



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

Trimestre I - 2019



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

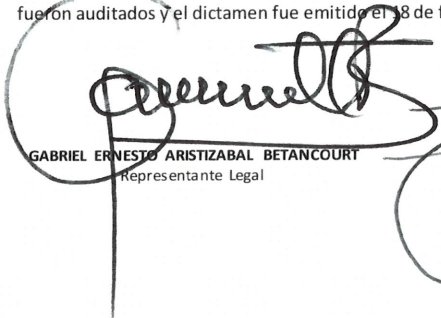
ACTIVO	Nota	Marzo 31/19	Dic 31/18
		(No Auditado)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	\$ 50.582.064	\$ 43.229.237
INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO	5	5.506.258	5.343.982
CARTERA DE CREDITOS Y CONTRATOS DE LEASING, NETO	6		
Cartera y leasing financiero comercial		168.821.975	182.631.045
Cartera y leasing financiero consumo		21.138.669	16.904.485
Menos: Provisión		(19.912.331)	(19.085.533)
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7		
Intereses y componente financiero leasing		4.339.317	4.355.053
Otras cuentas por cobrar		13.471.094	11.257.633
Menos: Provisión		(2.080.115)	(2.083.509)
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	8	7.734.629	5.130.453
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	9	15.221.438	8.084.948
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	17	6.571.600	8.337.051
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		156.627	124.920
INTANGIBLES		49.329	31.413
		<u>271.600.554</u>	<u>264.261.178</u>
TOTAL ACTIVOS		\$ 271.600.554	\$ 264.261.178

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


PASIVOS	Nota	Marzo 31/19	Dic 31/18
		(No Auditado)	
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A COSTO AMORTIZADO			
Certificados de depósito a término	10	\$ 211.906.741	\$ 208.986.888
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Obligaciones con entidades de redescuento	11	10.688.621	12.352.921
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	12	2.401.527	-
CUENTAS POR PAGAR	13	9.068.279	8.271.149
PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	17	481.210	328.087
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	17	138.475	547.079
BENEFICIOS A EMPLEADOS		562.841	545.115
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		77.200	77.200
		<u>235.324.894</u>	<u>231.108.439</u>
TOTAL PASIVOS		\$ 235.324.894	\$ 231.108.439
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14		
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		1.075.737	1.366.620
Revaluación propiedad y equipo		742.507	742.507
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores		(5.380.329)	(2.157.255)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		3.094.823	(3.561.761)
		<u>36.275.660</u>	<u>33.152.739</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 36.275.660	\$ 33.152.739
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 271.600.554	\$ 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 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
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe adjunto)

FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO de 3 MESES
Terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos, excepto la pérdida por acción)


	Nota	Al 31 de marzo 2019 Acumulado (No Auditado)	Al 31 de marzo 2018 Acumulado
INGRESOS ORDINARIOS DIRECTOS	\$	7.355.609	8.677.776
Intereses cartera crédito y leasing financiero		6.823.587	8.332.918
Intereses depósitos a la vista		501.459	303.975
Intereses fondos de valores		2.465	3.615
Intereses inversiones a costo amortizado		20.876	24.899
Comisiones y honorarios		7.222	12.369
EGRESOS ORDINARIOS DIRECTOS		(3.761.992)	(4.632.061)
Intereses depósitos y exigibilidades		(3.204.270)	(3.827.138)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(257.261)	(516.760)
Amortización prima compras de cartera		(230.661)	(236.477)
Comisiones y servicios bancarios		(69.800)	(51.686)
RESULTADO ORDINARIO DIRECTO		3.593.617	4.045.715
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	15	6.235.374	230.488
OTROS GASTOS ORDINARIOS		(5.556.795)	(8.663.742)
Gastos de personal		(1.924.349)	(1.847.323)
Gastos de administración	16	(1.497.839)	(1.370.845)
Impuestos y contribuciones		(344.935)	(346.795)
Depreciaciones y amortizaciones		(209.060)	(84.374)
Provisiones de cartera, neto		(823.405)	(4.119.576)
Provisión BRP - BRL, neto		(757.207)	(894.829)
RESULTADO ORDINARIO NETO		4.272.196	(4.387.539)
RESULTADO NETO NO ORDINARIO		213.591	12.227
Ingresos no ordinarios		217.016	13.877
Gastos no ordinarios		(3.425)	(1.650)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4.485.787	(4.375.312)
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	17	(1.390.964)	143.573
Impuesto corriente		(34.118)	(71.300)
Impuesto diferido		(1.356.846)	214.873
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$	3.094.823	(4.231.739)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCION - (En pesos COP)	\$	132	(199)

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 #P 52769-T


ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
 Revisor Fiscal Suplente TR 132122-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe adjunto)

	Marzo 31/19	Marzo 31/18
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ 3.094.823	(4.231.739)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones	193.170	51.753
Amortizaciones	15.890	32.621
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	3.395.739	6.167.056
Provisión cuentas por cobrar	320.439	470.697
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	1.007.538	894.829
Impuesto diferido	1.356.847	(214.873)
Reintegro provisión de cartera	(2.568.941)	(2.425.002)
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(323.833)	(93.175)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	(250.331)	-
Disminución pasivos estimados y provisiones	-	(40.574)
Valoración neta de inversiones	(20.876)	(24.899)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(217.016)	-
Utilidad en venta propiedades y equipo	-	(12.227)
Total ajustes	2.908.626	4.806.206
	6.003.449	574.467
Cambios en partidas operacionales:		
Aumento en depósitos y exigibilidades	2.919.853	4.429.902
Disminución de cartera de crédito y leasing financiero	9.574.886	1.283.953
Aumento en cuentas por cobrar	(2.197.727)	(356.775)
(Aumento) disminución bienes recibidos en dación de pago	(7.676.681)	142.768
Aumento en otros activos	(65.511)	(89.640)
Aumento en cuentas por pagar	797.130	6.201.334
Aumento en pasivo por arrendamiento	2.429.625	-
Aumento en otros pasivos	170.849	128.373
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11.955.873	12.314.382

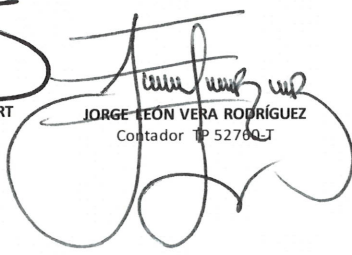
FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018
 (Expresados en miles de pesos)


	Marzo 31/19	Marzo 31/18
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	(141.400)	(140)
Aumento de propiedad y equipo	(263.044)	(2.448)
Aumento en bienes con derecho de uso	(2.534.302)	-
	(2.938.746)	(2.588)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Disminución obligaciones con entidades de redescuento	(1.664.300)	(5.251.057)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(1.664.300)	(5.251.057)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	7.352.827	7.060.737
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	43.229.237	26.458.764
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 50.582.064	33.519.501

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 ARIZIZABAL BETANCOURT
 Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
 Contador TP 527604T


ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
 Revisor Fiscal Suplente TP 132122-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe adjunto)

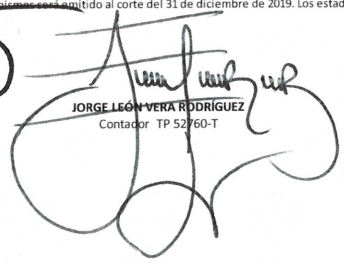
FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)
 (No Auditado Marzo de 2019)


	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	-	-	(4.131.477)	33.759.993
Apropiación de la pérdida del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	(4.131.477)	4.131.477	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(4.231.739)	(4.231.739)
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 21.238.595	13.292.327	144.410	3.216.138	-	(4.131.477)	(4.231.739)	29.528.254
Saldo al 01 de enero de 2019	\$ 23.450.595	13.292.327	19.706	1.366.621	742.507	(2.157.255)	(3.561.761)	33.152.739
Apropiación de la pérdida del ejercicio 2018	-	-	(19.706)	-	-	(3.542.055)	3.561.761	-
Liberación Superávit ganancias retenidas	-	-	-	(290.884)	-	318.982	-	28.098
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.094.823	3.094.823
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 23.450.595	13.292.327	0	1.075.738	742.507	(5.380.329)	3.094.823	36.275.660

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 por 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 ABADIZABAL BETANCOURT
 Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRIGUEZ
 Contador TP 52760-T


ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA
 Revisor Fiscal Suplente TP 12122-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe 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 31 de marzo 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

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 y en el Decreto Reglamentario 2420 de 2015 “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información”, modificado en diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, en diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131 y en de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170.

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.

La Gerencia concluye que los estados financieros intermedios presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía. Estos estados financieros no incluyen toda la información requerida para unos estados financieros completos y deben ser leídos e interpretados en conjunto con los estados financieros y notas 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 marzo 31 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.

NOTA 3 Resumen de las principales políticas contables

Las mismas políticas contables y metodologías de cálculo aplicadas en los estados financieros de La Compañía a diciembre 31 de 2018, han sido aplicadas en estos estados financieros intermedios, sin embargo si hay un cambio de política con la entrada en vigencia de la NIIF 16 Arrendamientos.

La NIIF 16 Arrendamientos fue emitida por el IASB en enero de 2016, en reemplazo de la NIC 16 Arrendamientos, aplicable para los períodos de reporte que comiencen después del 1 de enero de 2019. En ella se 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.

Uno de los aspectos más importantes de la NIIF 16 es que los modelos de contabilidad del arrendatario y del arrendador son asimétricos, si bien es claro que continúa la diferencia entre el arrendamiento financiero y el arrendamiento operativo, esta diferencia ya no es relevante 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.

Para los arrendatarios ya no está disponible el tratamiento contable del arrendamiento operacional excepto para los arrendamientos de corto plazo es decir arrendamientos de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía realizó una evaluación de los contratos vigentes al 1 de enero de 2019 y procedió a realizar la aplicación de la NIIF 16 según los lineamientos de dicha norma.

NOTA 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	mar-19	dic-18
Caja	\$ 3.500	3.500
Bancos y otras entidades financieras	41.783.948	34.507.078
Depósitos Banco de la República	8.613.126	8.539.546
Derechos Fiduciarios	181.490	179.113
Total efectivo y equivalentes de efectivo	50.582.064	43.229.237

El saldo en el Banco de la República computa como parte del encaje requerido que debe mantener la Compañía sobre los depósitos recibidos de clientes, 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 5 Inversiones al costo amortizado

El saldo de inversiones comprendía:

	mar-19	dic-18
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	3.343.904	3.352.758
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	2.162.354	1.991.224
Total inversiones	\$ 5.506.258	5.343.982

Al 31 de marzo de 2019 y diciembre de 2018 no existían 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”.

NOTA 6 Cartera de créditos y contratos de leasing, neto

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos a marzo 31 de 2019 y diciembre 31 de 2018:

CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING POR PRODUCTO

mar-19						
		Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Empresarial	\$	88.791.975	2.408.071	13.838.065	1.226.983	107.997.126
Factoring		39.306.517	746.753	1.931.260	204.179	5.850.000
Leasing		29.853.546	531.572	1.828.460	146.340	80.488.205
Compras de cartera		20.761.920	157.903	428.530	9.719	49.900
Pago al vencimiento		5.977.331	313.240	1.178.647	190.185	-
Libre inversión		3.839.418	162.910	635.170	121.052	4.846.245
Vehículos		1.084.848	18.512	64.007	1.135	1.938.000
Empleados		345.089	356	8.191	9	1.383.514
TOTAL	\$	189.960.644	4.339.317	19.912.331	1.899.602	202.552.990

dic-18						
		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

mar-19					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Antioquia	\$ 37.906.212	1.049.582	4.514.950	338.378	30.600.018
Cundinamarca	73.553.222	1.425.629	7.726.330	632.723	53.447.350
Valle y Cauca	23.244.686	549.441	2.265.075	296.934	1.382.474
Atlántico	12.885.943	429.421	1.683.299	239.850	13.403.373
Santander	12.517.033	353.670	1.894.217	245.377	23.231.570
Total	\$ 160.107.096	3.807.743	18.083.871	1.753.262	122.064.785
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 8.544.035	89.060	642.173	7.409	30.270.866
Cundinamarca	10.692.726	194.931	650.931	67.179	34.389.364
Valle y Cauca	1.973.215	22.925	32.272	648	3.826.273
Atlántico	8.466.366	201.398	325.878	47.844	11.791.394
Santander	177.206	23.260	177.206	23.260	210.308
Total	\$ 29.853.548	531.574	1.828.460	146.340	80.488.205
TOTAL	\$ 189.960.644	4.339.317	19.912.331	1.899.602	202.552.990

dic-18					
	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	11.967.006	384.850	1.292.945	199.161	11.553.807
Santander	9.667.150	312.310	1.755.122	204.753	17.681.877
Total	\$ 161.697.103	3.649.460	16.271.181	1.628.311	115.211.838
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 9.425.896	94.590	791.275	43.625	32.805.175
Cundinamarca	17.441.918	378.589	1.522.990	174.564	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	\$ 37.838.427	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

CARTERA DE CRÉDITOS POR CALIFICACIÓN SEGÚN MRC Y MRCO

mar-19

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera comercial					
A- Riesgo normal	\$ 103.506.819	1.544.284	1.175.373	16.612	87.413.900
B- Riesgo aceptable	6.949.586	288.017	447.777	21.833	1.870.652
C- Riesgo apreciable	10.232.395	413.647	1.340.170	291.798	613.802
D- Riesgo significativo	8.561.364	655.032	5.059.858	640.116	2.627.866
E- Riesgo incobrable	9.718.265	751.209	9.691.451	778.024	27.524.148
Total	\$ 138.968.429	3.652.189	17.714.629	1.748.383	120.050.368
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 20.905.966	151.487	293.715	3.085	1.633.266
B- Riesgo aceptable	70.437	408	17.348	124	159.353
C- Riesgo apreciable	140.445	2.867	36.357	877	23.500
E- Riesgo incobrable	21.821	793	21.821	793	198.300
Total	\$ 21.138.669	155.555	369.241	4.879	2.014.419
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 124.412.785	1.695.771	1.469.088	19.697	89.047.166
B-Riesgo Aceptable	7.020.023	288.425	465.125	21.957	2.030.005
C-Riesgo Apreciable	10.372.840	416.514	1.376.527	292.675	637.302
D-Riesgo Significativo	8.561.364	655.032	5.059.858	640.116	2.627.865
E- Riesgo incobrable	9.740.086	752.002	9.713.272	778.817	27.722.448
Total	\$ 160.107.098	3.807.744	18.083.870	1.753.262	122.064.786
Leasing comercial					
A- Riesgo normal	\$ 16.941.591	192.630	206.669	2.620	36.340.301
B- Riesgo aceptable	7.575.594	165.727	346.064	8.586	28.741.310
C- Riesgo apreciable	3.283.051	41.298	297.539	8.262	8.473.912
D- Riesgo significativo	1.876.104	108.657	800.983	103.612	6.722.374
E- Riesgo incobrable	177.206	23.260	177.206	23.260	210.308
Total	\$ 29.853.546	531.572	1.828.461	146.340	80.488.205
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 16.941.591	192.630	206.669	2.620	36.340.301
B-Riesgo aceptable	7.575.594	165.727	346.064	8.586	28.741.310
C-Riesgo apreciable	3.283.051	41.298	297.539	8.262	8.473.912
D-Riesgo significativo	1.876.104	108.657	800.983	103.612	6.722.374
E- Riesgo incobrable	177.206	23.260	177.206	23.260	210.308
Total	\$ 29.853.546	531.572	1.828.461	146.340	80.488.205
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 141.354.376	1.888.401	1.675.757	22.317	125.387.467
B- Riesgo aceptable	14.595.617	454.152	811.189	30.543	30.771.315
C- Riesgo apreciable	13.655.891	457.812	1.674.066	300.937	9.111.214
D- Riesgo significativo	10.437.468	763.689	5.860.841	743.728	9.350.239
E- Riesgo incobrable	9.917.292	775.262	9.890.478	802.077	27.932.756
TOTAL	\$ 189.960.644	4.339.316	19.912.331	1.899.602	202.552.991

dic-18

	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

Movimiento de las provisiones

El movimiento de la provisión para cartera de créditos y operaciones de *leasing* financiero es:

	mar-19	dic-18
Saldo Inicial	\$ 19.085.532	30.585.223
Más Provisión cargada a gastos de operación	3.395.739	14.860.652
Menos		
Castigos	-	19.587.791
Reintegros a ingresos por recuperaciones (*)	2.568.940	5.959.446
Derechos Fiduciarios	-	813.106
Saldo final	\$ 19.912.331	19.085.532

(*) 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.

NOTA 7 Cuentas por cobrar, neto

La siguiente es la composición de las cuentas por cobrar a marzo 31 de 2019 y diciembre de 2018:

	mar-19	dic-18
Intereses cartera de crédito	\$ 3.513.829	3.394.714
Componente financiero <i>leasing</i>	452.129	587.262
	\$ 3.965.958	3.981.976
<i>Otras que se incluyen al portafolio de créditos:</i>		
Pagos por cuenta de clientes	373.359	373.077
<i>Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos</i>	\$ 4.339.317	4.355.053
<i>Otras:</i>		
Impuestos por cobrar (*)	1.246.144	5.030.787
Anticipos	141.339	184.981
Venta de bienes y servicios	2.000	2.000
Diversas (**)	12.081.611	6.039.863
	\$ 13.471.094	11.257.631
Total cuentas por cobrar	\$ 17.810.411	15.612.684
Provisión cuentas por cobrar cartera comercial	1.884.136	1.885.714
Provisión cuentas por cobrar cartera consumo	4.122	3.101
Provisión componente contracíclico individual	11.344	14.181
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos	\$ 1.899.602	1.902.996
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	180.513	180.513
Total provisión cuentas por cobrar	\$ 2.080.115	2.083.509
Total otras cuentas por cobrar, neto	\$ 15.730.296	13.529.175

(*) La reducción en el saldo de los impuestos por cobrar corresponde 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.

Provisión

El movimiento de la provisión por cuentas por cobrar es el siguiente:

	mar-19	dic-18
Saldo Inicial	\$ 2.083.509	2.891.540
Más Provisión cargada a gastos de operación	320.439	828.999
Menos:		
Castigos	-	1.236.449
Reintegro a ingresos por recuperaciones	323.833	400.581
Saldo final	\$ 2.080.115	2.083.509

NOTA 8 Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo neto de la depreciación:

	mar-19	dic-18
Terrenos	\$ 1.734.696	1.701.412
Edificios	5.716.255	3.118.619
Equipos de computación	101.290	116.925
Equipo, muebles y enseres de oficina	156.182	165.393
Vehículos	26.206	28.104
Total propiedades y equipo	\$ 7.734.629	5.130.453

El siguiente es el detalle del valor en libros de la propiedad y equipo a:

	mar-19	dic-18
Costo propiedad y equipo	\$ 7.679.115	7.416.071
Propiedades con derecho de uso	2.534.302	-
Depreciación acumulada propiedades y equipo	(2.336.442)	(2.285.618)
Depreciación acumulada propiedades con derechos de uso	(142.346)	-
Total propiedades y equipo	\$ 7.734.629	5.130.453

El siguiente es el detalle de las propiedades con derecho de uso:

	mar-19	dic-18
Oficina Torre Dann Carton Piso 17	1.888.220	-
Oficina Salitre Local 106	514.038	-
Oficina Oviedo Medellín	132.043	-
Total propiedades con derecho de uso	2.534.302	-

El siguiente es el detalle de la depreciación acumulada por propiedades con derecho de uso:

	mar-19	dic-18
Oficina Torre Dann Carton Piso 17	101.155	-
Oficina Salitre Local 106	17.135	-
Oficina Oviedo Medellín	24.056	-
Total depreciación bienes de uso	142.346	0

Con la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos, la Compañía en el primer trimestre de 2019, reconoció un activo por derecho de uso al igual que un pasivo por arrendamiento por un total de \$2.534.302, este reconocimiento obedece a tres oficinas tomadas en arrendamiento por períodos superiores a 1 año.

Estas propiedades por derecho de uso generaron al 31 de marzo de 2019 una depreciación por un total de \$142.346 y un pasivo por valor de \$2.401.527

El movimiento del costo de propiedades y equipo se detalla a continuación:

	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	376.760	27.622	6.904	-	744.561
Retiros/Ventas	759.106	2.033.960	-	-	-	2.793.065
Depreciaciones	-	(51.414)	(75.055)	(57.625)	(11.590)	(195.684)
31/12/2018	\$ 1.701.412	\$ 3.118.619	\$ 116.925	\$ 165.393	\$ 28.104	\$ 5.130.453
Adiciones	276.595	4.870.513	-	7.016	-	5.154.124
Retiros/Ventas	243.310	2.113.468	-	-	-	2.356.778
Depreciaciones	-	(159.410)	(15.635)	(15.227)	(2.898)	(193.169)
31/03/2019	\$ 1.734.696	\$ 5.716.255	\$ 101.290	\$ 157.182	\$ 25.206	\$ 7.734.629

En el primer trimestre 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 trimestre 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 trimestre 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 movimiento de la depreciación acumulada fue el siguiente:

		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		169.772	136.063	107.993	23.180	(293.904)
Depreciación		(51.414)	(75.055)	(57.625)	(11.590)	(195.684)
31/12/2018	\$	-	(1.090.710)	(1.108.112)	(86.796)	(2.285.618)
Bajas		-	-	-	-	-
Depreciación		(159.410)	(15.635)	(15.227)	(2.898)	(193.170)
31/03/2019	\$	(159.410)	(1.106.345)	(1.123.339)	(89.694)	(2.478.788)

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.

NOTA 9 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

El siguiente es el detalle del saldo de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing que se encuentran para la venta:

	mar-19	dic-18
Bienes restituidos en contratos de leasing	16.026.074	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	(3.692.848)	(3.236.925)
Provisión bienes recibidos en dación de pago	(5.464.171)	(5.162.887)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 15.221.438	8.084.948

El movimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing es el siguiente:

	mar-19	dic-18
Saldo inicial	\$ 8.399.812	6.412.341
Más: Provisión cargada a gastos de operación	1.007.538	3.686.765
Menos:		
Retiro por venta de bienes	-	(953.673)
Reintegros a ingresos por recuperaciones	(250.330)	(745.621)
Saldo Final	\$ 9.157.020	8.399.812

NOTA 10 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término a:

	mar-19	dic-18
Menor a 6 meses	\$ 29.201.596	24.265.243
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	110.788.880	113.605.612
Superior a 12 meses y menor a 18 meses	43.528.847	43.398.839
Igual o mayor a 18 meses	28.387.418	27.717.194
Total depósitos y exigibilidades	\$ 211.906.741	208.986.888

Al 31 de marzo 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 11 Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones con entidades de redescuento a:

	mar-19	dic-18
Bancoldex	\$ 9.263.260	10.481.194
Finagro	1.232.622	1.553.595
Findeter	192.739	318.132
Total	\$ 10.688.621	12.352.921

NOTA 12 Pasivo por Arrendamiento

El siguiente es el detalle del pasivo por arrendamiento a marzo de 2019 y diciembre de 2018:

	mar-19	dic-18
Oficina Torre Dann Carton Piso 17	1.799.554	-
Oficina Salitre Local 106	496.006	-
Oficina Oviedo Medellín	105.967	-
Total pasivo por arrendamiento	\$ 2.401.527	-

Como se mencionó en la revelación de propiedad y equipo neto, la Compañía durante el primer trimestre del 2019 reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por un valor de \$2.534.302, 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 13 – Cuentas por pagar

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

	mar-19	dic-18
Proveedores	\$ 6.715.643	5.675.683
Ingresos recibidos por anticipado	547.420	552.731
Comisiones y honorarios	243.188	204.988
Prometientes compradores	-	100.000
Primas de seguro	99.950	66.618
Ingresos recibidos para terceros	27.070	37.327
Diversas:		
Acreedoras cartera	1.222.774	1.282.038
Intereses	193.764	333.191
Otras	18.470	18.572
Total cuentas por pagar	\$ 9.068.279	8.271.149

NOTA 14 Patrimonio de los accionistas

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

	mar-19	dic-18
Capital autorizado	\$ 25.000.000	25.000.000
Menos: Capital por suscribir	1.549.405	1.549.405
Capital suscrito	23.450.595	23.450.595
Menos: Capital suscrito por cobrar	-	-
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 \$290.883 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 los años 2019 y 2018, corresponden a la revaluación efectuada a las oficinas (terrenos y edificios) de propiedad de la Compañía, neto del impuesto diferido.

NOTA 15 Otros ingresos ordinarios

El siguiente es el detalle de otros ingresos ordinarios, de los períodos acumulados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	mar-19	mar-18
Recuperaciones cartera y leasing castigadas (*)	6.079.027	78.121
Recuperación de deducciones	26.752	58.425
Servicios financieros	57.021	48.305
Ingresos por explotación de BRP	9.145	12.930
Reintegro incapacidades	11.316	11.457
Sanción por devolución de cheques	13.004	4.883
Recuperaciones riesgo operativo	3.374	-
Otros	35.735	16.367
Total	\$ 6.235.374	230.488

(*) 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.

NOTA 16 Gastos de administración

El siguiente es el detalle de gastos administrativos, de los períodos acumulados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	mar-19	mar-18
Honorarios	222.130	281.743
Seguros	290.291	179.473
Arrendamientos	138.208	168.479
Contribuciones y afiliaciones	127.930	136.496
Mantenimiento y reparaciones	116.555	81.710
Gastos BRP	44.489	38.464
Adecuación e instalación	79.052	12.803
Legales	85.701	7.323
Gastos por Venta PPYE	57.038	-
Gasto por Siniestro Operativo	10.800	-
Multas, sanciones y litigios	3.229	1.928
<i>Diversos:</i>		
Servicios públicos	135.940	180.680
Atenciones al personal	43.540	-
Servicio de aseo y vigilancia	25.800	29.261
Gastos de viaje	21.781	31.821
Publicidad y propaganda	16.931	11.292
Cafetería y utensilios	10.209	8.057
Servicios de outsourcing	9.404	1.235
Correo y telex	9.326	12.570
Servicios temporales	8.911	9.563
Útiles y papelería	7.551	14.140
Pérdida en recuperación de cartera	7.198	89.857
Suscripciones y revistas	5.392	3.026
Transporte	4.642	7.444
Relaciones públicas	3.134	2.126
Capacitación y atenciones al personal	260	48.535
Otros	\$ 12.398	11.554
Total gastos de administración	\$ 1.497.839	\$ 1.370.845

NOTA 17 – 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 periodo 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 marzo 2019:

Gasto por impuesto corriente	mar-19	mar-18
Impuesto de renta y ganancias ocasionales	34.118	71.300
Total gasto por impuesto de renta corriente	34.118	71.300

Gasto y/o ingreso por impuesto diferido reconocido en resultados	mar-19	mar-18
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	1.584.422	(1.256.529)
Reducción en la tasa impositiva	-	-
Reconocimiento de pérdidas fiscales previamente no reconocidas	-	-
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(227.576)	1.041.656
	1.356.846	(214.873)

Gasto y/o ingreso por impuesto diferido	1.356.846	(214.873)
Total gastos y/o ingreso por impuesto de operaciones continuas	1.390.964	(143.573)

b) Impuesto a la renta diferido

El saldo a diciembre 31 comprende:

	mar -19	dic-18
Impuesto diferido activo	6.571.600	8.337.051
Impuesto diferido pasivo	(138.475)	(547.079)
Impuesto diferido neto (Activo)	6.433.125	7.789.972

El movimiento por impuesto diferido es el siguiente:

	mar-19	dic-18
Saldo inicial	7.789.972	8.057.596
Cargo al estado de resultados	(1.356.846)	(76.539)
Cargo a los otros resultados integrales	0	(191.085)
Impuesto diferido neto (Activo)	6.433.125	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 imponibles, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes a recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles 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	Activos en arrend.fciero	Perdida Fiscal	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.153.103	318.040	14.160	0	6.840.648	11.100	8.337.051
Cargo (cr) al estado de resultados	162.415	65.162	0	2.871	0	(1.995.899)	(1.765.451)
Cargo (crédito) a ORI	0	0	0		0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2019	1.315.518	383.202	14.160	2.871	6.840.648	(1.984.799)	6.571.600

Impuestos Diferidos Pasivos	Valorización Edificio y Cambio vida útil	Cambio Renting a leasing	Valoración Terrenos	Vehículo cambio de vida útil	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	513.514	0	23.312	10.617	31	547.079
Cargo (cr) al estado de resultados	(428.616)	0	21.097	(1.055)	(31)	(408.604)
Cargo (crédito) a ORI	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2019	84.504	0	44.409	9.562	0	138.475

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 marzo de 2019, es de \$6.433.125 miles de pesos que corresponden a \$6.571.600 de impuesto diferido activo y \$138.475 miles de pesos 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.

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 \$413.553 miles de pesos aproximadamente, sobre esta base a marzo 31 de 2019, se ha provisionado \$34.118 miles de pesos.

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%.

e) Gasto por impuestos y contribuciones

El siguiente es el gasto acumulado por impuestos y contribuciones al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	mar-19	mar-18
Impuesto a las ventas deducible	155.103	133.732
Gravamen movimientos financieros retenido	105.791	85.881
Impuesto de industria y comercio	60.948	80.785
Impuesto predial	10.908	32.692
Gravamen movimientos financieros por reinversión intereses CDT clientes	7.076	8.180
Impuesto al consumo	3.114	2.197
Gravamen movimientos financieros por aplicaciones a cuentas por pagar clientes	1.668	1.559
Retenciones asumidas	223	9
Impuesto vallas y publicidad	104	98
Vehículos	0	1.588
Registro y anotación	0	74
Total impuestos y contribuciones	344.935	346.795

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 31 de marzo comprende:

	mar-19	dic-18
Retención en la fuente	311.712	149.074
Impuestos municipales	94.578	130.017
Impuesto de renta	34.118	0
Autorretención renta	19.360	29.282
Gravamen a los movimientos financieros	19.165	9.893
IVA	2.277	9.821
Pasivo por impuestos corrientes	481.210	328.087

NOTA 18 Hechos Relevantes

A continuación se presenta los hechos que han sido relevantes para la Compañía en el periodo transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019:

- Con ocasión a la carta de intención suscrita entre un grupo de accionistas mayoritarios de la Financiera y el Fondo de Capital Privado AQUA administrado por Fiduciaria Renta4Global, el 16 de enero de 2019 se reunieron los Accionistas de la Compañía en asamblea extraordinaria y tomaron las siguientes decisiones:
 - Aprobaron la reforma de los estatutos sociales con la finalidad de incrementar el capital autorizado de la Financiera a cincuenta mil millones de pesos M.L. (\$50.000).
 - Renunciaron al derecho de preferencia a favor del Fondo de Capital Privado AQUA administrado por la Fiduciaria Renta4Global, para que una determinada emisión de acciones ordinarias de Financiera Dann Regional sea colocada sin sujeción al derecho de preferencia.
 - Autorizaron a un grupo de accionistas, para que en nombre y representación de la Asamblea de Accionistas de Financiera Dann Regional suscriban el contrato de opción de compra con el Fondo de Capital Privado AQUA administrado por la Fiduciaria Renta4Global, bajo los lineamientos descritos en la carta de intención, así como a realizar cualquier trámite y/o suscripción de documentos necesarios para llevar a cabo la materialización de la negociación.

2. La Financiera enajenó las oficinas propias ubicadas en la ciudad de Bogotá por un valor de mil trescientos cincuenta millones de pesos (\$1.350.000), pago que fue recibido en su totalidad en el mes de enero de 2019 y formalizado con la escritura y venta en el mes de febrero de 2019.
3. La asamblea ordinaria de Accionistas en sesión del 20 de marzo de 2019 impartió con el voto unánime la aprobación del compromiso irrevocable, de conformidad con lo señalado en el artículo 2.1.1.1.13 del Decreto 2555 de 2010 para destinar el 100% de las utilidades que se generen en el año 2019, a capitalizar o incrementar la reserva legal de la Compañía al término del ejercicio. Dicho compromiso se encuentra actualmente en trámite de aprobación ante la Superintendencia Financiera de Colombia.
4. El 20 de marzo de 2019 la Compañía se notificó de la Resolución número 0339 de 2019, a través de la cual, la Superintendencia Financiera de Colombia autoriza el reglamento de emisión de acciones de la Compañía para ofrecer 13.930.519 acciones ordinarias. Actualmente se efectuó el ofrecimiento al nuevo inversionista y éste último se encuentra a la espera de la respectiva autorización por parte del Ente Supervisor para adquirir las respectivas acciones.

NOTA 19 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Con posterioridad al 31 de marzo 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. 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 se determina que la Financiera adeuda a Suma Activos la cantidad de \$8.773.062. Contra dicha decisión la Financiera interpuso recurso de reposición el cual se encuentra pendiente de ser resuelto.

Entre otros argumentos que sirvieron de fundamento para sustentar el recurso de reposición interpuesto por la Financiera contra la Decisión de Afectados No 007, se encuentran los siguientes:

- La Agente Interventora no dio traslado a la Financiera de la prueba creada por ella misma – Informe del Administrador de Cartera que se convirtió en un dictamen pericial, lo que constituye una violación del derecho de defensa y del debido proceso.
- En su decisión no hizo una valoración de la prueba conforme a los ritos procesales. Violación del derecho de defensa y del debido proceso.

Se omitieron pruebas y no hubo análisis de estas, se usó información que no está en el expediente y que la Financiera desconoce. Se hicieron análisis y conclusiones que son violatorias a las normas consagradas por el Decreto 4334 de 2008, así como conclusiones por fuera de la actuación procesal.

- Creo la figura del condicionamiento de víctima el cual no existe en la legislación. Violación al principio de legalidad.

Ninguna norma habilita a la Agente Interventora y Liquidadora para reconocer de manera condicionada las solicitudes de devolución inmediata de dineros que se presenten dentro del proceso de liquidación judicial como medida de intervención, pues su facultad, en los precisos términos del artículo 10 del Decreto 4334 de 2008, es la de expedir la providencia que “contendrá las solicitudes de devolución aceptadas y las rechazadas.

- Con la Decisión de Afectados 007 se vulneró el principio de la cosa juzgada. Violación principio de legalidad.

El artículo 3 del Decreto 4334 de 2008, ibídem consagra, “El presente procedimiento de intervención administrativa se sujetará exclusivamente a las reglas especiales que establece el presente decreto y, en lo no previsto, el Código Contencioso Administrativo. Las decisiones de toma de posesión para devolver que se adopten en desarrollo del procedimiento de intervención tendrán efectos de cosa juzgada erga omnes, en única instancia, con carácter jurisdiccional” (Subrayado fuera de texto).

- Decisión extra petita. Violación del Principio de congruencia en los procesos judiciales.

Mediante Decisión de Afectados No 005, por medio de la cual la agente interventora resolvió los recursos de reposición contra la Decisión de Afectados No 002, se consolidó la cosa juzgada frente al reconocimiento de la Financiera como víctima por \$11.851.235 y de acuerdo con su decisión “la cuantía a reconocer será la resultante de las investigaciones respecto de los siguientes asuntos”:

- (1) Presunta migración de la cartera a la Cooperativa Metrocoop.
- (2) Dación en pago del 12 de mayo de 2015, por \$3.363.000 por concepto de prepagos.

- (3) Dación en pago de 540 pagarés en garantía por el Fideicomiso Suma Activos FD, por incumplimiento de pago de las obligaciones del fideicomiso.
- (4) Venta de cartera consistente en pagarés libranzas de FDR a Multibank.

Con su decisión la agente interventora excedió los asuntos objeto de condicionamiento y desconoció todo el trabajo realizado con anterioridad y particularmente la investigación documentada que quedó en la Decisión 005 que le sirvió de fundamento para llegar al reconocimiento de \$11.851.235.

- Realizó descuento de flujos futuros sobre pagarés libranzas objeto de un contrato que fue declarado simulado, cuando el literal c) parágrafo primero del artículo 10 del Decreto 4334 de 2008, establece que la devolución de los dineros a las víctimas tendrá como base hasta el capital entregado para compra de cartera descontando los dineros recibidos por el afectado a cualquier título.
- Reclamantes como Juriscoop y Giros y Finanzas fueron reconocidos sin condicionamiento alguno, no obstante que, como se advierte en el documento de cargos preparado por la Agente Interventora y Liquidadora, presentan presuntas cesiones de cartera consistentes en pagarés libranzas. Violación del principio a la igualdad.
- La Agente Interventora y Liquidadora ha adelantado el proceso con dilaciones injustificadas.

El procedimiento de liquidación judicial como medida de intervención no se ha adelantado con sujeción y atendiendo los fines que el propio legislador establece en el Decreto 4334, para que se permita la pronta devolución de recursos sin dilaciones injustificadas, pues pasados dos años y nueve meses no ha sido posible que a la Financiera le devuelvan los dineros que entregó a la intervenida.

El 3 de mayo de 2019 la Compañía radicó para aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia un nuevo reglamento de emisión y suscripción de acciones, en virtud del cual, se busca ofrecer al Fondo de Capital Privado AQUA administrado por Fiduciaria Renta4Global, una segunda emisión de acciones ordinarias por un monto de \$14 mil millones de pesos en los términos aprobado por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 16 de enero de 2019.



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

15 de mayo de 2019

Introducción

He revisado el estado de situación financiera adjunto de Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S. A. al 31 de marzo 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 tres 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 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

Al 31 de marzo de 2019 se tiene registrado otras cuentas por cobrar por \$11,851 millones (ver nota 7), de los cuales, al cierre del 2018 se habían contabilizado \$5,803 millones y durante el primer trimestre de 2019 se reconocieron en "Otros ingresos ordinarios" \$6,048 millones por recuperaciones de cartera castigada. (ver nota 14). Estos registros contables se han realizado basados en resoluciones expedidas por el Agente Interventor de Suma Activos, quien reconoció tales derechos a la Financiera. Sobre la base de la información que nos proporcionó la administración de la Compañía, el 2 de abril de 2019 se recibió un pronunciamiento del Agente Interventor de Suma Activos revocando el reconocimiento de dichos montos y por lo tanto, podrían invalidarse los criterios de recuperabilidad prácticamente cierta, que aplicó la entidad para su reconocimiento contable de acuerdo con las normas de contabilidad y de información aceptadas en Colombia, en especial la NIC 37. Este asunto, junto con una obligación adicional imputada por valor de \$8,773 millones, está siendo impugnado por la Financiera, como se indica en la Nota 18 a los estados financieros, dado que considera tener los argumentos necesarios para restablecer el derecho sobre estos montos. Sin embargo, a la fecha de este informe no se ha recibido respuesta del Interventor al recurso de reposición interpuesto por la entidad.



Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S. A.

15 de mayo de 2019

En caso de que dicho recurso fuera adverso a la Financiera, las otras cuentas por cobrar y el resultado neto por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 estaría sobreestimado en \$11,851 millones y \$6,048 millones, respectivamente y las cuentas por pagar y los gastos del período estarían subestimados en \$8,773 millones. Adicionalmente, estos efectos impactarían en el reconocimiento y sustento del correspondiente impuesto diferido activo.

Conclusión calificada

Con base en mi revisión, excepto por el efecto, si lo hubiere, 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 31 de marzo de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia 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