



Financiera Dann Regional
Compañía de Financiamiento S.A.
Estamos Financieros Intermedios

2Q - 2019

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el periodo terminado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

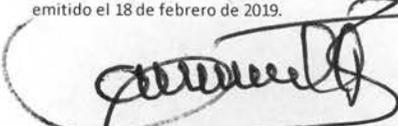
ACTIVO	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018
		(No Auditado)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	\$ 39.630.893	\$ 43.229.237
INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO	6	5.271.045	5.343.982
CARTERA DE CREDITOS Y CONTRATOS DE LEASING, NETO	7		
Cartera y leasing financiero comercial		169.645.228	182.631.045
Cartera y leasing financiero consumo		26.071.003	16.904.485
Menos: Provisión		(21.521.937)	(19.085.533)
CUENTAS POR COBRAR, NETO	8		
Intereses y componente financiero leasing		4.739.387	4.355.053
Otras cuentas por cobrar		13.781.981	11.257.633
Menos: Provisión		(2.193.337)	(2.083.509)
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	9	7.444.963	5.130.453
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	10	13.918.661	8.084.948
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	18	7.071.937	8.337.051
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		116.074	124.920
INTANGIBLES		32.909	31.413
TOTAL ACTIVOS		\$ 264.008.807	\$ 264.261.178

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el período terminado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en miles de pesos)

PASIVOS	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018
(No Auditado)			
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A COSTO AMORTIZADO			
Certificados de depósito a término	11	\$ 208.581.022	\$ 208.986.888
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Obligaciones con entidades de redescuento	12	7.314.150	12.352.921
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	13	2.183.119	-
CUENTAS POR PAGAR	14	11.747.699	8.271.149
PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	18	432.123	328.087
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	18	253.360	547.079
BENEFICIOS A EMPLEADOS		573.598	545.116
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		105.300	77.200
TOTAL PASIVOS		\$ 231.190.371	\$ 231.108.440
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15		
Capital suscrito y pagado		23.450.595	23.450.595
Prima en colocación de acciones		13.292.327	13.292.327
Reservas		0	19.706
Adopción por primera vez NCIF		1.047.638	1.366.621
Revaluación propiedad y equipo		389.215	742.507
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores		(5.027.038)	(2.157.255)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(334.301)	(3.561.763)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 32.818.436	\$ 33.152.738
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 264.008.807	\$ 264.261.178

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Las cifras de estos estados financieros fueron tomadas de los libros de contabilidad y corresponden a la información transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia. Los estados financieros con corte junio de 2019 son certificados y se encuentran en proceso de Auditoría, el dictamen sobre los mismos será emitido al corte del 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros del 31 de diciembre de 2018 fueron auditados y el dictamen fue emitido el 18 de febrero de 2019.


GABRIEL ERNESTO ARISTIZABAL BETANCOURT
Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
Contador TP 52768-T


ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
Revisor Fiscal Suplente TP 132122-T
(Ver informe con salvedad adjunto)

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

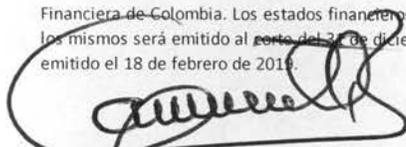
Por los periodos que terminan al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018

(Expresados en miles de pesos, excepto la pérdida por acción)

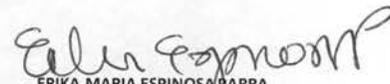
	Nota	30/06/2019 Acumulado (No Auditado)	30/06/2018 Acumulado	30/06/2019 Trimestre (No Auditado)	30/06/2018 Trimestre
INGRESOS ORDINARIOS DIRECTOS		\$ 14.152.963	17.977.130	6.797.354	9.299.354
Intereses cartera crédito y leasing financiero		13.179.110	17.230.572	6.355.523	8.897.654
Intereses depósitos a la vista		918.528	669.710	417.069	365.735
Intereses fondos de valores		5.433	5.270	2.968	1.655
Intereses inversiones a costo amortizado		38.284	46.434	17.408	21.535
Comisiones y honorarios		11.608	25.144	4.386	12.775
EGRESOS ORDINARIOS DIRECTOS		(7.616.779)	(9.278.023)	(3.854.787)	(4.645.962)
Intereses depósitos y exigibilidades		(6.335.869)	(7.606.702)	(3.131.599)	(3.779.564)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(465.100)	(930.106)	(207.839)	(413.346)
Amortización prima compras de cartera		(691.681)	(635.665)	(461.020)	(399.188)
Comisiones y servicios bancarios		(124.129)	(105.550)	(54.329)	(53.864)
RESULTADO ORDINARIO DIRECTO		6.536.184	8.699.107	2.942.567	4.653.392
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	16	6.362.988	855.480	127.614	624.992
OTROS GASTOS ORDINARIOS		(12.489.735)	(15.807.305)	(6.932.940)	(7.143.563)
Gastos de personal		(3.884.182)	(3.772.268)	(1.959.833)	(1.924.945)
Gastos de administración	17	(2.808.080)	(2.895.915)	(1.310.242)	(1.525.070)
Impuestos y contribuciones		(680.122)	(689.858)	(335.187)	(343.063)
Depreciaciones y amortizaciones		(414.546)	(167.609)	(205.485)	(83.235)
Provisiones de cartera, neto		(2.546.233)	(6.604.859)	(1.722.828)	(2.485.283)
Provisión BRP - BRL, neto		(2.156.572)	(1.676.796)	(1.399.365)	(781.967)
RESULTADO ORDINARIO NETO		409.437	(6.252.718)	(3.862.759)	(1.865.179)
RESULTADO NETO NO ORDINARIO		296.641	4.563	83.050	(7.664)
Ingresos no ordinarios		302.927	14.177	85.911	300
Gastos no ordinarios		(6.286)	(9.614)	(2.861)	(7.964)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		706.078	(6.248.155)	(3.779.709)	(1.872.843)
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	18	(1.040.379)	(730.821)	350.585	(874.394)
Impuesto corriente		(68.984)	(142.394)	(34.866)	(71.094)
Impuesto diferido		(971.395)	(588.427)	385.451	(803.300)
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ (334.301)	(6.978.976)	(3.429.124)	(2.747.237)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCION - (En pesos COP)	5	(14)	(329)	(146)	(129)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Las cifras de estos estados financieros fueron tomadas de los libros de contabilidad y corresponden a la información transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia. Los estados financieros con corte junio de 2019 son certificados y se encuentran en proceso de Auditoría, el dictamen sobre los mismos será emitido al corte del 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros del 31 de diciembre de 2018 fueron auditados y el dictamen fue emitido el 18 de febrero de 2019.


GABRIEL ERNESTO ARISTIZABAL BETANCOURT
Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
Contador TP 52760-T


ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
Revisor Fiscal Suplente TP 132122-T
(Ver informe con salvedad adjunto)

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el período de 6 meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
 (Expresados en miles de pesos)

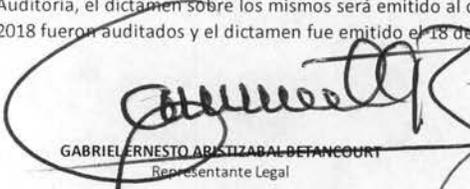
	Junio 2019	Junio 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	(No Auditados)	
Pérdida del ejercicio	\$ (334.301)	(6.978.976)
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones	382.236	103.290
Amortizaciones	32.310	64.319
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	5.698.107	10.734.970
Provisión cuentas por cobrar	596.502	661.045
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	2.406.902	1.919.450
Impuesto diferido	971.395	588.427
Reintegro provisión de cartera	(3.261.703)	(4.456.825)
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(486.674)	(334.331)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	(250.331)	(242.654)
Disminución pasivos estimados y provisiones	-	(140.574)
Provisión por desmantelamiento	28.097	-
Valoración neta de inversiones	(38.282)	(46.434)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(217.016)	(4.573)
Utilidad en venta, propiedades y equipo	-	(300)
Total ajustes	5.861.543	8.845.810
	5.527.242	1.866.834
Cambios en partidas operacionales:		
(Disminución) aumento en depósitos y exigibilidades	(405.866)	7.112.277
Disminución de cartera de crédito y leasing financiero	3.819.299	19.538.029
Aumento en cuentas por cobrar	(2.908.682)	(772.120)
(Aumento) bienes recibidos en dación de pago	(7.773.268)	(1.845.683)
Aumento en otros activos	(24.960)	(264.976)
Aumento en cuentas por pagar	3.476.550	6.495.538
Aumento (disminución) en otros pasivos	132.518	(80.621)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.842.833	32.049.278

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período de 6 meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

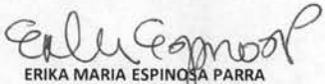
	Junio 2019	Junio 2018
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	(No Auditados)	
Disminución en inversiones	111.221	3.117
Aumento de propiedad y equipo	(263.044)	(25.928)
	(151.823)	(22.811)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Disminución obligaciones con entidades de redescuento	(5.038.771)	(9.682.747)
Suscripción de acciones	-	605
Arrendamiento pagado en bienes de uso	(250.583)	
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(5.289.354)	(9.682.142)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(3.598.344)	22.344.325
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	43.229.237	26.458.764
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 39.630.893	48.803.089

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Las cifras de estos estados financieros fueron tomadas de los libros de contabilidad y corresponden a la información transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia. Los estados financieros con corte marzo de 2019 son certificados y se encuentran en proceso de Auditoría, el dictamen sobre los mismos será emitido al corte del 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros del 31 de diciembre de 2018 fueron auditados y el dictamen fue emitido el 18 de febrero de 2019.


GABRIEL ERNESTO ARISTIZABAL BETANCOURT
Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
Contador TP 52740-T

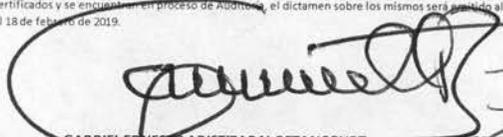

ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
Revisor Fiscal Suplente TP 132122-T
(Ver informe con salvedad adjunto)

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período que termina al 30 de Junio de 2019 y 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)
(No Auditado hasta de 2019)

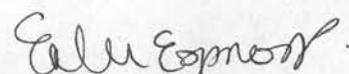
	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Adopción por primera vez NCIF	Superávit por Revaluación	Pérdida acumulada Ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 01 de enero de 2018	\$ 21.238.595	13.292.327	144.410	3.216.138	-	(4.006.772)	-	33.884.698
Suscripción de acciones	605	-	-	-	-	-	-	605
Apropiación de la pérdida del ejercicio 2017	-	-	(124.704)	-	-	-	-	(124.704)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(6.978.976)	(6.978.976)
Saldo al 30 de junio de 2018 (No auditado)	\$ 21.239.200	13.292.327	19.706	3.216.138	-	(4.006.772)	(6.978.976)	26.781.623
Saldo al 01 de enero de 2019	\$ 23.450.595	13.292.327	19.706	1.366.621	742.507	(2.157.255)	(3.561.763)	33.152.738
Apropiación de la pérdida del ejercicio 2018	-	-	(19.706)	-	-	(3.542.057)	3.561.763	-
Liberación Superávit ganancias retenidas	-	-	-	(318.983)	(353.292)	672.275	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(334.301)	(334.301)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 23.450.595	13.292.327	-	1.047.638	389.215	(5.027.038)	(334.301)	32.818.436

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Las cifras de estos estados financieros fueron tomadas de los libros de contabilidad y corresponden a la información transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia. Los estados financieros con corte marzo de 2019 son certificados y se encuentran en proceso de Auditoría, el dictamen sobre los mismos será emitido al corte del 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros del 31 de diciembre de 2018 fueron auditados y el dictamen fue emitido el 18 de febrero de 2019.


GABRIEL ERNESTO ARISTIZABAL BETANCOURT
Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
Contador TP 52760-T


ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
Revisor Fiscal Suplente TP 132122-T
(Ver informe con salvedad adjunto)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 1 Compañía Reportante

Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A., en adelante “la Compañía”, es una entidad financiera privada constituida el 13 de diciembre de 1996, mediante escritura pública número 3494 de la Notaría 25 de Medellín, registrada en la Cámara de Comercio de Medellín bajo el número de matrícula 21-220143-4. La mencionada escritura contiene los estatutos sociales que la rigen.

La Compañía tiene como objeto social la captación de recursos mediante depósitos a término y la realización de operaciones activas de crédito para facilitar la comercialización de bienes y servicios, sin perjuicio de las operaciones e inversiones que de conformidad con el régimen aplicable a las Compañías de Financiamiento puede realizar dentro de las condiciones o limitaciones que se señalen para el efecto.

La constitución de la Compañía fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante “la Superintendencia Financiera”, mediante resolución número 1719 del 27 de noviembre de 1996 y el permiso para iniciar actividades fue concedido por la misma autoridad mediante resolución número 1814 del 24 de diciembre de 1996. La duración de la Compañía establecida en los estatutos es hasta el 28 de septiembre de 2061.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Medellín. Al 30 de junio de 2019 la Compañía contaba con 138 empleados, y con 10 agencias a nivel nacional. No cuenta con sucursales, corresponsales, ni sociedades subordinadas o asociadas.

El 28 de septiembre de 2011 mediante escritura pública número 5561 de la Notaría 29 de Medellín se registró una reforma parcial de los estatutos, mediante la cual, entre otras reformas, la Compañía cambió su denominación social por Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A., y puede utilizar la designación abreviada Financiera Dann Regional.

NOTA 2 Información financiera intermedia

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros intermedios de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF); establecidas en la ley 1314 de 2009 reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 y 2483 de 2018. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés), traducidas de manera oficial por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2016.

Los decretos reglamentarios 1851 de 2013 y 2267 de 2014, requirieron la aplicación del nuevo marco técnico normativo salvo lo dispuesto en relación con i) el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro, ii) la clasificación y valoración de las inversiones. Estos temas siguen siendo reconocidos y presentados en estos Estados Financieros, de acuerdo a las instrucciones establecidas en los capítulos I y II de la circular básica contable y financiera de la Superintendencia Financiera

De acuerdo con la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía continuó provisionando los bienes recibidos en dación en pago o restituidos de contratos de leasing, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera.

2.2 Estados Financieros de periodos intermedios

Los estados financieros intermedios por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2019, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, incluida en el “Anexo técnico compilatorio No.1 de las Normas de Información Financiera NIIF, Grupo 1” del Decreto 2483 de 2018, de acuerdo con lo anterior no incluyen toda la información y revelaciones requeridas por los estados financieros anuales. Por lo anterior estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en conjunto con los estados financieros y revelaciones anuales de la Compañía publicados para el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018.

Las cifras de estos estados financieros fueron tomadas de los libros de contabilidad y corresponden a la información transmitida a la Superintendencia Financiera. Los estados financieros con corte junio 30 de 2019 son certificados y se encuentran en proceso de Auditoría, el dictamen sobre los mismos será emitido al corte del 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros del 31 de diciembre de 2018 fueron auditados y el dictamen fue emitido el 18 de febrero de 2019.

2.3 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas incluidas en el Estado de Situación Financiera:

Instrumentos financieros medidos al valor razonable.

Activos y pasivos que se miden al costo o al costo amortizado.

Los estados financieros se presenta en pesos colombianos y sus cifras están expresados en miles de pesos colombianos, y han sido redondeados a la unidad más cercana, excepto la ganancia neta por acción.

NOTA 3 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables de la Compañía han sido descritas en el informe anual con corte al 31 de diciembre de 2018 y estas han sido aplicadas de manera consistente para el periodo que comprende estos estados financieros intermedios excepto con la política de arrendamientos, la cual se comenzó a aplicar a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 Arrendamientos fue emitida por el IASB en enero de 2016, en reemplazo de la NIC 16 Arrendamientos, CINIIF 4 determinación de si un arrendamiento contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamientos operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento y es aplicable para los períodos de reporte que comiencen después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 establece un modelo de control para la identificación de los arrendamientos, distinguiendo entre arrendamientos y contratos de servicio con base en si hay un activo identificado controlado por la Compañía.

La NIIF 16 introdujo un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Para los arrendadores los cambios introducidos en NIIF 16 no son importantes, el arrendador no está requerido a hacer ningún ajuste por los arrendamientos en los cuales es el arrendador, excepto en el caso de los subarrendos.

La naturaleza de los gastos relacionados con los arrendamientos operativos cambiará ya que la NIIF 16 reemplaza el gasto por arrendamiento lineal por un cargo por depreciación por activos por derecho de uso y el gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento.

Para la transición a la NIIF 16 la Compañía utilizo la opción de no re expresar la información comparativa, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial al 1 de enero de 2019 y las

exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamientos de bienes de muy bajo valor

En el reconocimiento inicial la Compañía reconoció un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos mínimos restantes descontados a la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de transición y un activo por un valor igual al pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier gasto pagado por anticipado reconocido en el estado de situación financiera. En las notas 9 y 13 se pueden observar los impactos de la implementación de esta nueva política en la Compañía.

NOTA 4 Juicios contables significativos y estimaciones en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada. Entre estas estimaciones y supuestos se encuentran:

- a) **Revalorización de bienes de uso propio:** La Compañía cada cuatro años realiza la revaluación de sus bienes inmuebles (terrenos y edificios), el incremento por revaluación se reconoce directamente en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio, si se genera una reducción como consecuencia de dicha revaluación se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que exista saldo en el superávit por revaluación para dicho activo.
- b) **Impuestos:** Existe cierto grado de incertidumbre con respecto a la interpretación de las normas tributarias del orden nacional y territorial que rigen en Colombia. El activo por impuestos diferidos se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable que existan utilidades sujetas a impuestos para compensar dichas pérdidas fiscales. Se requiere un juicio importante por parte de la Administración para determinar el valor a reconocer del activo por impuestos diferidos, con base en la secuencia temporal probable y el nivel de utilidades fiscales futuras, junto con las futuras estrategias de la Compañía en materia de planificación fiscal.
- c) **Vida útil de las propiedades, planta y equipo:** La Compañía evalúa por lo menos al final de cada periodo contable la vida útil de las propiedades planta y equipo, estos cambios son reconocidos de manera prospectiva durante la vida restante del activo.

NOTA 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a junio de 2019 y diciembre de 2018:

Detalle de efectivo	Junio 2019	Diciembre 2018
Caja	3.500	3.500
Bancos y otras entidades financieras	31.111.555	34.507.078
Depósitos Banco de la República	8.331.729	8.539.546
Derechos Fiduciarios	184.109	179.113
Total efectivo y equivalentes de efectivo	39.630.893	43.229.237

La resolución externa N° 5 de 2008 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con las disposiciones legales.

No existen otras restricciones o gravámenes sobre el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía

NOTA 6 Inversiones al costo amortizado

El siguiente es el detalle de las inversiones a costo amortizado a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	3.313.338	3.352.758
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	1.957.707	1.991.224
Total inversiones	\$ 5.271.045	5.343.982

Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018 no existen restricciones sobre las inversiones de la Compañía en los títulos denominados para mantener al vencimiento en TDA. Según lo establecido por la Superintendencia Financiera en circular externa 100 de 1995, la totalidad de las inversiones fueron calificadas por riesgo de solvencia en "A".

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 30 de junio de 2019:

	0-60	61-180	181-360	Total
TDA Clase A	\$ 775.122	1.245.813	1.292.403	3.313.338
TDA Clase B	-	943.003	1.014.704	1.957.707
Total Inversiones	\$ 775.122	2.188.816	2.307.107	5.271.045

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 31 de diciembre de 2018:

	0 - 30	91-120	> 120	Total
TDA clase A	401.889	930.360	2.020.509	3.352.758
TDA clase B	772.300	204.347	1.014.577	1.991.224
Total inversiones	\$ 1.174.189	1.134.707	3.035.086	5.343.982

NOTA 7 Cartera de créditos y contratos de leasing, neto

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y contratos de leasing a junio de 2019 y diciembre de 2018:

CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING POR PRODUCTO

Junio 2019					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Empresarial	\$ 88.390.927	2.649.877	15.189.769	1.367.563	103.884.233
Leasing	26.629.089	585.335	1.842.826	208.541	73.051.470
Factoring	47.136.476	887.671	2.012.316	178.563	5.850.000
Compras de cartera	25.703.720	174.994	459.651	9.663	28.700
Libre inversión	3.415.233	172.681	816.128	119.826	4.757.705
Pago al vencimiento	4.060.991	266.282	1.158.530	192.042	-
Empleados	328.259	413	4.428	5	1.413.265
Vehículos	51.536	2.134	38.289	2.134	64.900
TOTAL	\$ 195.716.231	4.739.387	21.521.937	2.078.337	189.050.273

Diciembre 2018					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Empresarial	\$ 84.523.178	2.288.557	12.055.858	1.103.772	103.498.947
Factoring	45.740.250	805.118	1.870.991	246.055	-
Leasing	37.838.426	705.593	2.814.354	274.684	102.474.033
Compras de cartera	18.150.097	146.788	479.702	15.092	2.983.800
Pago al vencimiento	7.154.909	240.107	1.182.533	186.576	-
Libre inversión	4.414.808	147.464	603.696	75.719	4.990.875
Vehículos	1.332.476	20.721	69.391	1.080	2.103.700
Empleados	381.386	705	9.008	18	1.634.516
TOTAL	\$ 199.535.530	4.355.053	19.085.533	1.902.996	217.685.871

CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING POR ZONA GEOGRAFICA

Junio 2019					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Antioquia	\$ 39.670.783	1.042.400	4.724.630	324.388	39.902.825
Cundinamarca	80.625.055	1.734.833	8.737.987	741.112	40.346.623
Valle y Cauca	24.971.341	552.885	2.280.516	266.919	948.084
Atlántico	12.225.714	462.379	1.881.156	283.591	13.374.894
Santander	11.594.249	361.555	2.054.822	253.786	21.426.377
Total	\$ 169.087.142	4.154.052	19.679.111	1.869.796	115.998.803
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 6.309.490	51.530	598.608	7.873	24.879.155
Cundinamarca	10.011.883	238.542	669.776	113.119	32.423.469
Valle y Cauca	1.908.199	29.370	58.646	16.086	3.757.667
Atlántico	8.222.311	241.445	338.590	47.015	11.780.871
Santander	177.206	24.448	177.206	24.448	210.308
Total	\$ 26.629.089	585.335	1.842.826	208.541	73.051.470
TOTAL	\$ 195.716.231	4.739.387	21.521.937	2.078.337	189.050.273

Diciembre 2018					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Antioquia	\$ 43.957.409	1.081.547	4.582.956	362.859	31.413.530
Cundinamarca	75.195.057	1.403.789	7.018.898	646.213	52.849.532
Valle y Cauca	20.910.481	466.964	1.621.260	215.325	1.713.092
Atlántico	11.967.007	384.850	1.292.945	199.163	11.553.807
Santander	9.667.150	312.310	1.755.122	204.752	17.681.877
Total	\$ 161.697.104	3.649.460	16.271.181	1.628.312	115.211.838
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 9.425.896	94.590	791.275	43.625	32.805.175
Cundinamarca	17.441.917	378.589	1.522.990	174.563	54.045.755
Valle y Cauca	2.112.203	20.324	29.725	397	3.985.580
Atlántico	8.681.204	190.018	328.598	34.027	11.427.215
Santander	177.206	22.072	141.764	22.072	210.308
Total	\$ 37.838.426	705.593	2.814.352	274.684	102.474.033
TOTAL	\$ 199.535.530	4.355.053	19.085.533	1.902.996	217.685.871

CARTERA DE CRÉDITOS POR CALIFICACIÓN SEGÚN MRC Y MRCO

Junio 2019					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera comercial					
A- Riesgo normal	\$ 104.054.454	1.618.830	1.104.000	16.398	72.495.711
B- Riesgo aceptable	8.615.497	353.916	453.720	22.839	10.019.325
C- Riesgo apreciable	9.975.096	396.446	1.301.023	279.602	368.769
D- Riesgo significativo	10.058.927	688.853	6.094.626	621.812	3.364.149
E- Riesgo incobrable	10.312.165	922.328	10.312.184	922.309	27.697.562
Total	\$ 143.016.139	3.980.373	19.265.553	1.862.960	113.945.516
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 25.884.088	168.983	328.862	3.218	1.566.595
B- Riesgo aceptable	30.676	578	6.235	82	110.531
C- Riesgo apreciable	83.403	927	21.514	345	168.761
D- Riesgo significativo	51.015	2.398	35.126	2.398	24.900
E- Riesgo incobrable	21.821	793	21.821	793	182.500
Total	\$ 26.071.003	173.679	413.558	6.836	2.053.287
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 129.938.542	1.787.813	1.432.862	19.616	74.062.306
B-Riesgo Aceptable	8.646.173	354.494	459.955	22.921	10.129.856
C-Riesgo Apreciable	10.058.499	397.373	1.322.537	279.947	537.530
D-Riesgo Significativo	10.109.942	691.251	6.129.752	624.210	3.389.049
E- Riesgo incobrable	10.333.986	923.121	10.334.005	923.102	27.880.062
Total	\$ 169.087.142	4.154.052	19.679.111	1.869.796	115.998.803
Leasing comercial					
A- Riesgo normal	\$ 12.065.520	152.247	156.060	1.994	27.237.593
B- Riesgo aceptable	9.140.430	252.695	390.393	57.035	30.226.217
C- Riesgo apreciable	3.391.442	49.595	326.063	23.498	8.805.430
D- Riesgo significativo	1.854.491	106.350	793.104	101.566	6.571.922
E- Riesgo incobrable	177.206	24.448	177.206	24.448	210.308
Total	\$ 26.629.089	585.335	1.842.826	208.541	73.051.470
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 12.065.520	152.247	156.060	1.994	27.237.593
B-Riesgo aceptable	9.140.430	252.695	390.393	57.035	30.226.217
C-Riesgo apreciable	3.391.442	49.595	326.063	23.498	8.805.430
D-Riesgo significativo	1.854.491	106.350	793.104	101.566	6.571.922
E- Riesgo incobrable	177.206	24.448	177.206	24.448	210.308
Total	\$ 26.629.089	585.335	1.842.826	208.541	73.051.470
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 142.004.062	1.940.060	1.588.922	21.610	101.299.899
B- Riesgo aceptable	17.786.603	607.189	850.348	79.956	40.356.073
C- Riesgo apreciable	13.449.941	446.968	1.648.600	303.445	9.342.960
D- Riesgo significativo	11.964.433	797.601	6.922.856	725.776	9.960.971
E- Riesgo incobrable	10.511.192	947.569	10.511.211	947.550	28.090.370
TOTAL	\$ 195.716.231	4.739.387	21.521.937	2.078.337	189.050.273

Diciembre 2018

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera comercial					
A- Riesgo normal	\$ 106.235.260	1.491.176	1.314.928	17.859	70.616.702
B- Riesgo aceptable	11.343.219	407.649	672.991	30.201	10.605.742
C- Riesgo apreciable	10.401.638	383.003	1.363.486	311.331	641.753
D- Riesgo significativo	11.008.433	743.334	6.821.597	732.378	11.901.338
E- Riesgo incobrable	5.804.070	505.746	5.777.258	532.559	19.201.983
Total	\$ 144.792.620	3.530.908	15.950.260	1.624.328	112.967.518
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 16.722.542	116.261	261.664	2.643	1.884.267
B- Riesgo aceptable	66.958	388	11.869	71	159.353
C- Riesgo apreciable	92.075	1.084	24.480	450	-
E- Riesgo incobrable	22.908	819	22.908	819	200.700
Total	\$ 16.904.483	118.552	320.921	3.983	2.244.320
Total cartera de créditos					
A- Riesgo normal	\$ 122.957.802	1.607.437	1.576.592	20.502	72.500.969
B- Riesgo aceptable	11.410.177	408.037	684.860	30.272	10.765.095
C- Riesgo apreciable	10.493.713	384.087	1.387.966	311.781	641.753
D- Riesgo significativo	11.008.433	743.334	6.821.597	732.378	11.901.338
E- Riesgo incobrable	5.826.978	506.565	5.800.166	533.378	19.402.683
Total	\$ 161.697.103	3.649.460	16.271.181	1.628.311	115.211.838
Leasing comercial					
A- Riesgo normal	\$ 16.707.029	201.529	233.761	2.869	34.218.824
B- Riesgo aceptable	7.257.402	104.745	338.050	7.119	27.897.512
C- Riesgo apreciable	10.722.886	147.888	950.721	18.825	31.101.753
D- Riesgo significativo	3.151.110	251.431	1.291.820	245.872	9.255.944
Total	\$ 37.838.427	705.593	2.814.352	274.685	102.474.033
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 16.707.029	201.529	233.761	2.869	34.218.824
B-Riesgo aceptable	7.257.402	104.745	338.050	7.119	27.897.512
C-Riesgo apreciable	10.722.886	147.888	950.721	18.825	31.101.753
D-Riesgo significativo	3.151.110	251.431	1.291.820	245.872	9.255.944
Total	\$ 37.838.427	705.593	2.814.352	274.685	102.474.033
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 139.664.831	1.808.966	1.810.353	23.371	106.719.793
B- Riesgo aceptable	18.667.579	512.782	1.022.910	37.391	38.662.607
C- Riesgo apreciable	21.216.599	531.975	2.338.687	330.606	31.743.506
D- Riesgo significativo	14.159.543	994.765	8.113.417	978.250	21.157.282
E- Riesgo incobrable	5.826.978	506.565	5.800.166	533.378	19.402.683
TOTAL	\$ 199.535.530	4.355.053	19.085.533	1.902.996	217.685.871

CARTERA DE CRÉDITOS POR SECTOR ECONOMICO
Junio 2019

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$ 5.947.639	198.071	775.653	37.480	4.607.742
Explotación de minas y canteras	7.537.186	59.002	137.037	1.001	73.910
Industrias manufactureras	34.445.779	958.107	5.063.685	515.880	18.241.865
Suministro de electricidad, gas y agua	2.897.587	21.168	149.098	6.483	123.921
Construcción	9.241.534	300.074	2.454.174	184.350	2.479.038
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	42.564.813	1.137.502	6.511.377	689.300	23.666.535
Transporte, almacenamiento y comun.	11.918.592	353.718	1.436.004	152.298	1.167.247
Establec. fros, seg, act inm.y serv empresas	19.053.029	518.681	1.844.269	190.701	39.711.983
Act. servicios sociales, comunales y pers.	7.153.580	356.542	562.819	57.832	20.029.251
Asalariados	26.564.523	209.971	579.929	18.439	4.279.482
Rentistas de capital	1.762.880	41.216	165.066	16.032	1.617.829
Total	\$ 169.087.142	4.154.052	19.679.111	1.869.796	115.998.803
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$ 1.016.298	9.888	61.040	1.170	5.216.126
Industrias manufactureras	8.882.798	266.826	386.746	57.591	16.205.009
Construcción	1.084.823	56.296	92.582	18.438	2.026.283
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	9.292.104	148.029	882.715	91.574	32.195.146
Transporte, almacenamiento y comun.	656.141	9.803	70.693	5.369	2.924.592
Establec. fros, seg, act inm.y serv empresas	3.857.324	73.057	319.365	34.005	11.495.145
Act. servicios sociales, comunales y pers.	1.469.466	14.293	18.288	178	1.234.477
Asalariados	109.170	1.308	2.588	31	158.800
Rentistas de capital	260.965	5.835	8.809	185	1.595.892
Total	\$ 26.629.089	585.335	1.842.826	208.541	73.051.470
TOTAL	\$ 195.716.231	4.739.387	21.521.937	2.078.337	189.050.273

Diciembre 2018

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$ 6.466.479	152.427	716.315	37.067	180.139
Explotación de minas y canteras	5.437.836	56.328	113.930	35.325	110.865
Industrias manufactureras	29.444.353	694.029	3.737.049	400.947	10.977.815
Suministro de electricidad, gas y agua	4.413.398	34.800	124.809	3.804	119.535
Construcción	9.174.548	278.781	2.276.928	169.022	6.927.751
Comercio, reparación, restaurantes y t	40.182.616	949.872	5.078.930	540.911	22.406.374
Transporte, almacenamiento y comun.	13.878.646	317.534	1.221.258	142.788	3.833.116
Establec. fros, seg, act inm.y serv emj	21.150.020	541.768	1.763.525	201.151	41.490.640
Act. servicios sociales, comunales y p	10.059.553	420.277	480.373	64.515	20.283.808
Asalariados	19.452.934	164.323	584.342	16.693	7.231.616
Rentistas de capital	2.036.720	39.321	173.722	16.088	1.650.179
Total	\$ 161.697.103	3.649.460	16.271.181	1.628.311	115.211.838
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$ 1.148.148	17.183	66.273	2.127	5.225.226
Industrias manufactureras	7.816.245	158.670	325.240	51.075	12.962.379
Construcción	1.729.978	43.776	195.451	37.807	4.212.330
Comercio, reparación, restaurantes y t	9.925.736	123.107	708.919	15.397	32.256.049
Transporte, almacenamiento y comun.	1.068.385	23.598	88.428	6.115	3.083.326
Establec. fros, seg, act inm.y serv emj	13.889.408	304.192	1.388.398	161.396	39.350.368
Act. servicios sociales, comunales y p	1.639.456	17.559	22.593	273	3.033.917
Asalariados	345.384	13.836	9.684	365	780.696
Rentistas de capital	275.687	3.672	9.366	130	1.569.742
Total	\$ 37.838.427	705.593	2.814.352	274.685	102.474.033
TOTAL	\$ 199.535.530	4.355.053	19.085.533	1.902.996	217.685.871

Movimiento de las provisiones

El siguiente es el detalle de la provisión de cartera a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	\$ 19.085.533	\$ 30.585.223
Más: Provisión cargada a gastos de operación	5.698.107	14.860.652
Menos:		
Castigos	-	19.587.791
Reintegros a ingresos por recuperaciones (*)	3.261.703	5.959.445
Reintegro por venta de cartera	-	813.106
Saldo final	21.521.937	19.085.533

(*) Los reintegros a ingresos por recuperaciones se originan por los recaudos de la cartera que generan un menor valor expuesto, por el abono o cancelación de las deudas con daciones en pago y restitución de bienes en contratos de leasing, por la mejora en la calificación de los créditos en el proceso de evaluación de cartera, y por la disminución de la probabilidad, dado el incumplimiento producto de cambios en la garantía.

Compra y venta de cartera

El siguiente es el detalle de las compras de cartera que se realizaron al mes de junio de 2019:

Contraparte	Tipo de Cartera	Valor Negociado	Saldo Junio 2019	Plazo Promedio	Tasa Promedio
Excelcredit S.A.S	Consumo - Libranzas	9.223.810	5.854.573	100	15% E.A

El siguiente es el detalle de las compras de cartera que se realizaron al mes de diciembre de 2018:

Contraparte	Tipo de Cartera	Valor Negociado	Saldo 2018	Plazo Promedio	Tasa Promedio
Excelcredit S.A.S	Consumo - Libranzas	23.915.558	9.290.528	83	15% EA
Alta Originadora	Comercial - Taxis	458.146	348.309	36	19% EA
		24.373.704	9.638.837		

Cartera Castigada

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos castigada a junio de 2019 y a diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Capital	-	19.587.791
Intereses y otros causados en balance	-	1.395.922
Intereses causados en cuentas de orden	-	7.612.803
Total Cartera Castigada	-	28.596.516

Durante el año 2018 se realizó un castigo de cartera de 181 obligaciones radicadas en cabeza de 81 clientes, con un saldo de capital de \$19.587.791, la cual fue autorizada por la Junta Directiva según acta No.380 del 16 de julio de 2018.

La Compañía no ha realizado ningún castigo de cartera al 30 de junio de 2019.

NOTA 8 Cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Intereses cartera de crédito	3.884.295	3.394.714
Componente financiero leasing	506.843	587.262
	\$ 4.391.138	3.981.976
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:		
Pagos por cuenta de clientes	348.249	373.077
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos	\$ 4.739.387	4.355.053
Otras:		
Impuestos por cobrar (*)	1.577.171	5.030.787
Anticipos	136.031	184.981
Venta de bienes y servicios	-	2.000
Diversas (**)	12.068.779	6.039.865
	\$ 13.781.981	11.257.633
Total cuentas por cobrar	\$ 18.521.368	15.612.686
Provisión cuentas por cobrar cartera comercial	2.061.712	1.885.714
Provisión cuentas por cobrar cartera consumo	6.254	3.101
Provisión componente contracíclico individual	10.371	14.181
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos	\$ 2.078.337	1.902.996
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	115.000	180.513
Total provisión cuentas por cobrar	\$ 2.193.337	2.083.509
Total otras cuentas por cobrar, neto	\$ 16.328.031	13.529.177

(*) La reducción en el saldo de los impuestos por cobrar corresponde principalmente a la devolución realizada por la DIAN del saldo a favor por el impuesto de renta y CREEE del año del 2017 y anteriores por un monto de \$4.154.790.

(**) Dentro de este concepto se encuentran las cuentas por cobrar por \$6.048.178 y \$5.803.057 registradas en enero de 2019 y octubre de 2018, respectivamente, originados en el derecho que se le reconoció a la Financiera como víctima dentro del proceso de intervención del originador Suma Activos, mediante Decisión de Afectados N° 005 del 13 de junio de 2018 del Agente Interventor a cargo del proceso, según la cual fue reconocida por un monto total de \$11.851.235, dentro de los cuales \$6.048.178 fueron clasificados como saldo insoluto.

Deterioro de las cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle del deterioro de las cuentas por cobrar a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Saldo Inicial	\$ 2.083.509	2.891.540
Más Deterioro cargada a gastos de operación	\$ 596.502	\$ 828.999
Menos:		
Castigos	\$ -	\$ 1.236.449
Reintegro a ingresos por recuperaciones	\$ 486.674	\$ 400.581
Saldo final	\$ 2.193.337	2.083.509

NOTA 9 Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo neto a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Terrenos	1.734.696	1.701.412
Edificios	5.457.783	3.118.619
Equipos de computación	86.220	116.925
Equipo, muebles y enseres de oficina	142.955	164.393
Vehículos	23.309	29.104
Total propiedades y equipo	\$ 7.444.963	5.130.453

El siguiente es el detalle del movimiento del costo de las propiedades y equipo neto a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Terrenos	Edificios	Equipos de computación	Equipo, muebles, enseres de oficina	Vehículos	Total
31/12/2017	2.127.242	4.827.233	163.357	215.114	40.694	7.373.640
Adiciones	333.276	377.760	27.623	6.904	-	745.562
Retiros/ventas	759.106	2.033.960	-	-	-	2.793.065
Depreciaciones	-	(52.414)	(74.055)	(57.625)	(11.590)	(195.684)
31/12/2018	\$ 1.701.412	\$ 3.118.619	\$ 116.925	\$ 164.393	\$ 29.104	\$ 5.130.453
Adiciones	276.594	4.776.486	-	7.016	-	5.060.096
Retiros/Ventas	243.310	2.120.040	-	-	-	2.363.350
Depreciaciones	-	(317.282)	(30.705)	(28.454)	(5.795)	(382.236)
30/06/2019	\$ 1.734.696	\$ 5.457.783	\$ 86.220	\$ 142.955	\$ 23.309	\$ 7.444.963

En el primer semestre del año 2019 la Compañía realizó una operación de venta con contrato de arriendo posterior de sus oficinas ubicadas Salitre Bogotá por un precio de \$1.350.000 que fueron recibidos a satisfacción en su totalidad, y que le representó una pérdida en venta antes de impuestos de \$57.037, que se encuentran registrados en el gasto del primer semestre del 2019. Adicionalmente la baja en cuentas del balance de estas oficinas (terrenos y edificios) vendidas permitieron trasladar las utilidades acumuladas en la cuenta adopción por primera vez NCIF por un monto de \$290.884 contra las pérdidas acumuladas de períodos anteriores.

Adicionalmente, durante el primer semestre del año 2019, la Compañía realizó adecuaciones para comenzar a utilizar como oficina de captación de recursos en la Ciudad de Bucaramanga un local comercial que le fue restituido de un contrato de leasing en el año 2018, situación que explica el traslado del valor recibido del inmueble de \$1.663.065 del rubro activos no corrientes mantenidos para la venta al de propiedades y equipo neto.

El siguiente es el detalle de la depreciación a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Edificios	Equipos de computación	Equipo, muebles, enseres de oficina	Vehículos	Total
31/12/2017	(221.186)	(1.029.702)	(1.057.744)	(75.206)	(2.383.838)
Bajas	168.772	135.063	107.993	23.180	(293.904)
Depreciación	(52.414)	(74.055)	(57.625)	(11.590)	(195.684)
31/12/2018	\$ -	(1.090.710)	(1.108.112)	(86.796)	(2.285.618)
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(317.282)	(30.705)	(28.454)	(5.795)	(382.236)
30/06/2019	\$ (317.282)	\$ (1.121.415)	\$ (1.136.566)	\$ (92.591)	(2.667.854)

Al corte de estos estados financieros no se identificaron indicios de deterioro de las propiedades y equipo que hicieran necesario el reconocimiento de un deterioro sobre dichos activos.

No se tiene propiedad, planta y equipo con restricciones de uso, ni entregada en garantía.

Bienes con derecho de uso

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Oficina Torre Dan Carton piso 17	Oficina Salitre Local 106	Oficina Oviedo Medellín	TOTAL
01/01/2019	1.817.391	484.392	131.919	2.433.702
Depreciaciones	(194.720)	(40.366)	(48.068)	(283.154)
30/06/2019	\$ 1.622.671	\$ 444.026	\$ 83.851	\$ 2.150.548

La Compañía durante el 1 de enero de 2019 reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por un valor de \$2.433.702, el cual obedece a tres contratos de arrendamientos que posee la Compañía con plazo superior a un año y que con la entrada en vigencia de la NIIF 16 requiere su reconocimiento contable como un pasivo financiero con la respectiva amortización a resultados.

Al corte de 30 de Junio la Compañía ha reconocido una depreciación total por activos en bienes de uso por un valor de \$283.154, un gasto por intereses por valor de \$93.838 y al corte del 30 de junio tiene un pasivo por un total de \$2.183.119 como se observa en la Nota No.13.

NOTA 10 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing que se encuentran para la venta a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Bienes restituidos en contratos de leasing	16.122.662	8.132.377
Bienes inmuebles recibidos en dación pago destinados a vivienda	1.124.977	1.124.977
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda	1.795.546	1.795.546
Bienes muebles recibidos en dación de pago	5.431.860	5.431.860
Provisión bienes restituidos en contratos de leasing	(4.790.928)	(3.236.925)
Provisión bienes recibidos en dación de pago	(5.765.456)	(5.162.887)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 13.918.661	8.084.948

El siguiente es el detalle de la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	\$ 8.399.812	6.412.341
Más: Provisión cargada a gastos de operación	2.406.902	3.686.765
Menos:		
Retiro por venta de bienes	-	(953.673)
Reintegros a ingresos por recuperaciones	(250.331)	(745.621)
Saldo Final	\$ 10.556.384	8.399.812

Al corte del 30 de junio de 2019 la Compañía vendió dos propiedades clasificadas como bienes restituidos en contrato de leasing y reconocidos en la contabilidad por un valor de \$1.695.718, adicionalmente recibió seis bienes por un valor de \$9.936.333.

A este mismo corte del 30 de junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tenía avalúos de los bienes mantenidos para la venta por \$29.005.282 y \$20.367.040 respectivamente, los cuales fueron realizados por personas jurídicas de reconocida idoneidad profesional, al momento de recibirlos en dación de pago o restitución del contrato de leasing.

NOTA 11 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Menor a 6 meses	27.392.904	24.265.243
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	105.593.398	113.605.612
Superior a 12 meses y menor a 18 meses	43.804.072	43.398.839
Igual o mayor a 18 meses	31.790.648	27.717.194
Total depósitos y exigibilidades	\$ 208.581.022	208.986.888

Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos en moneda legal, en las siguientes proporciones.

	Requerido
Certificados de depósito a término menores de 18 meses	4,5%
Otras cuentas por pagar diferentes a depósitos	11%

NOTA 12 Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Bancoldex	6.484.108	10.481.194
Finagro	762.709	1.553.595
Findeter	67.333	318.132
Total	7.314.150	12.352.921

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Bancoldex	DTF EA + 3,26	DTF EA + 3,29
Finagro	DTF EA + 1,08	DTF EA + 1,18
Findeter	DTF TA + 3,25	DTF TA + 3,25

NOTA 13 Pasivo por Arrendamiento

El siguiente es el detalle del pasivo por arrendamiento a junio de 2019:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Oficina Torre Dan Carton Piso 17	1.653.542	-
Oficina Salitre Local 106	446.180	-
Oficina Oviedo Medellín	83.397	-
Total Bienes con derecho de uso	\$ 2.183.119	-

Como se mencionó en la revelación de propiedad y equipo neto, la Compañía durante el 1 de enero de 2019 reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por un valor de \$2.433.702, el cual obedece a tres contratos de arrendamientos que posee la Compañía con plazo superior a un año y que con la entrada en vigencia de la NIIF 16 requiere su reconocimiento contable como un pasivo financiero con la respectiva amortización a resultados.

NOTA 14 – Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Proveedores	8.782.320	5.675.683
Ingresos recibidos por anticipado	544.935	552.731
Comisiones y honorarios	178.160	204.989
Prometientes compradores	-	100.000
Primas de seguro	112.544	66.618
Ingresos recibidos para terceros	37.327	37.327
Diversas:		
Acreedoras cartera	1.356.909	1.282.038
Intereses	630.897	333.191
Otras	104.607	18.572
Total cuentas por pagar	\$ 11.747.699	\$ 8.271.149

NOTA 15 Patrimonio de los accionistas

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado a junio de 2019 y diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Capital autorizado	50.000.000	25.000.000
Menos: Capital por suscribir	26.549.405	1.549.405
Capital suscrito y pagado (*)	23.450.595	23.450.595
Capital suscrito y pagado (*)	\$ 23.450.595	23.450.595

*Representado en 23.450.595 acciones en cada período correspondiente, de valor nominal de \$1.000 (en pesos) cada una.

Reservas y prima en colocación de acciones

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

La disminución de la reserva legal durante los años 2019 y 2018 por \$19.706 y \$124.704, respectivamente, corresponde al registro de los proyectos para enjugar pérdidas aprobados por los Accionistas en las Asambleas Generales Ordinarias celebradas en dichos años.

La prima en colocación de acciones está representada por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción o aporte. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera, el saldo de la prima en colocación de acciones por los años 2019 y 2018 por \$13.292.327 en ambos años, se deben registrar como parte de la reserva.

Adopción por primera vez NCIF y Otros Resultados Integrales

Durante los años 2019 y 2018 se trasladaron \$290.884 y \$1.849.518 respectivamente, de este saldo a la cuenta de ganancias (pérdidas) acumuladas, debido a la baja en cuentas del balance de varias oficinas propias (terrenos y edificios) que se enajenaron.

Los otros resultados integrales por \$742.507 reconocidos en el año 2018, corresponden a la revaluación efectuada a las oficinas (terrenos y edificios) de propiedad de la Compañía, neto del impuesto diferido.

NOTA 16 Otros ingresos ordinarios

El siguiente es el detalle de otros ingresos ordinarios, de los períodos acumulados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
Recuperaciones cartera y leasing castigadas	6.136.138	623.034	57.111	544.913
Recuperación de deducciones	38.005	27.599	11.253	(30.826)
Servicios financieros	68.769	91.697	11.748	43.392
Ingresos por explotación de BRP	16.004	21.550	6.859	8.620
Reintegro incapacidades	30.772	21.921	19.456	10.464
Sanción por devolución de cheques	13.004	36.148	0	31.265
Recuperaciones riesgo operativo	8.106	393	4.732	393
Otros	52.190	33.138	16.455	16.771
Total	6.362.988	855.480	127.614	624.992

(*) Dentro de este concepto se encuentran reconocidos \$6.048.178 de la cuenta por cobrar registrada en enero de 2019, que correspondía al valor determinado mediante Decisión de Afectados 005 del 13 de junio de 2018 por el Agente Interventor a cargo del proceso de intervención del Originador Suma Activos, y que había sido catalogado como insoluto en el proceso de intervención, el cual se reconoció como ingreso y cuenta por cobrar teniendo en cuenta los conceptos de los Abogados encargados del proceso al determinar como prácticamente cierta su recuperación.

En el mes de julio la Compañía realizó la cesión de la cartera de Suma Activos a sus accionistas como se explica en la Nota No.20.

NOTA 17 Gastos de administración

El siguiente es el detalle de gastos administrativos, de los períodos acumulados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
Honorarios	540.461	533.593	318.331	251.850
Seguros	501.790	463.836	211.499	284.363
Arrendamientos	268.897	358.371	130.689	189.892
Contribuciones y afiliaciones	177.166	181.382	49.236	44.886
Mantenimiento y reparaciones	243.339	173.838	126.784	92.128
Gastos BRP	109.558	94.161	65.069	55.697
Adecuación e instalación	84.011	97.534	4.959	84.731
Legales	87.391	10.028	1.690	2.705
Multas, sanciones y litigios	5.068	64.384	1.839	62.456
Venta de propiedades y equipo	57.038	-	-	-
Pérdida por siniestro operativo	10.821	-	23	-
<i>Diversos:</i>				
Servicios públicos	281.146	370.176	145.206	189.496
Pérdida en recuperación de cartera	70.785	115.719	63.587	25.862
Capacitación y atenciones al personal	89.583	107.071	45.783	58.536
Gastos de viaje	45.036	74.199	23.255	42.378
Servicio de aseo y vigilancia	53.451	56.503	27.651	27.242
Útiles y papelería	16.425	33.360	8.874	19.220
Correo y telex	22.377	28.831	13.051	16.261
Publicidad y propaganda	21.538	26.351	4.607	15.059
Servicios temporales	26.296	22.641	17.385	13.078
Cafetería y utensilios	22.171	20.970	11.962	12.913
Transporte	9.866	17.285	5.224	9.841
Suscripciones y revistas	5.392	3.185	-	159
Relaciones públicas	5.138	4.340	2.004	2.214
Restaurante	565	3.026	565	1.761
Servicios de outsourcing	21.342	1.884	11.938	649
Otros	31.429	33.247	19.031	21.693
Total gastos de administración	2.808.080	2.895.915	1.310.242	1.525.070

NOTA 18 – Impuestos

Impuesto a las ganancias

Se refiere al impuesto sobre la renta y complementarios del período aplicado sobre las ganancias y utilidades gravables. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce como impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable, afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país que estén aprobadas al final del período.

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 33% a título de impuesto de renta, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

La base para determinar el impuesto sobre la renta y complementarios para el año 2019, no puede ser inferior al 1.5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

La Ley 1943 de 2018 establece que las entidades financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios equivalente para el año 2019 a 4 puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total el 37%, siempre y cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT.

a) Importes reconocidos en el resultado del período y en otros resultados integrales

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales en el patrimonio.

De acuerdo con la NIC 12 - Impuesto a las ganancias, los impuestos diferidos son reconocidos aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El gasto por impuesto de renta se reconoce en el año corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad contable afectada por la tarifa de impuesto del año corriente, en ciertas situaciones esta tarifa será aplicada sobre la renta presuntiva cuando la renta líquida del impuesto sobre la renta es inferior al 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Su reconocimiento se efectúa mediante un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar.

El siguiente es el comportamiento del gasto por impuestos a junio 2019 y 2018:

Gasto por impuesto corriente	Junio 2019	Junio 2018
Impuesto de renta y ganancias ocasionales	68.984	142.394
Total gasto por impuesto de renta corriente	68.984	142.394
Gasto y/o ingreso por impuesto diferido reconocido en resultados	Junio 2019	Junio 2018
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(434.401)	(1.285.044)
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	-	904.910
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	1.405.796	968.561
	971.395	588.427
Total gastos y/o ingreso por impuesto de operaciones continuas	1.040.379	730.821

b) Impuesto a la renta diferido

El saldo a junio 30 de 2019 y 31 de diciembre de 2018 comprende

	Junio 2019	Diciembre 2018
Impuesto diferido activo	7.071.937	8.337.051
Impuesto diferido pasivo	253.360	547.079
Impuesto diferido neto (Activo)	(6.818.577)	(7.789.972)

El movimiento por impuesto diferido es el siguiente:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	7.789.972	8.057.596
Cargo al estado de resultados	(820.719)	(76.539)
Cargo a los otros resultados integrales	(150.676)	(191.085)
Impuesto Diferido Neto (Activo)	6.818.577	7.789.972

Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos pasivos son los importes a pagar en el futuro sobre las diferencias temporarias imposables, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes a recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imposables negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

La tasa de impuesto aplicada a las diferencias temporarias es de acuerdo a su recuperabilidad en los años, así:

Año	Tarifa Total	Renta	Sobretasa Renta
2019	37%	33%	4%
2020	35%	32%	3%
2021	34%	31%	3%
2022	30%	30%	0%

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

Impuestos Diferidos Activos	Provisión BRL	Cambio Renting a leasing	Costos Desmantelamiento	Perdida Fiscal	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.153.103	318.040	14.160	6.840.648	11.100	8.337.051
Cargo (cr) al estado de resultados	553.589	18.313	8.430	-	(1.845.446)	(1.265.114)
Saldo al 30 de junio de 2019	1.706.692	336.353	22.590	6.840.648	(1.834.346)	7.071.937

Impuestos Diferidos Pasivos	Valorización Edificio y Cambio vida útil	Valoración Terrenos	Vehículo cambio de vida útil	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	513.120	23.311	10.617	31	547.079
Cargo (cr) al estado de resultados	(162.773)	21.875	(2.114)	(31)	(143.043)
Cargo (crédito) a ORI	(149.900)	(776)	-	-	(150.676)
Saldo al 30 de junio de 2019	200.447	44.410	8.503	-	253.360

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impacto neto en los estados financieros a junio de 2019, es de \$6.818.577 que corresponden a \$7.071.937 de impuesto diferido activo y \$253.360 de impuesto diferido pasivo.

Se estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a los estimados de ganancias gravables futuras.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El cargo a otros resultados integrales –ORI de \$150.676, corresponde a la reversa del efecto que se tenía en el patrimonio por revaluación de edificio y terreno de la oficina Salitre, la cual se vendió en el mes de febrero 2019.

c) Impuesto a la renta

Dado que en años anteriores la compañía ha presentado pérdidas fiscales y/o excesos de renta presuntiva, se provisiona impuesto corriente sobre la renta presuntiva que equivale a \$334.559, sobre esta base a junio 30 de 2019, se ha provisionado \$55.202 y por ventas de activos por ganancias ocasionales se ha registrado \$13.782.

d) Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos difiere de la tasa teórica por el efecto que se produce al aplicar las normas tributarias. Como parte de la regulación fiscal, pago por renta presuntiva, ingresos no gravados; igualmente, hay deducciones fiscales restringidas como es el caso del gravamen al

movimiento financiero que solo es deducible en Colombia el 50%, no deducibilidad de impuestos, provisiones, costos y gastos de ejercicios anteriores, multas, sanciones, etc.

Todos estos tratamientos especiales, hacen que la tasa efectiva de tributación difiera con respecto a la tarifa teórica en cada país.

El cálculo de provisión de renta se ha realizado sobre renta presuntiva, la tarifa efectiva aplicada ha sido la vigente a 2019: Renta 33%, además se registró impuesto a las ganancias ocasionales a la tarifa de 10%.

e) Gasto por impuestos y contribuciones

A continuación se detalla este rubro, a junio de 2019 y a diciembre de 2018:

	Junio 2019	Junio 2018
Iva deducible	305.953	267.614
Gravamen movimientos financieros retenido	200.702	181.169
Impuesto de industria y comercio	121.481	165.648
Impuesto predial	26.823	46.599
Gravamen movimientos financieros por reinversión intereses CDT clientes	13.794	18.138
Impuesto al consumo	6.120	5.165
Gravamen movimientos financieros por aplicaciones a cuentas por pagar clientes	2.779	2.866
Vehículos	1.815	1.588
Retenciones asumidas	448	282
Impuesto vallas y publicidad	207	195
Registro y anotación	-	565
Impuesto de timbre	-	30
Total impuestos y contribuciones	680.122	689.859

f) Impuesto por pagar

La Compañía registró cuentas por pagar de impuestos de carácter municipal y nacional, de acuerdo a las obligaciones con las que se debe cumplir de acuerdo al Estatuto Tributario y Acuerdos Municipales.

El saldo de impuestos por pagar a junio de 2019 y diciembre de 2018 comprende:

	Junio 2019	Diciembre 2018
Retención en la fuente	209.358	149.074
Impuestos municipales	127.193	130.017
Impuesto de renta	68.984	-
Autorretención renta	18.422	29.282
Gravamen a los movimientos financieros	4.578	9.893
IVA	3.588	9.821
Total impuestos corrientes	432.123	328.087

NOTA 19 Hechos Relevantes

A continuación se presenta los hechos que han sido relevantes para la Compañía en el periodo transcurrido entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2019:

1) El 1 de abril de 2019 Value and Risk publica el documento técnico que sustenta las calificaciones asignadas a la Deuda de Largo y Corto Plazo de Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A.

2) El 2 de abril la Agente Interventora de Suma Activos emitió la Decisión de Afectados 007, a través de la cual revocó a Financiera Dann Regional el reconocimiento condicionado en calidad de afectado, en cuantía de \$11.851.235 y en su lugar determinó que la Financiera adeudaba a Suma Activos la cantidad de \$8.773.062.

Contra dicha decisión la Financiera interpuso recurso de reposición, el cual fue resuelto el 10 de julio de 2019 por la Agente Interventora mediante Decisión de Afectados 10, que ordenó reponer la Decisión 007 aludida, reconociendo la calidad de Afectado de Financiera Dann Regional en cuantía de \$6.626.627.259.

3) En cumplimiento de la CE 004 de 2012 el 11 de abril se procede con la publicación de los Estados Financieros de Fin de Ejercicio 2018 con sus Notas, Dictamen del Revisor Fiscal, y la Certificación en los términos del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y del Artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

4) El 13 de junio de 2019 la Superintendencia Financiera de Colombia por medio del Oficio No. 2019023682-000-000, autorizó al Fondo de Capital Privado Aqua - Compartimento Tres Aqua II para adquirir el 52.12% de las Acciones de Financiera Dann Regional.

5) El 14 de Junio de 2019 la Compañía se notificó de la Resolución número 0742 de 2019, a través de la cual, la Superintendencia Financiera de Colombia autoriza el segundo Reglamento de Emisión de Acciones de la Compañía para ofrecer al nuevo Inversionista un total de 11.593.795 acciones ordinarias.

6) El 20 de junio se convoca a los Accionistas de la Compañía para que por medio de Asamblea Extraordinaria, autoricen la cesión del derecho litigioso Suma Activos S.A.S. en liquidación judicial como medida de intervención a favor de los Accionistas de Financiera Dann Regional que estén interesados en participar, así como la definición del mecanismo de administración del derecho litigioso cedido y designación de los accionistas representantes para firmar el respectivo acuerdo de exclusión de este activo con el Fondo de Capital Privado Aqua – Compartimento Tres – Aqua III.

NOTA 20 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste

Con posterioridad al 30 de junio de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, los siguientes son los hechos ocurridos después del periodo que se informa que no requiere ajuste:

1. La Asamblea Extraordinaria de Accionistas en sesión del 2 de julio, tomó la decisión de autorizar la cesión del derecho litigioso Suma Activos S.A.S. en Liquidación Judicial como medida de intervención a favor de los Accionistas de Financiera Dann Regional que estén interesados en participar de dicha negociación, así como la definición del mecanismo de administración del derecho litigioso cedido y la designación de los accionistas representantes para firmar el respectivo acuerdo de exclusión de este activo con el Fondo de Capital Privado Aqua – Compartimento Tres – Aqua III.

2) El 2 de julio de 2019 se emitió a los actuales Accionistas de la Financiera la oferta a través de la cual se les solicita confirmar si se encuentran interesados en participar de la cesión del derecho litigioso Suma Activos S.A.S. en Liquidación Judicial como medida de intervención.

3) Como resultado de las ofertas de suscripción de acciones efectuadas en virtud de las Resoluciones No. 0339 del 19 de Marzo de 2019 y 0742 del 11 de Junio de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el 3 de julio de 2019 fueron suscritas y pagadas por parte del FONDO DE CAPITAL PRIVADO AQUA – COMPARTIMENTO TRES AQUA III un total de Veinticinco Millones Quinientas Veinticuatro Mil Trescientas Catorce (25.524.314) Acciones Ordinarias de FINANCIERA DANN REGIONAL.

Con dichas emisiones de acciones, el capital suscrito y pagado de la Compañía se elevó a Cuarenta y Ocho Mil Novecientos Setenta y Cuatro Millones Novecientos Nueve Mil Pesos (\$48.974.909),

representado en Cuarenta y Ocho Millones Novecientas Setenta y Cuatro Mil Novecientas Nueve (48.974.909) Acciones Ordinarias de un valor nominal de Mil Pesos (\$1.000) cada una.

4) Una vez finalizado el plazo de la oferta establecido para participar de la Cesión del Derecho Litigioso de Suma Activos S.A.S. en Liquidación Judicial como medida de intervención, decidieron aceptar la misma un total de 26 Accionistas que representan un porcentaje de participación accionaria del 86.71%.

El virtud de lo anterior, el 13.29% de participación accionaria restante, acrecentó a prorrata la participación dentro de la contingencia de cada uno de los accionistas que respondieron afirmativamente la oferta.



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S. A.

14 de agosto de 2019

Introducción

He revisado el estado de situación financiera adjunto de Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S. A. al 30 de junio de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de seis meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión de Trabajos 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia ejecutada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia, y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Bases para la conclusión calificada

Como se indica en la Nota 8 a los estados financieros, al 30 de junio de 2019 la Compañía tiene registrada otras cuentas por cobrar por \$11,851 millones, de los cuales, al cierre del 2018 se habían contabilizado \$5,803 millones y en enero de 2019 se reconocieron \$ 6,048 adicionales por recuperaciones de cartera castigada. Estos registros contables se realizaron basados en resoluciones expedidas por el Agente Interventor de Suma Activos, quien había reconocido tales derechos a la Financiera. Sin embargo, la administración de la Financiera, el 2 de abril de 2019 recibió un pronunciamiento del Agente Interventor de Suma Activos revocando el reconocimiento de dichos montos reconocidos, invalidando los criterios de recuperabilidad prácticamente cierta, que había aplicado la entidad para su reconocimiento contable de acuerdo con las normas de contabilidad y de información aceptadas en Colombia, en especial la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 37.



Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S. A.

14 de agosto de 2019

La situación mencionada en el párrafo anterior, junto con una obligación adicional imputada y comunicada por el Agente Interventor de Suma Activos por la por valor de \$8,773 millones, fue impugnada por la Financiera, como se indica en la Nota 19 a los estados financieros. Como resultado de la impugnación, el 10 de julio de 2019 fue publicada la decisión No 10 por el Agente Interventor de Suma Activos, en donde se reconoce nuevamente a la Financiera como afectada, un monto menor al inicialmente reconocido que asciende a \$6.626 millones.

Así mismo, el 2 de julio de 2019 la Financiera realizó la cesión de los derechos litigiosos de Suma Activos a los Accionistas de Financiera Dann Regional S.A., y procedió a revertir el registro realizado en el mes de enero de 2019 por \$6.048 millones y realizar la provisión y castigo de la cuenta por cobrar reconocida en el año 2018 por \$5.803 millones.

De acuerdo con lo anterior, las cuentas por cobrar y los resultados por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 se encuentran sobrestimados en \$6,048 millones.

Conclusión calificada

Con base en mi revisión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo anterior, nada ha llamado mi atención, que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S. A. al 30 de junio de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Erika Espinosa Parra'.

Erika María Espinosa Parra
Revisora Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional. 132122 -T