el sistema de renta presuntiva.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Efectos de la pandemia en Impuestos Nacionales y Territoriales

A pesar de la crisis mundial generada por la pandemia de la COVID 19 en el mundo, el gobierno nacional en lo corrido del año 2020 no otorgó beneficios en disminución de tasas del impuesto de renta u otros impuestos solamente extendió los plazos en que los contribuyentes debían presentar y pagar sus impuestos y otorgó algunas medidas transitorias como la reducción de intereses y sanciones para que aquellos quienes tuvieran deudas con la administración nacional las pusieran al día.

Por su parte el gobierno distrital de Bogotá estableció el Plan Marshall de Reactivación económica en el acuerdo 315 de 2020 en dónde otorgó beneficios a algunos sectores económicos, pero para la banca incrementó la tarifa del impuesto de Industria y Comercio la cual se incrementa a partir del año 2022.

Normas Internacionales de Información Financiera

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Ley 2010 de 2019 – Ley de Crecimiento Económico

Esta Ley fue expedida por el gobierno nacional el 27 de diciembre de 2019 en su afán de mantener las disposiciones reguladas por la declarada inexecutable Ley de Financiamiento, Ley 1943 de 2018, de la cual se mantienen las siguientes disposiciones.

Impuesto a los Dividendos

Este impuesto fue modificado con la expedición de la Ley 2010 de 2019. Se reduce la tarifa del 15% al 10% para personas naturales residentes, sucesiones ilíquidas. Asimismo, se aumenta la tarifa del 7.5% al 10% para personas naturales y jurídicas no residentes y establecimientos permanentes. La tarifa aplicable a sociedades nacionales se mantiene en la tarifa del 7.5%

Renta Presuntiva

Para el año gravable 2020 la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 0,5% del patrimonio líquido declarado en el año inmediatamente anterior y para el año gravable 2019 no puede ser inferior al 1.5% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. De acuerdo con las modificaciones introducidas por la ley 2010 de 2019 a partir del año 2021 el porcentaje para el cálculo de la renta presuntiva es del 0%.

Tarifa del Impuesto sobre la Renta

La tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2019 y siguientes, así:

Año	Tarifa General*	Tarifa Aplicable a Entidades Financieras **
2020	32%	36%
2021	31%	34%
2022 y siguientes.	30%	30%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Tarifa del Impuesto sobre la Renta

- * Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.
- ** Tarifa aplicable a entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, según lo previsto en el parágrafo 7 incluido al artículo 240 del Estatuto Tributario.

Se modificó la regla de subcapitalización contenida en el artículo 118-1 del E.T. En este sentido a partir del año 2019 la regla de subcapitalización sólo será aplicable con respecto a intereses generados en la adquisición de deudas contraídas, directa o indirectamente, con vinculados económicos nacionales o extranjeros.

Así mismo se modificó la proporción capital – deuda a 2:1 (anteriormente era 3:1) con lo cual no sólo se podrán deducir intereses generados con ocasión a deudas adquiridas con vinculados económicos cuando el monto total promedio de tales deudas no exceda a dos (2) veces el patrimonio líquido del contribuyente determinado a 31 de diciembre del año gravable inmediatamente anterior.

Impuesto al Patrimonio

Por los años gravables 2020 y 2021 se mantiene el impuesto al patrimonio, para personas naturales residentes y de personas naturales y jurídicas no residentes.

Impuesto de Normalización

El impuesto de normalización tributaria se extiende por el año 2020, complementario al impuesto sobre la renta y al impuesto al patrimonio, a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos o pasivos inexistentes. La tarifa aplicable para este período gravable es del 15% y la declaración independiente deberá ser presentada hasta el 25 de septiembre de 2020, la cual, no permite corrección o presentación extemporánea, al igual que 2019 la tarifa aplicable podrá reducirse al 50% cuando el contribuyente normalice activos en el exterior y los invierta con vocación de permanencia en el país.

Impuesto a las Ventas

En materia de impuesto sobre las ventas se excluyó de la base para liquidar el IVA en las importaciones de bienes desde Zona Franca, aquellos elementos (servicios o materia prima) sobre los que el usuario de zona franca ya hubiere pagado IVA. Se revive el artículo 491 del Estatuto Tributario, que prohíbe expresamente la posibilidad de tomar como impuesto descontable el IVA pagado en la adquisición de activos fijos. Se establecen tres días al año de exención de IVA para ciertos productos, con límites en función de las unidades adquiridas.

Procedimiento Tributario

Se extiende el beneficio de auditoría aplicable al año gravable 2019 para los años gravables 2020 y 2021.

Se reduce a cinco años el término de firmeza aplicable a las declaraciones en las que se compensen o generen pérdidas fiscales y frente a los años que se tiene obligación de cumplir con el régimen de precios de transferencia.

El término para corregir voluntariamente las declaraciones tributarias en las que se disminuya el saldo a favor o se incremente el valor a pagar se amplía a tres años.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, El banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior en 2019. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos.

Para el año gravable 2020, el Banco no tiene vinculados domiciliados en el exterior, por lo que no se encuentra obligado a presentar el estudio o informe de precios de transferencia.

25. Otros Pasivos No Financieros

A continuación, el detalle de otros pasivos:

	2020	2019
Contribución sobre transacciones	\$ 25.314	\$ 27.770
Anticipo incremental capital	–	5.000.000
Diversos (1)	724.759	1.649
Total	\$ 750.073	\$ 5.029.419

(1) Se detalla los diversos:

	2020	2019
Abono para aplicar a obligaciones	\$ 652.863	\$ –
Sobrantes en caja	1.305	1.649
Otros	70.591	–
Total	\$ 724.759	\$ 1.649

26. Patrimonio

El objetivo del Banco es salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha, de manera que se mantenga una estructura financiera que optimice el costo de capital y maximice el rendimiento a los accionistas. La estructura de capital del Banco comprende e incluye el capital suscrito, las utilidades retenidas y las reservas.

Los objetivos de gestión de capital se cumplen con la administración de la cartera autorizados por la ley; manteniendo un ritmo consistente de generación de utilidades provenientes de sus ingresos estructurales (intereses por cartera y rendimientos de inversiones), lo cual permite el fortalecimiento patrimonial del Banco y le brinda la oportunidad de mantener la política de distribución de dividendos entre sus accionistas. A nivel individual está sujeta a los requerimientos de patrimonio mínimo para el desarrollo de sus operaciones; por consiguiente, el manejo del capital del Banco está orientado a satisfacer los requerimientos de capital mínimos requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con los parámetros establecidos en la legislación colombiana.

El Banco para los periodos que se están presentando, dio cumplimiento al capital mínimo requerido, en la relación de solvencia exigida por las normas legales y con las inversiones obligatorias. El patrimonio de los accionistas se detalla así:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2020	2019
Capital suscrito y pagado	\$ 92.255.611	\$ 54.271.334
Otras participaciones en el patrimonio	13.581.171	-
Reservas legales	48.299.213	-
Adopción por primera vez	(109.494)	-
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(29.846.866)	(22.854.443)
Resultado del ejercicio	31.353.015	(7.206.447)
Otro resultado integral	1.003.177	941.749
Total	\$ 156.535.827	\$ 25.152.193

Capital Autorizado, Suscrito y Pagado

El capital suscrito y pagado del Banco al 31 de diciembre de 2020 está representado en \$92.255.611 y para el 31 de diciembre 2019 estaba representado en 54,271,334 acciones, cada una de valor nominal de \$518.47 (pesos) para 2020 y \$305 (pesos); al aumento se debe por la fusión que se llevó a cabo del 2 de enero de 2020 donde se adquirió el capital suscrito de Créditos y Ahorro Credifinanciera Compañía de Financiamiento por valor de \$37.984.277.

El capital autorizado del Banco al 31 de diciembre de 2020 es de \$92.255.611 y para el 31 de diciembre de 2019 era de \$85.000.000. El siguiente es el detalle de capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de:

	2020	2019
Capital autorizado	92.255.611	\$ 85.000.000
Capital por suscribir	-	(30.728.666)
Total capital suscrito y pagado	92.255.611	54.271.334

Composición Accionaria

Accionistas	Número de Acciones
Finanza Inversiones S.A.S.	168.152.187
Inversiones y Consultoría Tributaria	6.226.740
Direcciones de Negocios S.A.S.	1.779.384
Asesorías Financieras y Corporativas	1.779.384
Asistencia de Comercio S.A.S.	1.106
	<u>177.938.801</u>

Otras Participaciones en el Patrimonio

Corresponde a la prima en colocación de acciones generado por la diferencia entre el valor nominal y el

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

valor de colocación de las acciones emitidas en capitalizaciones recibidas en el Banco así:

Fecha	Valor
Octubre 2014	\$ 614.969
Diciembre 2015	14.128.200
Mayo de 2017	17.774.158
Octubre 2017	4.490.321
Operaciones de fusión (1)	(23.426.477)
Diciembre de 2020	\$ 13.581.171

(1) Corresponde a la compensación de partidas recíprocas entre las compañías fusionadas. (ver Nota 34).

Reserva Legal

El Banco está obligada a apropiar como reserva legal al menos 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de liquidación del Banco, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

Serán de libre disponibilidad por la asamblea general de accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. La reserva al 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$48.299.212 para el Banco y 31 de diciembre de 2019 no se contaba con este rubro ya que el banco presentaba pérdidas.

Reserva Ocasional

Para el año 2020 y 2019 no se realizó reserva ocasional.

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Para el 31 de diciembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 no se decretan dividendos.

27. Otras provisiones

Compromisos y Contingencias

Contingencias

Contingencias Legales

a. Corresponde la provisión constituida en el mes de diciembre de 2018 por un proceso de demanda laboral ordinario entablado por un tercero en contra del Banco, el cual se encuentra en proceso fijación de fecha para audiencia y que, de acuerdo con los análisis correspondientes, el Banco ha clasificado como altamente probable. La fecha estimada de desembolso se determinó para el año 2022, aunque esta fecha puede variar en función de los tiempos del proceso.

b A cierre de diciembre, el Banco cuenta con once (11) procesos vigentes, una vez realizado el análisis de los casos acorde a la información suministrada por los proveedores de Servicio Jurídico (JIMENEZ RUIZ

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

& ASOCIADOS S.A.S), se concluye que, a la fecha se encuentran (3) procesos de acción de protección en un riesgo de pérdida probable, por lo cual el Banco deberá hacer la correspondiente provisión. Para los procesos restantes se encuentran en un riesgo de pérdida “Remoto” derivada de las pretensiones y los hechos que originan las reclamaciones, sobre estos últimos no se considera necesario realizar provisiones en razón a su clasificación. Sin embargo, es importante aclarar que ninguno de los procesos a la fecha cuenta con sentencia condenatoria. A continuación, se detalla las provisiones generadas por lo anteriores procesos a 31 de diciembre de:

	2020	2019
Demandas laborales (a)	\$ 42.222	\$ 42.222
Otras (b)	27.900	-
Total	\$ 70.122	\$ 42.222

Respecto al proceso que cursaba en la Superintendencia de Industria y Comercio, en la Delegatura de Datos Personales, con radicado 17-368029-3-1, a través de la Resolución 43993 del 31 de julio de 2020, notificada el pasado 18 de agosto de 2020, se dictó fallo, en el cual se impartieron ordenes administrativas las cuales a la fecha ya fueron cumplidas por el Banco en lo referente a la política de datos, las mismas sin condena pecuniaria, de la misma manera en la actualidad cursa en la Superintendencia Financiera de Colombia, en la Delegatura para el Defensor Financiero, con radicado 2020170017-000-000, del 22 de julio de 2020, Pliego de cargos de carácter institucional en contra de BANCO CREDIFINANCIERA S.A., por presunta violación a la Ley 2009 de 2019 “*Por medio de la cual se incluyen sin costo adicional un paquete de productos y/o servicios financieros por el pago de la cuota de manejo delas tarjetas débito y crédito*”.

A través del proveedor jurídico LOPEZ MOTEALEGRE ABOGADOS, el pasado 07 de diciembre se notifica auto por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, en el cual se cierra el periodo de pruebas y corre traslado para que en el término de 10 días el Banco presente alegatos de conclusión, en consecuencia el Banco en el término estipulado para tal fin procede a remitir los alegatos, el Banco se encuentra a la espera de la notificación de la resolución del fallo, por último, no existe sanción o condena que nos permitan determinar que será necesario realizar provisiones adicionales por un riesgo de pérdida”.

Compromisos de Crédito

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos.

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito el Banco esta potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos es menos que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

28. Manejo de Capital Adecuado

Dispuesto en el artículo 1 del Decreto 1895 del 11 de septiembre de 2012 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con el cual se modifica el artículo 2.53.1.1 del Título 3 del Libro 5 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, referente a:

- Mantener permanentemente y acreditar ante la Superintendencia Financiera de Colombia niveles adecuados de patrimonio, cumpliendo como mínimo con la relación de solvencia.
- La relación de solvencia mínima será del 9%, de los activos ponderados por niveles de riesgo, también determinados por las normas legales.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de esos mismos periodos:

	2020	2019
Patrimonio	\$ 156.789.854	\$ 28.169.260
Relación de solvencia	14.48%	17.63%

29. Ingresos Netos por Intereses

	2020	2019
Ingresos financieros de créditos consumo	\$ 162.563.421	\$ 8.258
Ingresos financieros de créditos comercial	14.797.510	17.763.384
Ingresos financieros de microcrédito	38.577.836	117.463
Gastos por intereses depósitos y exigibilidades	(68.615.728)	(7.991.114)
Total Ingresos netos por intereses	\$ 147.323.039	\$ 9.897.991

30. Ingresos Netos por Comisiones

	2020	2019
Comisión por seguro	\$ 5.362.029	\$ 52.797
Comisión por estudio de crédito	4.801.086	51.545
Comisión Mi pyme	3.136.244	—
Comisión cobranzas	1.075.416	—
Comisión de ingresos de chequera	344.085	8.301
Comisión uso de marca	215.778	—
Comisión retiro de efectivo	36.474	122.592
Comisión por giros	8.604	61.517
Comisión por POS	8.483	45.912
Comisión por PSE	2.968	—
Comisión consulta de saldo	1.000	2.424
Comisión por reposición de tarjeta	216	813
Comisión restauración contraseña	96	112
Comisión por certificaciones y extractos bancarios	63	32
Comisión de líneas de crédito externa	—	46.411

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Comisión convenio Imcom	—	4.217
Comisión Asficredito por originación de cartera	(10.735.280)	—
Comisión por captación CDTs y otros	(9.776.765)	(29.843)
Comisión servicios Redeban	(350.047)	(414.669)
Comisión por cuota de manejo tarjetas debito	(303.351)	(111.948)
Comisión transferencia	(279.065)	(310.859)
Comisión Equipo por servicios bancarios	(258.590)	(253.445)
Comisión por servicios bancarios	(221.980)	339.227
Comisión otros originadores	(93.424)	—
Total Ingresos Netos por Comisiones	\$ (7.025.960)	\$ (384.864)

31. Utilidad Neta de Operaciones Financieras

	2020	2019
Rendimientos cuentas de ahorros	\$ 4.396.567	\$ 356.432
Por incremento en el valor de mercado	1.690.508	—
Por venta de cartera (2) y (3)	725.446	—
Por incremento en el valor presente	700.614	71.840
Por aumento en el valor razonable	389.955	—
Dividendos y participaciones	82.222	61.289
Venta por activos no corrientes	73.508	—
Por valoración de operaciones de contado	37.696	157.145
Venta de inversiones	18.886	—
Por venta de propiedad y planta	700	3.770
Por servicios de administración intermedia	—	(43.714)
Por disminución en el valor costo amortizado	(118)	—
Venta por inversiones	(695)	—
Pérdida en venta de bienes recibido en pago	(25.000)	(369.389)
Pérdida en la valoración de operaciones	(54.404)	(178.781)
Perdida por valor de inversiones valor razonable	(74.491)	—
Por disminución en el valor razonable	(115.853)	—
Perdida por siniestro-riesgo operativo	(127.096)	—
Prima amortizada de cartera (1)	(25.961.673)	—
Utilidad neta de operaciones financieras	\$ (18.243.228)	\$ 58.592

(1) Amortización de la prima pagada en las compras de cartera realizadas de acuerdo con las condiciones de negociación.

(2) A continuación, se presenta un análisis de las ventas de cartera castigada durante el año 2020:

Contraparte	Fecha	Modalidad	Cantidad	Capital	Intereses y otros	Impacto P&G
Credivalores S.A.	Nov 2020	Libranza	185	1.187.001	481.151	79.012
		Microcrédito	1455	5.053.607	13.079.758	
	Dic 2020	Consumo	2	21.933	31.086	111.053
		Microcrédito	2344	8.285.586	25.300.151	
		Pyme	295	13.896.880	19.375.453	

(3) En febrero de 2020 el Banco realizó venta de cartera productiva a Credivalores S.A. de la línea de libranza, asociadas al convenio Drummond por valor de \$14.470 MM obteniendo un ingreso por \$535.381.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

32. Otros Ingresos

	2020	2019
Recobro y recuperaciones	\$ 9.914.786	\$ 112.028
Reembolsos por enfermedad laboral	152.745	13.586
Reintegro de años anteriores	53.856	11.048
Otros	36.964	4.098
N.O. Aprovechamientos	7.038	—
Venta de chequeras	2.109	10.863
Reposición de token	797	1.664
N.O. Otras Recuperaciones - Cr Avalados	286	—
N.O. aproximación al peso	272	149
Servicios bancarios chequeras	126	525
	<u>\$ 10.168.979</u>	<u>\$ 153.961</u>

33. Remuneración y Gastos de Personal

	2020	2019
Sueldos	\$ (10.146.189)	\$ (3.365.813)
Salario Integral	(8.005.983)	(316.910)
Bonificaciones	(1.979.740)	(362.076)
Pensión Obligatoria	(1.646.458)	(452.881)
Vacaciones	(1.264.327)	(278.387)
Cesantías	(899.363)	(308.559)
Prima legal	(891.061)	(302.732)
Eps	(779.296)	(33.476)
Caja de compensación	(671.780)	(157.279)
Vivienda salario flexible	(349.196)	-
Otros auxilios	(346.089)	(118.175)
Indemnizaciones	(300.641)	(10.375)
Riesgos profesionales	(228.345)	(18.954)
ICBF	(223.259)	(9.470)
Auxilio crédito libranza	(207.965)	-
Aporte voluntarios salario flexible	(182.763)	-
SENA	(152.932)	(6.314)
Intereses sobre cesantías	(102.998)	(34.664)
Apoyo sostenimiento Sena	(97.378)	(47.147)
Horas extras	(80.367)	-
Auxilio de transporte	(30.160)	(4.518)
Transporte salario flexible	(23.251)	-
Dotación y suministro empleados	(16.725)	(1.650)
Seguros de vida	(15.522)	-
Subsidio de alimentación	(1.400)	-
Capacitación al personal	(623)	(60.953)
Gastos deportivos y de recreación	-	7.746)
	<u>\$ (28.643.811)</u>	<u>\$ (5.908.079)</u>

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

34. Gastos de Administración

	2020	2019
Diversos (1)	\$ (15.071.098)	\$ (1.918.776)
Mantenimiento y reparaciones	(6.228.676)	(1.092.487)
Impuestos y tasas	(5.970.629)	(1.679.685)
Honorarios	(5.662.158)	(839.907)
Arrendamientos	(3.615.674)	(429.834)
Seguros	(4.150.121)	(533.433)
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	(236.067)	(219.524)
Adecuación e instalación	(236.752)	(58.188)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	(184.620)	(70.486)
Trámites legales	(21.896)	(46.807)
	\$ (41.377.691)	\$ (6.889.127)

(1) El rubro correspondiente a diversos está discriminado:

	2020	2019
Procesamiento electrónico de datos	\$ (5.046.854)	\$ (281.810)
Servicios públicos	(2.494.559)	(156.088)
Pérdida en recuperación de Cartera	(1.813.064)	(413.466)
Gestión documental	(1.321.663)	(3.291)
Publicidad y propaganda	(1.129.765)	(22.652)
Útiles de papelería	(483.604)	(165.357)
Servicios Temporales	(457.100)	(212.812)
Gasto de Viaje	(447.358)	(65.512)
Servicios de ase y vigilancia	(430.981)	(159.020)
Transporte urbano	(408.607)	(75.782)
Servicio de cafetería	(325.683)	(14.255)
Mensajería	(271.418)	(86.217)
Relaciones publicas	(118.499)	-
Gastos notariales y registro	(73.382)	-
Servicio de restaurante	(59.989)	(18.747)
Tarjeta de alimentación	(59.865)	-
Otros	(47.700)	(19.622)
Donaciones	(33.982)	-
Cursos y Capacitaciones	(14.866)	-
Gastos de bienes recibido en pago	(11.709)	(26.495)
Calificadora de riesgo	(7.142)	(28.344)
Gastos de años anteriores	(6.358)	(2.672)
Riesgo Operativo	(4.370)	(70.787)
Gasto de representación	(1.872)	-
Avisos y Publicidad	(493)	-
Parqueaderos	(207)	(1.782)
Faltantes de caja menor	(8)	-
Centrales de riesgo data crédito	-	(16.084)
Gastos Holding	-	(10.515)
Gastos administración	-	(12.561)
Custodia y manejo de pagare	-	(54.905)
Llamadas Telefónicas	-	-
Total	\$ (15.071.098)	\$ (1.918.776)

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

35. Conciliación de pasivos que surgen de Actividades de Financiación

A continuación, se detalla los créditos clasificados como actividades de financiación:

	2019	Flujo de Efectivo	Cambios distintos al efectivo Adquisición	2020
Emisión de títulos de deuda	\$ —	\$ 411.421	\$ 101.568.684	\$ 101.980.105
Prestamos de créditos	28.100.344	14.595.207	15.007.979	57.703.530
Contratos de arrendamiento financiero	387.608	(2.988.879)	20.677.558	18.076.287
Otros pasivos financieros y no financieros	5.029.419	43.868.169	15.402.811	64.300.399
Total	\$ 33.517.371	\$ 55.885.918	\$ 152.657.032	\$ 242.060.321

36. Hechos Relevantes y Transacciones Significativos

36.1. Fusión por absorción a la Inversa de Banco Procredit S.A. y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento

Por medio de comunicación N° 2019162701-000-000 el apoderado de Banco Procredit S.A., y de Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, radicó ante la Superintendencia Financiera de Colombia el 25 de noviembre de 2019 aviso de la intención de fusión por absorción de las 2 entidades vigiladas.

Por medio de la resolución 1739 de 2019 del 19 de diciembre de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia declara la no objeción de la fusión por absorción entre Banco Procredit S.A. y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, donde la sociedad adsorbente (Banco Procredit S.A.) absorbe mediante fusión a la sociedad Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de financiamiento la cual se disuelve sin liquidarse.

El proceso de Fusión se perfeccionó el 2 de enero de 2020, a partir del 3 de enero de 2020 la Compañía continúa operando bajo el número de identificación tributario de Banco Procredit S.A., bajo la razón social de Banco Credifinanciera S A., presentando desde el 3 de enero de 2020 estados financieros, reportes regulatorios, impuestos y obligaciones tributarias, y operaciones como una sola entidad.

A continuación, se presenta el resultado de la Fusión realizada el 2 de enero y protocolizada mediante escritura pública 003 de la Notaria 39 de Bogotá, el Banco combina los activos y pasivos y resultados con la Compañía de financiamiento Credifinanciera S.A., con previa homogenización de políticas contables y eliminación de cuentas recíprocas.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre 2019 Banco Procredit	2 enero 2020 Credifinanciera	Eliminaciones	2 enero Banco Credifinanciera
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 30.861.456	\$ 208.924.446	\$ (24.739.151)	\$ 215.046.751
Inversiones	5.591.869	13.183.010	-	18.774.879
Inversiones subsidiaria	-	30.152.193	(30.152.193)	-
Cartera de Crédito, neto	150.048.833	816.589.763	-	966.638.596
Cartera comercial	159.176.509	480.355	-	159.656.864
Cartera microcrédito	465.704	123.484.469	-	123.950.173
Cartera de consumo	66.524	746.342.175	-	746.408.699
Menos: provisión	(9.659.904)	(53.717.236)	-	(63.377.140)
Cuentas comerciales por cobrar, neto	711.789	19.409.964	-	20.121.753
Activos por impuestos corrientes	3.439.461	828.346	-	4.267.807
Activos por impuestos diferidos	-	683.193	-	683.193
Propiedades y equipo materiales, neto	1.353.900	796.226	214.024	2.364.150
Activos por derechos de uso, neto	371.314	18.393.957	-	18.765.271
Gastos pagados por anticipado	148.091	38.764.160	-	38.912.251
Otros activos no financieros	285.220	2.307.072	-	2.592.292
Activos intangibles distintos de la plusvalía	895.790	124.052	-	1.019.842
Activos no corrientes mantenidos para la venta	969.804	-	-	969.804
Total de activos	\$ 194.677.527	\$ 1.150.156.382	\$ (54.677.320)	\$ 1.290.156.589
Patrimonio y pasivos				
Pasivos				
Depósitos y Exigibilidades	\$ 134.402.508	\$ 845.210.201	\$ (24.739.151)	\$ 954.873.558
Títulos en deuda en circulación	-	101.699.409	-	101.699.409
Obligaciones financieras	28.100.344	15.007.979	-	43.108.323
Pasivos por arrendamientos	387.608	18.541.710	-	18.929.318
Cuentas comerciales por pagar, neto	1.122.098	25.394.380	-	26.516.478
Provisiones por beneficios a los empleados	384.784	1.648.037	-	2.032.821
Otros pasivos financieros	-	13.266.847	-	13.266.847
Otras provisiones	42.222	-	-	42.222
Pasivos por impuestos corrientes	-	2.999.404	-	2.999.404
Otros pasivos no financieros	85.770	1.481.055	(5.000.000)	1.566.825
Total pasivos	\$ 164.525.334	\$ 1.025.249.022	\$ (29.739.151)	\$ 1.165.035.205
Patrimonio				
Capital emitido	\$ 59.271.334	\$ 37.984.277	\$ -	\$ 92.255.611
Otras participaciones en el patrimonio	-	37.007.648	(23.426.477)	13.581.171
Reservas legal	-	25.505.588	-	25.505.588
Adopción por primera vez	-	(109.494)	-	(109.494)
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(22.854.443)	-	214.024	(22.640.419)
Resultado del ejercicio	(7.206.447)	22.793.625	-	15.587.178
Otro resultado integral	941.749	1.725.716	(1.725.716)	941.749
Patrimonio total	29.152.193	124.907.360	(24.938.169)	125.121.384
Total de patrimonio y pasivos	\$ 194.677.527	\$ 1.150.156.382	\$ (54.677.320)	\$ 1.290.156.589

Dentro del efectivo y equivalente de efectivo se generaron eliminaciones por cuentas reciprocas correspondientes a cuentas bancarias por valor de \$6.595.971 e inversiones corresponde al CDT's por \$18.143.179 esto se elimina contra la línea Depósito y exigibilidades.

La inversión de subsidiaria por valor de \$30.152.193 contra movimiento de otros pasivos no financieros por valor de \$5.000.000, otras participaciones en el patrimonio por valor de \$23.426.477 y otro resultado integral por valor de \$1.725.716.

En la homogenización de Políticas se debió realizar un ajuste a los activos fijos del Banco Procredit S.A., debido a que no se tiene estimado un importe por concepto de valor residual procediendo a recalcular la

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

depreciación desde la adquisición del activo, registrando contablemente el ajuste con el resultado de ejercicios anteriores:

Concepto	Depreciación Acumulada	Depreciación recalculada	Ajuste
Edificios	\$ (211.279)	\$ (208.377)	\$ (2.902)
Equipos muebles	(150.626)	(73.300)	(77.326)
Enseres de oficina	(594.254)	(598.173)	3.919
Equipo de computación	(3.375.335)	(3.242.738)	(132.597)
Vehículos	(102.330)	(97.212)	(5.118)
Total (No auditado)	<u>\$ (4.433.824)</u>	<u>\$ (4.219.800)</u>	<u>\$ (214.024)</u>

36.2. Emergencia Sanitaria – Covid 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al brote del virus denominado COVID-19 (Coronavirus) como pandemia mundial, el cual, inició en China y se expandió a Italia, Francia, España, Estados Unidos y más de 200 países, incluido Colombia. Esta emergencia sanitaria ha interrumpido la actividad económica global y local, afectando las operaciones y los resultados financieros del Banco, principalmente en relación con la cartera de créditos debido a que han sido establecido períodos de cuarentena, generando desempleo y reducción de los ingresos esperados dadas las limitaciones en la producción y comercialización de bienes y servicios.

Al respecto, el Gobierno Nacional emitió el Decreto 417 de 2020 mediante el cual, fue declarado estado de emergencia económica, social y ecológica en todo el territorio nacional. Lo anterior, con el objeto de establecer medidas para evitar la propagación del COVID-19 y abordar la crisis que se ha desatado con este. Entre estas medidas se incluyen, la restricción de circulación de las personas, el cierre de las fronteras, el cierre de centros comerciales, colegios, universidades, restaurantes, la prohibición de eventos masivos, el distanciamiento social, cuarentenas totales o parciales en la población, entre otras medidas, lo cual, ha afectado de manera significativa el normal desarrollo de la actividad económica, los negocios y los mercados en general.

Adicionalmente, han sido emitidos otros decretos que promueven alivios para obligaciones financieras, ampliación en los plazos de vencimiento de declaraciones de impuestos, garantías de prestación de servicios públicos, suspensión del transporte aéreo y terrestre a nivel nacional e internacional, entre otros.

Alivios Adoptados en Banco Credifinanciera S.A. Frente a la Emergencia Sanitaria

Banco Credifinanciera S.A. en respuesta a la circular 007 del 17 marzo 2020 y circular 014 del 30 de marzo 2020 adopta medidas de alivio en cada uno de sus productos de crédito. Estas medidas aplican para clientes que se encuentran al día o con mora hasta 60 días al corte de febrero de 2020.

Para Microcrédito y Pyme se tienen tres medidas de alivio que buscan atender las necesidades del cliente de la mejor manera. Se ofrece un período de gracia parcial donde el cliente realiza pagos mensuales de intereses y cargos fijos, desde 30 hasta 180 días, un período de gracia total donde el cliente no realiza ningún pago durante el período, desde 60 hasta 180 días o un cambio de condiciones en los créditos, principalmente una ampliación de plazo. Los clientes que se acojan a alguno de estos alivios no tendrán modificaciones en la tasa de su crédito y no serán considerados como créditos modificados o reestructurados.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de libranzas, se ofrecen alivios individuales y a nivel de pagaduría. En el caso de los alivios individuales los clientes podrán solicitar un cambio de las condiciones de su crédito o un periodo de gracias por dos meses que puede ser prorrogable dos meses. Para los alivios a nivel de pagaduría se puede solicitar un periodo de gracias por dos meses prorrogable dos meses más. En caso de no poder aplicarse el periodo de gracias por la tipología de la pagaduría se atenderán las solicitudes individuales evaluando cada caso de forma independiente. Al igual que en la cartera de microcrédito y pyme, los clientes a los que se les aplique el alivio no tendrán una afectación en su calificación ni serán considerados como modificados o reestructurados.

Administración de riesgos

En relación con el riesgo de liquidez al cierre de marzo 2020, y en especial durante los días iniciales de las medidas de aislamiento preventivo obligatorio, en el Banco no se han evidenciado presiones a los niveles de liquidez ni a la estructura de fondeo, esto se refleja en la estabilidad en el nivel de captaciones de los clientes, y a la leve variación de la cartera. Con esto, para este mes no ha sido necesario realizar ninguna acción de contingencia de liquidez. Se implementó seguimiento diario de los indicadores de liquidez y de fondeo, y adicionalmente, el Banco revisó sus proyecciones para 2020 y estableció varios escenarios de posibles impactos en las cifras del Balance, de forma tal que se cuente con herramientas de decisión y gestión oportuna ante los posibles cambios rápidos que se tengan en el contexto.

Por último, es importante resaltar que, a pesar de las condiciones previamente descritas, las actividades del Banco no se han interrumpido, por lo tanto, no existe incertidumbre sobre la posibilidad de continuar operando en el futuro previsible.

El Banco se encuentra monitoreando la situación en general y desarrollando acciones complementarias con el objetivo de minimizar el impacto en sus niveles de operación.

A la fecha, no es posible cuantificar los efectos financieros y operacionales relacionados con el brote de COVID-19, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento. Tales factores incluyen algunos que están bajo mayor control del Banco, como el fortalecimiento de las modalidades de atención digital, así como otros factores más alejados del control propio del Banco, como la eficacia y necesaria coordinación de las medidas públicas destinadas a la contención del brote del COVID-19 y el grado de respuesta y colaboración que ellas encuentren en la población.

Así mismo, Banco Credifinanciera S.A. en respuesta a la circular externa 022 del 30 junio 2020 la cual se aplicará a partir del 1 de julio del presente año, se definirá el plan de acompañamiento a deudores (PAD), en el cual se segmentará la cartera de acuerdo con la posible afectación que puedan tener en su capacidad de pago y en función de esta clasificación definirá los diferentes mecanismos para atender a los clientes afectados. Así como la estimación de las provisiones generales y demás factores a las que hace referencia la circular.

36.3 Ajustes y reclasificaciones

Durante la elaboración de los Estados Financieros con corte al 2020, fue necesario realizar algunas reclasificaciones de las cifras presentadas a diciembre 31 del 2019 en atención al principio de esencia sobre la forma y una mejor comprensión de los rubros que se presentan en cada uno de los cortes. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Cifras presentada por		Diferencia
	Banco Credifinanciera a 31 diciembre 2019 (a)	Banco Procredit a 31 diciembre 2019 (a)	
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	30.861.456	30.861.456	-
Inversiones	5.591.869	5.591.869	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	150.048.833	150.048.833	-
Cartera comercial	159.176.509	159.176.509	-
Cartera microcrédito	465.704	465.704	-
Cartera de consumo	66.524	66.524	-
Menos: provisión	- 9.659.904	- 9.659.904	-
Cuentas comerciales por cobrar, neto	711.789	711.789	-
Activos por impuestos corrientes	3.445.011	3.439.461	5.550
Propiedades y equipo materiales, neto	1.353.900	1.725.214	- 371.314
Activos por derechos de uso, neto	371.314	-	371.314
Gastos pagados por anticipado	148.091	148.091	-
Otros activos no financieros	279.670	285.220	- 5.550
Activos intangibles distintos de la plusvalía	895.790	895.790	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	969.804	969.804	-
Total de activos	194.677.527	194.677.527	

Se reclasificó de la línea de “Otros activos no financieros” a “Activos por impuestos corrientes” el valor de \$5.550, correspondiente a los rubros de Impuesto a las ventas retenido por \$836 y a Impuestos descontables por \$4.714.

Del rubro de Propiedades y equipos materiales, neto se reclasificó al rubro de “Activos por derechos de uso, neto” \$371.314 que corresponde a activos por derecho de uso conforme lo establece la NIIF 16.

	Cifras presentada por		Diferencia
	Banco Credifinanciera a 31 diciembre 2019 (a)	Banco Procredit a 31 diciembre 2019 (a)	
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Depósitos y Exigibilidades	134.402.508	134.402.508	-
Obligaciones financieras	28.100.344	28.100.344	-
Pasivos por arrendamientos	387.608	387.608	-
Cuentas comerciales por pagar	941.341	1.122.098	(180.757)
Provisiones por beneficios a los empleados	384.784	384.784	-
Otras provisiones	42.222	42.222	-
Pasivos por impuestos corrientes	237.108	-	237.108
Otros pasivos no financieros	5.029.419	85.770	4.943.649
Total pasivos	169.525.334	164.525.334	
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	54.271.334	59.271.334	(5.000.000)
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	- 22.854.443	- 22.854.443	-
Resultado del ejercicio	- 7.206.447	- 7.206.447	-
Otro resultado integral	941.749	941.749	-
Patrimonio total	25.152.193	30.152.193	
Total de patrimonio y pasivos	194.677.527	194.677.527	

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros

Pasivo

Se presenta la línea de “Pasivos por impuestos corrientes” que incluyen los Impuestos de industria y comercio, Impuesto sobre las ventas, Impuesto de timbre y retención en la fuente, realizando las siguientes reclasificaciones:

i. De la línea “Cuentas comerciales por pagar” se reclasifican \$180.757 que corresponden a retención en la fuente.

ii. y de “Otros pasivos no financieros”: Industria y comercio por \$45.445, Impuesto de timbre \$2 e Impuesto sobre las ventas por \$10.904.

Patrimonio

En la línea “Capital suscrito y pagado” se reclasifica a la línea de “Otros pasivos no financieros” por valor de \$5.000.000 correspondientes al Anticipo de incremento de capital realizado por la Compañía de Financiamiento previo al proceso de fusión y del cual no se culminó la emisión de las acciones.

37. Hechos Posteriores a la Fecha de Cierre de Preparación de los Estados Financieros

A continuación, se detalla los hechos posteriores que se han presentado en lo corrido del año, el banco procede a realizar el ajuste por valoración de las acciones que se tiene dentro del portafolio catalogado en la línea de los Estados financieros como inversiones de ACH, dado que al momento del cierre no se contaba con los datos del proveedor Precio. El nuevo precio de cada acción informado por el proveedor es \$71 para un total de \$1.309.540, el cual fue ajustado en el mes de enero de 2021.

38. Otras Revelaciones

El Banco efectuó la reclasificación de la prima por compras de cartera del rubro Créditos y cuentas por cobrar, Neto, al rubro de Gastos pagados por anticipado en el mes de diciembre de 2020. Esta reclasificación obedece a instrucción de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante el requerimiento 2019151482, en el cual se le solicita al Banco reclasificar los valores por concepto de prima por compras de cartera en una cuenta CUIF distinta de la 1400.

Esta instrucción no produce ningún efecto en el resultado del ejercicio, ni en resultados de ejercicios anteriores, pues se trata meramente de una reclasificación en cuentas del activo y no de un cambio en estimación o política sobre el tratamiento de la misma. El valor reclasificado a Gastos pagados por anticipado asciende a \$40.481.788.

39. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de Banco Credifinanciera S.A. correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, en sesión del diecinueve (19) de enero, de Junta Directiva se pone en conocimiento a los miembros, y través del Acta 181 del 24 de febrero de 2021, se da aprobación de los mismos.

Banco Credifinanciera S.A.

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones explícitas e implícitas son las siguientes:

Los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones Banco Credifinanciera S.A.

Existencia

Los activos y pasivos Banco Credifinanciera S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

Integridad

Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y Obligaciones

Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros obtenidos o a cargo de Banco Credifinanciera S.A. en la fecha de corte.

Valuación

Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y Revelación

Los hechos económicos han sido correctamente clasificados descritos y revelados.

Declaración de Cumplimiento

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los decretos 2496 de 2015, decreto 2131 de 2016, decreto 2170 de 2017, decreto 2483 de 2018, decreto 2270 de 2019. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB. por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

Banco Credifinanciera S.A.

Certificación de los Estados Financieros

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para entidades de interés público como son las Compañías de Financiamiento fue requerida por el Decreto No. 2784 emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012. La aplicación de dichas normas es mandataria a partir del 1 de enero de 2014.

Los últimos Estados Financieros del Banco fueron emitidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia al corte del 31 de diciembre de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 son los primeros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF).

Bases de Medición / Presentación

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y son las siguientes:

- Excepciones aplicables a establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras: las excepciones contenidas en el Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 deben ser tenidas en cuenta en la preparación de estados financieros de este tipo de compañías que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE; y en la preparación de estados financieros consolidados y separados/individuales de estas compañías que no tengan valores inscritos en el RNVE.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros. Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones, los cuales se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

- Excepciones aplicables a portafolios de terceros administrados por las sociedades comisionistas de bolsa de valores, los negocios fiduciarios y cualquier otro vehículo de propósito especial.

Los portafolios de terceros administrados por las sociedades comisionistas de bolsa de valores, los negocios fiduciarios y cualquier otro vehículo de propósito especial, administrados por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, que no establezcan contractualmente aplicar el marco técnico normativo establecido en el anexo del Decreto 2420 de 2015, o de las normas que lo modifiquen o adicionen, ni sean de interés público, prepararán información financiera para fines de supervisión, en los términos que para el efecto establezca la Superintendencia Financiera de Colombia, teniendo en cuenta los marcos técnicos normativos de información financiera expedidos por el Gobierno Nacional en desarrollo de la Ley 1314 de 2009.

Banco Credifinanciera S.A.

Certificación de los Estados Financieros

El catálogo único emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) incluye instrucciones relacionadas con reclasificaciones que en algunos casos no son consistentes con las requeridas por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera. Este catálogo debe ser aplicado por las compañías vigiladas por la SFC, así como a los preparadores de información financiera sujetos a la competencia de la Contaduría General de la Nación (CGN), de conformidad con las facultades otorgadas a la SFC, según el artículo 5 de la Resolución 743 de 2013.

- Excepciones aplicables a todos los preparadores de información financiera.

El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por los Decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017 requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificado por los Decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

NIIF 16 Arrendamientos

Modificaciones a al NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid 19, establecido mediante el decreto 1432 del 5 de noviembre de 2020.

La NIIF 16 ofrece una exención práctica para que el arrendatario aplique a los contratos de arrendamientos las modificaciones tanto para el plazo, pago de los cánones, penalizaciones se traten como un recurso práctico y no como una modificación. A continuación, se detalla la aplicación:

- Al aplicar los cambios como una modificación implica recalcular el pasivo con una nueva tasa de descuento, realizando el ajuste de la diferencia contra el activo derechos de uso sin tener efecto inmediato en las pérdidas y ganancias.
- Al aplicar el recurso práctico se debe revisar el pasivo nuevamente (es decir recalcularlo sin cambiar la tasa de descuento), y el ajuste sería: el pasivo contra el efecto de ganancias o pérdidas.

El Banco realizó la respectiva revisión a los contratos y no se encuentra ninguna modificación.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros incluyen información comparativa correspondiente al período anterior.

Banco Credifinanciera S.A.

Certificación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros. Los estados financieros son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

La Ley 1314 del 13 de julio de 2009 reguló los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptadas en Colombia, señaló las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y determinó las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. Esta ley fue reglamentada mediante los siguientes decretos:

- a) 2784 del 28 de diciembre de 2012
- b) 1851 del 29 de agosto de 2013
- c) 3023 del 27 de diciembre de 2013
- d) 2267 del 11 de noviembre de 2014

A partir del 1 de enero de 2016, quedó derogado el marco técnico normativo contenido en el anexo del Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012 y el Decreto 3023 del 27 de diciembre de 2013 y rige el Decreto 2615 del 17 de diciembre de 2014.

Cartera

Para los Estados Financieros el decreto 2267 de noviembre 11 de 2014 se establece un tratamiento diferencial para el manejo de la cartera y su deterioro enmarcándolo dentro del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 – reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio.

Inversiones

El Decreto 2267 de noviembre de 2014 modificó el artículo 2 del Decreto 1851 de 2013, así: Marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican dentro del literal a) del parágrafo del artículo 1° del Decreto 2784 de 2012, para la preparación de los estados financieros aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, salvo lo dispuesto respecto de: La clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y la NIIF 9 contenidas en dicho anexo.

Mediante Circular Externa 034 de diciembre de 2014, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se adicionó el Capítulo I –1 a la Circular Básica Contable y Financiera que rige a partir del 1 de enero de 2015.

Banco Credifinanciera S.A.

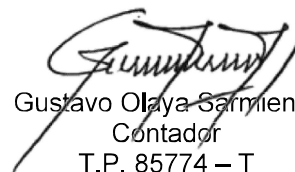
Certificación de los Estados Financieros

Reforma Tributaria

En 2018, el Gobierno Nacional expidió la Ley 1943, con la cual se estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 en el 26% y 2019 en el 37% y para las entidades financieras 4 puntos adicionales, sin embargo, en el mes de octubre de 2019 la corte constitucional declaró su inexecutableidad mediante sentencia C-510. En diciembre de 2019 el Gobierno Nacional expidió la Ley de Crecimiento económico en la cual se estableció tarifa de impuesto de renta para el año 2020 del 32% y 4 puntos adicionales para las instituciones financieras, por lo tanto, la tasa de renta para el año 2020 quedó establecida en el 36%.



Carlos Iván Vargas Perdomo
Representante Legal



Gustavo Olaya Sarmiento
Contador
T.P. 85774 – T