



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

Corte Septiembre 30 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.

14 de noviembre de 2019

Introducción


He revisado el estado de situación financiera adjunto de Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A., al 30 de septiembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo del período de nueve 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 realizada 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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a 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 la Compañía al 30 de septiembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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.




Gloria Stela Granados Amaya
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 90375-T


FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos que terminan al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2019 (No Auditado)	Diciembre 2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 42.388.733	\$ 43.229.237
Inversiones al costo amortizado	6	5.194.031	5.343.982
Cartera de credito y contratos de leasing, neto	7	228.304.439	180.449.997
Cartera y leasing financiero comercial		171.237.666	182.631.045
Cartera y leasing financiero consumo		86.894.588	16.904.485
Menos: Provisión		<u>(29.827.815)</u>	<u>(19.085.533)</u>
Cuentas por cobrar, neto	8	5.022.389	13.529.177
Intereses y componente financiero leasing		4.983.121	4.355.053
Otras cuentas por cobrar		2.369.084	11.257.633
Menos: Provisión		<u>(2.329.816)</u>	<u>(2.083.509)</u>
Propiedades y equipo, neto	9	5.246.992	5.130.453
Activos por derecho de uso	10	2.005.219	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	12.490.778	8.084.948
Activos por impuestos diferidos	19	14.181.229	8.337.051
Activos intangibles		88.321	156.333
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 314.922.131</u>	<u>\$ 264.261.178</u>
PASIVOS			
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	12	\$ 226.113.824	\$ 208.986.888
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	6.304.865	12.352.921
Pasivo por arrendamiento	14	2.064.405	-
Cuentas por pagar	15	31.060.102	8.271.149
Pasivo por impuestos corrientes	19	480.831	328.087
Pasivo por impuestos diferidos	19	255.674	547.079
Beneficios a empleados		743.617	545.116
Pasivos estimados y provisiones		<u>375.300</u>	<u>77.200</u>
TOTAL PASIVOS		<u>\$ 267.398.618</u>	<u>\$ 231.108.440</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	16	\$ 48.974.909	\$ 23.450.595
Prima en colocación de acciones		16.768.013	13.292.327
Reservas		-	19.706
Adopción por primera vez NCIF		1.047.638	1.366.621
Superávit por revaluación propiedades, y equipos		389.215	742.507
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(5.027.038)	(2.157.255)
Pérdida del ejercicio		<u>(14.629.224)</u>	<u>(3.561.763)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>\$ 47.523.513</u>	<u>\$ 33.152.738</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>\$ 314.922.131</u>	<u>\$ 264.261.178</u>

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


LUIS FERNANDO CANO MONTOYA
Representante Legal Suplente



JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
Contador TP 52769-T


GLORIA STELA GRANADOS AMAYA
Revisor Fiscal TP 90375-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver informe adjunto)


FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los periodos que terminan al 30 de septiembre de 2019 y 2018
 (Expresados en miles de pesos, excepto la pérdida por acción)

	Nota	Septiembre 2019 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2018 Acumulado	Septiembre 2019 Trimestre (No Auditado)	Septiembre 2018 Trimestre
Ingresos ordinarios directos		22.074.316	25.785.274	7.921.353	7.808.144
Intereses cartera crédito y leasing financiero		20.537.508	24.606.520	7.358.398	7.375.948
Intereses depósitos a la vista		1.433.146	1.070.933	514.618	401.223
Intereses fondos de valores		31.931	6.972	26.498	1.702
Intereses inversiones a costo amortizado		54.807	63.858	16.523	17.424
Comisiones y honorarios		16.924	36.991	5.316	11.847
Egresos ordinarios directos		(11.444.318)	(13.484.357)	(3.827.539)	(4.206.334)
Intereses depósitos y exigibilidades		(9.559.052)	(11.221.306)	(3.223.183)	(3.614.604)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(632.336)	(1.220.685)	(167.236)	(290.579)
Amortización prima compras de cartera		(1.082.425)	(891.538)	(390.744)	(255.873)
Comisiones y servicios bancarios		(170.505)	(150.828)	(46.376)	(45.278)
Resultado ordinario directo		10.629.998	12.300.917	4.093.814	3.601.810
Otros ingresos ordinarios	17	790.640	1.514.539	(5.572.348)	659.059
Otros gastos ordinarios		(32.611.878)	(21.676.866)	(20.122.143)	(5.869.561)
Gastos de personal		(5.894.323)	(5.709.485)	(2.010.141)	(1.937.217)
Gastos de administración	18	(4.615.638)	(4.346.117)	(1.807.558)	(1.450.202)
Impuestos y contribuciones	19	(1.255.355)	(977.676)	(575.233)	(287.818)
Depreciaciones, amortizaciones		(621.437)	(248.171)	(206.891)	(80.562)
Provisiones de cartera, neto		(16.791.646)	(7.689.136)	(14.245.413)	(1.084.277)
Provisión BRP - BRL, neto		(3.433.479)	(2.706.281)	(1.276.907)	(1.029.485)
Resultado ordinario neto		(21.191.240)	(7.861.410)	(21.600.677)	(1.608.692)
Resultado neto no ordinario		523.018	184.024	226.377	179.461
Ingresos no ordinarios		529.304	203.235	226.377	189.058
Gastos no ordinarios		(6.286)	(19.211)	-	(9.597)
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(20.668.222)	(7.677.386)	(21.374.300)	(1.429.231)
Impuestos sobre la renta y complementarios	19	6.038.998	(594.492)	7.079.377	136.329
Impuesto corriente		(96.585)	(213.694)	(27.601)	(71.300)
Impuesto diferido		6.135.583	(380.798)	7.106.978	207.629
Pérdida del ejercicio		(14.629.224)	(8.271.878)	(14.294.923)	(1.292.902)
Otro resultado Integral del periodo		-	-	-	-
Resultado Integral total del Ejercicio		(14.629.224)	(8.271.878)	(14.294.923)	(1.292.902)
PÉRDIDA NETA POR ACCION - (En pesos COP)		(458)	(353)	(292)	(55)

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


LUIS FERNANDO CANO MONTOYA
 Representante Legal Suplente


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
 Contador TP 52760-T



GLORIA STELA GRANADOS AMAYA
 Revisor Fiscal TP 90375-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe adjunto)


FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los periodos que terminan al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

	Septiembre 2019	Septiembre 2018
	<i>(No Auditado)</i>	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Pérdida del ejercicio	\$ (14.629.224)	(8.271.878)
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones	574.330	152.366
Amortizaciones	47.107	95.805
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	14.832.823	12.626.127
Provisión cuentas por cobrar	6.568.121	986.991
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	3.683.810	2.948.935
Deterioro propiedades y equipo	1.764	-
Impuesto diferido	(6.135.583)	380.798
Reintegro provisión de cartera	(4.090.541)	(5.536.687)
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(518.757)	(387.295)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	(250.331)	(242.654)
Provisión pasivos estimados	270.000	(110.574)
Valoración neta de inversiones	(54.807)	(63.858)
(Utilidad) pérdida en venta de bienes recibidos en pago	(250.975)	9.304
(Utilidad) en venta propiedades y equipo	(865)	(203.235)
Total ajustes	14.676.096	10.656.023
	46.872	2.384.145
Cambios en partidas operacionales:		
Aumento en depósitos y exigibilidades	17.126.936	8.991.492
(Aumento) disminución de cartera de crédito y leasing financiero	(58.596.724)	19.502.912
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	2.457.424	(4.444.576)
Aumento en bienes recibidos en dación de pago	(7.588.334)	(3.985.909)
Disminución (aumento) en otros activos	20.905	(232.814)
Aumento en cuentas por pagar	22.788.953	5.326.948
Aumento en otros pasivos	351.245	207.388
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	(23.392.723)	27.749.586
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Disminución (aumento) en inversiones	204.758	(93.710)
(Aumento) disminución de propiedad y equipo	(263.286)	3.111.482
	(58.528)	3.017.772
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Disminución obligaciones con entidades de redescuento	(6.048.056)	(14.773.043)
Aumento Capitalización	29.000.000	2.212.000
Arrendamiento pagado en bienes de uso	(341.197)	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiación	22.610.747	(12.561.043)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(840.504)	18.206.315
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	43.229.237	26.458.764
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 42.388.733	44.665.079

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


LUIS FERNANDO CANO MONTOYA
 Representante Legal Suplente


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ
 Contador TP 52760-T


GLORIA STELA GRANADOS AMAYA
 Revisor Fiscal TP 90375-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe adjunto)

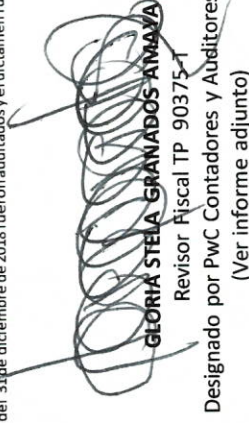
FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los periodos que terminan al 30 de septiembre de 2019 y 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Adopción por primera vez NCIF	Superávit por Revaluación	Pérdida acumulada Ejercicios	Resultado del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 21.238.595	13.292.327	144.410	3.216.138	-	(4.006.772)	-	33.884.698
Suscripción de acciones	2.212.000	-	-	-	-	-	-	2.212.000
Apropiación de la pérdida del ejercicio 2017	-	-	(124.704)	-	-	-	-	(124.704)
Apropiación resultado adopción por primera vez	-	-	-	(1.849.517)	-	1.849.517	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(8.271.878)	(8.271.878)
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (No auditado)	\$ 23.450.595	13.292.327	19.706	1.366.621	-	(2.157.255)	(8.271.878)	27.700.115
Saldo al 1 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
Suscripción de acciones	25.524.314	3.475.686	-	-	-	-	-	29.000.000
Prima en colocación de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(14.629.224)	(14.629.224)
Saldo al 30 de septiembre de 2019 (No auditado)	\$ 48.974.909	16.768.013	-	1.047.638	389.215	(5.027.038)	(14.629.224)	47.523.513

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


LUIS FERNANDO CANO MONTOYA
 Representante Legal Suplente


JORGE LEÓN-VERA RODRÍGUEZ
 Contador TP 52760-T


GEORHA STEIA GRANADOS AMAYA
 Revisor Fiscal TP 90375-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver informe adjunto)

FINANCIERA DANN REGIONAL S.A

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 Financiera” ó “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 septiembre de 2019 la Financiera contaba con 144 empleados, y con 10 agencias a nivel nacional. No cuenta con sucursales, corresponsales, ni sociedades subordinadas o asociadas.

Debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante oficio N° 2019023682-000-000, el Fondo de Capital Privado AQUA – Compartimiento III en el mes de julio de 2019 capitalizó \$29.000.000 para adquirir 25.524.314 acciones ordinarias de la Compañía obteniendo con ello una participación accionaria del 52,12%, sobre el nuevo capital suscrito y pagado de la Financiera que ascendió a \$48.974.909.

En septiembre 2 de 2019 los Accionistas de la Financiera en reunión extraordinaria aprobaron reformar parcialmente los estatutos de la Compañía para reducir el valor nominal de la acción de \$1.000 a \$100, y aumentar el capital social autorizado a \$55.000.000 dividido en 550.000.000 acciones ordinarias de valor nominal de \$100 cada una. Adicionalmente autorizaron desmaterializar las acciones de la Compañía para ser depositadas y administradas a través de Deceval.

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 de 2017 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 períodos intermedios

Los estados financieros intermedios por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 a septiembre 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

La presentación de los estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que se hagan estimados y supuestos que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera.

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 presentan en pesos colombianos. Sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos y han sido redondeados a la unidad más cercana, excepto la pérdida 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 período 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.

Para la transición a la NIIF 16 la Compañía utilizó la opción de no reexpresar la información comparativa, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial al 1 de enero de 2019.

En el reconocimiento inicial, reconoce un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos mínimos restantes descontados a la tasa incremental por préstamos del arrendamiento en la fecha de transición y un activo por un valor igual al pasivo por arrendamiento.

Según la política de arrendamientos un contrato de arrendamiento es aquel en que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía excluye del reconocimiento de contrato de arrendamiento los siguientes:

- Arrendamiento de activos intangibles

- Corto plazo, es decir menores a 12 meses sin renovaciones ni opciones
- Activo subyacente de bajo valor.

Reconocimiento inicial

En el comienzo del contrato se reconoce un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamiento

- **Activo por derecho a uso.** Se mide por el costo el cual es el siguiente:

El valor de la medición inicial del pasivo

(+) Anticipos

(-) Incentivos

(+) Costos directos iniciales

(+) Costos de desmantelamiento

- **Pasivo por arrendamiento.** Valor presente de los pagos de arrendamientos que no se hayan realizado a la fecha de comienzo.

Los pagos se definen como:

Pagos fijos: Canon de arrendamiento fijo.

Pagos variables: Valores que dependen de una tasa o índice.

Opción de Compra: Se incluye si hay razonable seguridad de que se va a ejercer.

Valor residual garantizado.

Sanciones por terminar el contrato: Se incluye a menos que no se tenga una certeza razonable del ejercicio.

Para la determinación de pasivo por arrendamiento se debe utilizar la tasa de interés implícita, siempre y cuando esta sea determinable. En caso de que no se pueda determinar se debe utilizar la tasa de interés incremental.

Medición posterior

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, para el plazo de amortización del activo se debe tener en cuenta de acuerdo con el tiempo del contrato y las expectativas del uso del activo.

El pasivo por arrendamiento se actualiza con:

(+) Gasto por interés

(-) Pagos

(+) Modificaciones realizadas al contrato.

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 período en que la estimación es revisada. Entre estas estimaciones y supuestos se encuentran:

a) Revalorización de bienes de uso propio

La Compañía realiza la revaluación de sus bienes inmuebles (terrenos y edificios) entre los períodos de tres a cinco años. 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 período. 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 y equipos

La Compañía evalúa por lo menos al final de cada período contable la vida útil de las propiedades y equipo, estos cambios son reconocidos de manera prospectiva durante la vida restante del activo.

d) **Plazo contratos de arrendamientos**

El plazo de los contratos de arrendamientos se establece de acuerdo con el contrato y las expectativas de la Compañía contratante, para lo cual debe tener en cuenta lo siguiente:

- El tiempo establecido para las posibles renovaciones
- Los incrementos de los canon con respecto al mercado
- Desarrollo del plan estratégico de la Compañía
- Los costos que se tendrían que pagar si quisiera salirse del contrato (penalización)
- Los costos adicionales incurridos en el caso de cancelar el contrato e iniciar uno nuevo.

e) **La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes**

La Compañía deberá reconocer una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- Si tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que la Compañía deba desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y
- Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación

NOTA 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Caja	\$ 3.500	3.500
Bancos y otras entidades financieras	33.976.780	34.507.078
Depósitos Banco de la República	8.199.454	8.539.546
Derechos Fiduciarios	208.999	179.113
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 42.388.733	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 septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 3.236.327	3.352.758
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	1.957.704	1.991.224
Total inversiones	\$ 5.194.031	5.343.982

Al 30 de septiembre 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 la 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 a septiembre de 2019:

	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
TDA Clase A	\$ 1.245.761	392.076	1.598.490	3.236.327
TDA Clase B	1.014.703	943.001	-	1.957.704
Total Inversiones	\$ 2.260.464	1.335.077	1.598.490	5.194.031

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

	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	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 septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

CARTERA DE CREDITOS Y CONTRATOS DE LEASING POR PRODUCTO

Septiembre 2019						
		Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Compras de cartera	\$	86.489.945	616.632	7.292.535	77.705	20.707.571
Empresarial		85.543.746	2.541.451	15.876.712	1.439.277	81.872.123
Factoring		54.313.147	870.815	2.434.298	207.846	5.850.000
Leasing		24.489.336	521.334	2.057.716	183.682	68.315.940
Pago al vencimiento		3.701.866	272.845	1.226.947	208.279	-
Libre inversión		3.225.946	157.342	898.267	95.604	4.427.321
Empleados		319.586	283	4.312	4	1.413.265
Vehículos		48.682	2.419	37.028	2.419	64.900
TOTAL	\$	258.132.254	4.983.121	29.827.815	2.214.816	182.651.120

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 CONTRATOS DE LEASING POR CALIFICACIÓN SEGÚN MRC Y MRCO

Septiembre 2019

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera comercial					
A- Riesgo normal	\$ 109.871.642	1.537.272	1.607.283	22.494	77.652.183
B- Riesgo aceptable	7.235.056	303.329	404.616	22.046	2.062.239
C- Riesgo apreciable	8.672.627	403.393	1.205.677	296.629	381.110
D- Riesgo significativo	9.253.376	539.163	5.562.211	524.378	8.386.610
E- Riesgo incobrable	11.715.629	1.059.351	11.688.815	1.086.166	3.328.532
Total	\$ 146.748.330	3.842.508	20.468.602	1.951.713	91.810.674
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 48.548.445	369.519	697.383	8.323	9.891.888
B- Riesgo aceptable	619.868	4.849	31.305	363	227.477
C- Riesgo apreciable	5.565.600	22.317	537.432	3.260	1.778.023
D- Riesgo significativo	32.143.067	222.110	6.017.769	66.991	10.602.218
E- Riesgo incobrable	17.608	484	17.608	484	24.900
Total	\$ 86.894.588	619.279	7.301.497	79.421	22.524.506
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 158.420.087	1.906.791	2.304.666	30.817	87.544.071
B-Riesgo Aceptable	7.854.924	308.178	435.921	22.409	2.289.716
C-Riesgo Apreciable	14.238.227	425.710	1.743.109	299.889	2.159.133
D-Riesgo Significativo	41.396.443	761.273	11.579.980	591.369	18.988.828
E- Riesgo incobrable	11.733.237	1.059.835	11.706.423	1.086.650	3.353.432
Total	\$ 233.642.918	4.461.787	27.770.099	2.031.134	114.335.180
Leasing comercial					
A- Riesgo normal	\$ 13.631.646	224.164	207.581	3.164	28.111.394
B- Riesgo aceptable	4.587.294	94.150	80.808	1.251	19.368.752
C- Riesgo apreciable	3.022.076	30.793	295.417	7.853	8.570.430
D- Riesgo significativo	3.009.125	141.302	1.234.715	140.489	11.711.958
E- Riesgo incobrable	239.195	30.925	239.195	30.925	553.406
Total	\$ 24.489.336	521.334	2.057.716	183.682	68.315.940
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 13.631.646	224.164	207.581	3.164	28.111.394
B-Riesgo aceptable	4.587.294	94.150	80.808	1.251	19.368.752
C-Riesgo apreciable	3.022.076	30.793	295.417	7.853	8.570.430
D-Riesgo significativo	3.009.125	141.302	1.234.715	140.489	11.711.958
E- Riesgo incobrable	239.195	30.925	239.195	30.925	553.406
Total	\$ 24.489.336	521.334	2.057.716	183.682	68.315.940
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 172.051.733	2.130.955	2.512.247	33.981	115.655.465
B- Riesgo aceptable	12.442.218	402.328	516.729	23.660	21.658.468
C- Riesgo apreciable	17.260.303	456.503	2.038.526	307.742	10.729.563
D- Riesgo significativo	44.405.568	902.575	12.814.695	731.858	30.700.786
E- Riesgo incobrable	11.972.432	1.090.760	11.945.618	1.117.575	3.906.838
TOTAL	\$ 258.132.254	4.983.121	29.827.815	2.214.816	182.651.120

Diciembre 2018

			Provisiones		Garantía
	Capital	Intereses y	Capital	Intereses y	
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	6.821.596	732.378	11.901.338
E- Riesgo incobrable	5.804.071	505.746	5.777.257	532.560	19.201.983
Total	\$ 144.792.621	3.530.908	15.950.258	1.624.329	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	6.821.596	732.378	11.901.338
E- Riesgo incobrable	5.826.979	506.565	5.800.165	533.379	19.402.683
Total	\$ 161.697.104	3.649.460	16.271.179	1.628.312	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	3.151.109	251.431	1.291.822	245.871	9.255.944
Total	\$ 37.838.426	705.593	2.814.354	274.684	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	3.151.109	251.431	1.291.822	245.871	9.255.944
Total	\$ 37.838.426	705.593	2.814.354	274.684	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	14.159.542	994.765	8.113.418	978.249	21.157.282
E- Riesgo incobrable	5.826.979	506.565	5.800.165	533.379	19.402.683
TOTAL	\$ 199.535.530	4.355.053	19.085.533	1.902.996	217.685.871

CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTRATOS DE LEASING POR ZONA GEOGRAFICA

Septiembre 2019					
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Antioquia	\$ 39.018.154	960.386	5.155.388	350.515	38.480.532
Cundinamarca	141.231.150	2.077.603	15.896.034	907.915	52.068.708
Valle y Cauca	28.368.125	619.799	2.478.200	263.615	783.737
Atlántico	12.904.936	448.683	2.225.650	277.022	3.052.293
Santander	12.120.553	355.316	2.014.827	232.067	19.949.910
Total	\$ 233.642.918	4.461.787	27.770.099	2.031.134	114.335.180
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 5.365.358	53.392	578.411	12.941	20.276.745
Cundinamarca	9.123.370	169.470	906.094	81.210	31.904.349
Valle y Cauca	1.838.589	29.692	130.756	17.605	3.889.043
Atlántico	7.984.813	243.145	265.249	46.291	12.035.495
Santander	177.206	25.635	177.206	25.635	210.308
Total	\$ 24.489.336	521.334	2.057.716	183.682	68.315.940
TOTAL	\$ 258.132.254	4.983.121	29.827.815	2.214.816	182.651.120

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	1.292.943	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	16.271.179	1.628.312	115.211.838
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 9.425.896	94.590	791.276	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	141.765	22.072	210.308
Total	\$ 37.838.426	705.593	2.814.354	274.684	102.474.033
TOTAL	\$ 199.535.530	4.355.053	19.085.533	1.902.996	217.685.871

CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTRATOS DE LEASING POR SECTOR ECONOMICO

Septiembre 2019						
		Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos						
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$	8.875.228	170.241	804.306	35.903	4.522.541
Explotación de minas y canteras		7.974.069	62.793	164.525	1.444	
Industrias manufactureras		35.832.709	970.044	5.318.756	579.046	17.227.206
Suministro de electricidad, gas y agua		2.965.001	24.865	172.147	5.537	80.682
Construcción		7.513.325	263.375	2.548.463	167.135	1.450.842
Comercio, reparación, restaurantes y hotel		42.497.605	1.129.323	7.024.839	686.866	16.333.644
Transporte, almacenamiento y comun.		12.075.373	332.863	1.438.869	161.084	354.488
Establec. fros, seg, act inm.y serv empresas		18.985.961	523.630	2.012.790	230.201	28.208.524
Act. servicios sociales, comunales y pers.		7.955.886	268.108	685.629	57.670	19.986.973
Asalariados		87.427.775	667.575	7.427.972	89.772	24.803.403
Rentistas de capital		1.539.986	48.970	171.803	16.476	1.366.877
Total	\$	233.642.918	4.461.787	27.770.099	2.031.134	114.335.180
Leasing financiero						
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$	561.658	7.303	54.565	865	874.853
Industrias manufactureras		8.394.992	264.642	432.172	59.421	16.396.685
Construcción		639.666	23.677	118.782	17.549	2.026.283
Comercio, reparación, restaurantes y hotel		9.112.306	122.715	1.155.974	67.018	32.516.122
Transporte, almacenamiento y comun.		542.295	8.599	101.534	5.472	2.932.762
Establec. fros, seg, act inm.y serv empresas		1.296.967	43.768	101.688	32.110	6.010.604
Act. servicios sociales, comunales y pers.		3.573.456	46.214	73.139	1.007	5.772.439
Asalariados		85.812	682	3.174	25	158.800
Rentistas de capital		282.184	3.734	16.688	215	1.627.392
Total	\$	24.489.336	521.334	2.057.716	183.682	68.315.940
TOTAL	\$	258.132.254	4.983.121	29.827.815	2.214.816	182.651.120

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 hotel	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 empresas	21.150.020	541.768	1.763.525	201.151	41.490.640
Act. servicios sociales, comunales y pers.	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	2.036.721	39.321	173.720	16.089	1.650.179
Total	\$ 161.697.104	3.649.460	16.271.179	1.628.312	115.211.838
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvic. y pesca	\$ 1.148.147	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 hotel	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 empresas	13.889.408	304.192	1.388.398	161.396	39.350.368
Act. servicios sociales, comunales y pers.	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	9.368	129	1.569.742
Total	\$ 37.838.426	705.593	2.814.354	274.684	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 y de los contratos de leasing al corte de septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	\$ 19.085.533	30.585.223
(+) Provisión cargada a gastos de operación	14.832.823	14.860.652
(-) Castigos	-	(19.587.791)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (*)	(4.090.541)	(5.959.445)
(-) Reintegro por venta de cartera	-	(813.106)
= Saldo final	\$ 29.827.815	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 durante el año 2019 hasta el mes de septiembre:

Contraparte	Tipo de Cartera	Valor Negociado	Saldo septiembre 2019	Plazo Promedio Meses	Tasa Promedio
Excelcredit S.A.S	Consumo - Libranzas	84.430.451	48.843.384	85	16,48% EA
P.A FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	2.447.045	2.305.728	11	23,88% EA
		86.877.496	51.149.112		

El siguiente es el detalle de las compras de cartera que se realizaron durante el año 2018:

Contraparte	Tipo de Cartera	Valor Negociado	Saldo 2018	Plazo Promedio Meses	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 diciembre de 2018:

	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.

Al corte de 30 de septiembre de 2019 no se han presentado castigos de cartera.

NOTA 8 Cuentas por cobrar, neto

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Intereses cartera de crédito	4.133.609	3.394.714
Componente financiero leasing	440.528	587.262
	\$ 4.574.137	3.981.976
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:		
Pagos por cuenta de clientes	408.984	373.077
Intereses y otros conceptos del portafolio de crédito	\$ 4.983.121	4.355.053
Otras:		
Impuestos por cobrar (*)	1.869.173	5.030.787
Anticipos	234.885	184.981
Venta de bienes y servicios	70.000	2.000
Diversas (**)	195.026	6.039.865
Otras cuentas por cobrar	\$ 2.369.084	11.257.633
Total cuentas por cobrar	\$ 7.352.205	15.612.686
Provisión cuentas por cobrar cartera comercial	(2.114.895)	(1.885.714)
Provisión cuentas por cobrar cartera consumo	(75.655)	(3.101)
Provisión componente contracíclico individual	(24.266)	(14.181)
Provisión intereses y otros del portafolio de crédito	\$ (2.214.816)	(1.902.996)
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	(115.000)	(180.513)
Total provisión cuentas por cobrar	\$ (2.329.816)	(2.083.509)
Total otras cuentas por cobrar, neto	\$ 5.022.389	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.

(**) La reducción en el saldo de las cuentas por cobrar diversas obedece a la cesión de los derechos litigiosos dentro del proceso de intervención de Suma Activos SAS en liquidación, que se había reconocido en octubre de 2018 por un monto de \$5.803.057 y que se dio de baja en julio de 2019 junto con la cuenta por cobrar por \$6.048.178 registrada en enero de 2019 y cuyo ingreso fue reversado como se explica en la nota 17.

Deterioro de las cuentas por cobrar

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	\$ 2.083.509	2.891.540
(+) Deterioro cargada a gastos de operación	6.568.121	828.999
(-) Castigos	(5.803.057)	(1.236.449)
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones	(518.757)	(400.581)
= Saldo final	\$ 2.329.816	2.083.509

En el mes de julio de 2019 se provisionó y se castigó la cuenta por cobrar por valor de \$5.803.057 registrada en octubre del 2018 a nombre de Suma Activos SAS, que correspondía al valor en que fue reconocida inicialmente la Financiera mediante Decisión de Afectados N° 005 del 13 de junio de 2018 por el Agente Interventor a cargo del proceso de intervención del Originador Suma Activos SAS, reconocimiento que fue revocado mediante Decisión N° 007 de abril 2 de 2019 sobre la cual se presentaron los respectivos recursos de reposición. Este castigo fue autorizado por la Junta Directiva según consta en acta N° 394 del 19 de junio de 2019.

NOTA 9 Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle del costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipo neto, a septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Costo	\$ 7.667.604	7.416.071
Depreciación acumulada	(2.420.612)	(2.285.618)
Total propiedad y equipo, neto	\$ 5.246.992	5.130.453

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Edificios	\$ 3.290.172	3.118.619
Terrenos	1.734.696	1.701.412
Equipo, muebles y enseres de oficina	128.297	164.393
Equipos de computación	73.416	116.925
Vehículos	20.411	29.104
Total propiedad y equipo, neto	\$ 5.246.992	5.130.453

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

	Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.827.233	2.127.242	215.114	163.357	40.694	\$ 7.373.640
(+) Adiciones	377.760	333.276	6.904	27.623	-	745.562
(-) Retiros/ventas	(2.033.960)	(759.106)	-	-	-	(2.793.065)
(-) Depreciaciones	(52.414)	-	(57.625)	(74.055)	(11.590)	(195.684)
= Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 3.118.619	1.701.412	164.393	116.925	29.104	\$ 5.130.453
(+) Adiciones	2.336.212	276.594	8.123	-	-	2.620.929
(-) Retiros/Ventas	(2.113.468)	(243.310)	(1.764)	-	-	(2.358.542)
(-) Depreciaciones	(51.191)	-	(42.455)	(43.509)	(8.693)	(145.848)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 3.290.172	1.734.696	128.297	73.416	20.411	\$ 5.246.992

Durante el 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 \$57.038, 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 permitió 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 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 en \$1.663.065 las adiciones durante el año 2019 del rubro de edificios por el traslado de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

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

	Edificios	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (221.186)	(1.057.744)	(1.029.702)	(75.206)	\$ (2.383.838)
(+) Depreciación	(52.414)	(57.625)	(74.055)	(11.590)	(195.684)
(-) Bajas	273.600	7.257	13.047	-	293.904
= Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	(1.108.112)	(1.090.710)	(86.796)	(2.285.618)
(+) Depreciación	(51.191)	(42.455)	(43.509)	(8.693)	(145.848)
(-) Bajas	-	10.854	-	-	10.854
= Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ (51.191)	\$ (1.139.713)	\$ (1.134.219)	\$ (95.489)	\$ (2.420.612)

Al corte de estos estados financieros se identificó un indicio de deterioro de las propiedades y equipo lo que generó el reconocimiento contable por este concepto por valor de \$1.764.

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

NOTA 10 Activos por derecho de uso

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso a septiembre de 2019:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$ 1.910.997	-
(+) Adiciones	522.705	-
(-) Depreciación y amortización	428.482	-
Total activos por derechos de uso	\$ 2.005.219	-

La Compañía durante el año 2019 ha reconocido un activo por derecho de uso y 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 resultado del ejercicio.

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso por contrato de arrendamiento a septiembre 30 de 2019:

	Oficina principal	Oficina Oviedo Medellín	Oficina Salitre Bogotá	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2019	1.779.180	131.817	-	1.910.997
(+) Adiciones	38.211	101	484.392	522.705
(-) Depreciaciones	(291.796)	(72.101)	(64.586)	(428.482)
= Saldo al 30 de Septiembre de 2019	1.525.596	\$ 59.817	419.806	\$ 2.005.219

NOTA 11 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 septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 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	1.293.596	1.795.546
Bienes muebles recibidos en dación de pago	5.531.860	5.431.860
Saldo provisión	(11.582.317)	(8.399.812)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 12.490.778	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 septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	\$ 8.399.812	6.412.341
(+) Provisión cargada a gastos de operación	3.683.810	3.686.765
(-) Retiro por venta de bienes	(250.975)	(953.673)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones	(250.331)	(745.621)
= Saldo Final	\$ 11.582.317	8.399.812

Al corte del 30 de septiembre de 2019 la Compañía recibió siete bienes por un valor de \$10.036.333, vendió dos propiedades clasificadas como bienes restituidos en contrato de leasing que se habían recibido por \$784.933, y se trasladó un bien restituido de contratos de leasing por \$1.663.065 al rubro de propiedades y equipo por utilización como nueva oficina en la ciudad de Bucaramanga.

Al 30 de septiembre 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tenía avalúos de los bienes mantenidos para la venta por \$28.603.333 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 12 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Menor a 6 meses	\$ 30.432.719	24.265.243
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	103.921.032	113.605.612
Superior a 12 meses y menor a 18 meses	42.669.416	43.398.839
Igual o mayor a 18 meses	49.090.657	27.717.194
Total depósitos y exigibilidades	\$ 226.113.824	208.986.888

A septiembre 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 13 Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Bancoldex	\$ 5.698.343	10.481.194
Finagro	606.522	1.553.595
Findeter	-	318.132
Total	\$ 6.304.865	12.352.921

El siguiente es el costo promedio de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras a septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Bancoldex	DTF EA + 3,27	DTF EA + 3,29
Finagro	DTF EA + 1,06	DTF EA + 1,18
Findeter	-	DTF TA + 3,25

NOTA 14 Pasivo por arrendamiento

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Oficina principal Medellín	\$ 1.578.184	-
Oficina Salitre Bogotá	425.999	-
Oficina Oviedo Medellín	60.222	-
Total pasivo por arrendamiento	\$ 2.064.405	-

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

NOTA 15 – Cuentas por pagar

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Proveedores (*)	\$ 29.143.527	5.675.683
Ingresos recibidos por anticipado	502.365	552.731
Primas de seguro	132.553	66.618
Comisiones y honorarios	120.018	204.989
Ingresos recibidos para terceros	37.327	37.327
Prometientes compradores	-	100.000
Diversas:		
Acreedoras cartera	974.554	1.282.038
Intereses	124.980	333.191
Otras	24.778	18.572
Total cuentas por pagar	\$ 31.060.102	\$ 8.271.149

(*) El incremento en el saldo del rubro de proveedores, corresponde principalmente al reconocimiento de la prima por pagar en las compras de cartera en firme (sin responsabilidad del vendedor – sin recurso) realizadas durante el año 2019, la cual por negociación y control no se paga por anticipado, sino que se cancela en forma mensual y proporcional a los recaudos efectivamente recibidos por parte de los clientes.

NOTA 16 Patrimonio de los accionistas

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Capital autorizado	55.000.000	25.000.000
Menos: Capital por suscribir	(6.025.091)	(1.549.405)
Capital suscrito y pagado (*)	\$ 48.974.909	23.450.595

(*) Representado en 48.974.909 y 23.450.595 acciones en cada período, de valor nominal de mil pesos (\$1.000) cada una.

Durante el año 2019 los accionistas aprobaron en dos oportunidades el incremento del capital autorizado de la Compañía, así: i) En asamblea extraordinaria de enero de 2019 de \$25.000.000 a \$50.000.000, y ii) En asamblea extraordinaria de septiembre de 2019 de \$50.000.000 a \$55.000.000, reunión en la cual se autorizó adicionalmente reducir el valor nominal de la acción de mil pesos M.L. (\$1.000) a cien pesos M.L. (\$100) y desmaterializar las acciones a través de la figura de Depósito y Administración estándar de las acciones desmaterializadas por Deceval.

El incremento en el capital suscrito y pagado corresponde a la capitalización de \$29.000.000 realizada por el Fondo de Capital Privado AQUA – Compartimiento III en el mes de julio de 2019, quién adquirió 25.524.314 acciones ordinarias de la Compañía con un precio promedio de \$1.136,17 (en pesos) por acción en las dos emisiones realizadas y cuyos reglamentos fueron debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Con esta capitalización, el nuevo Accionista quedo con una participación accionaria del 52,12% de la Compañía.

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 el año 2019 por \$19.706, corresponde al registro del proyecto para enjugar pérdidas aprobados por los Accionistas en la asamblea general ordinaria de marzo de 2019.

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 \$16.768.013 y \$13.292.327 respectivamente, 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 \$318.983 y \$1.849.517 respectivamente, de este saldo a la cuenta de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, debido a la baja en cuentas del balance de varias oficinas propias (terrenos y edificios) que se enajenaron.

Se reclasifico un saldo de \$353.292 de la cuenta de superávit por revaluación a la cuenta de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, debido a la baja en cuentas del balance de varias propiedades.

NOTA 17 Otros ingresos ordinarios

El siguiente es el detalle de otros ingresos ordinarios, de los períodos acumulados a septiembre de 2019 y 2018:

	Sep. 2019	Sep. 2018	Sep. 2019	Sep. 2018
	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
Recuperaciones cartera y leasing castigadas (*)	379.232	998.134	(5.756.906)	375.100
Recuperación de deducciones	117.658	49.305	79.653	21.706
Servicios financieros	83.828	114.115	15.059	22.418
Reintegro incapacidades	43.630	25.340	12.858	3.419
Ingresos por explotación de BRP	22.862	28.015	6.858	6.465
Sanción por devolución de cheques	18.589	15.580	5.585	(20.568)
Recuperaciones riesgo operativo	8.106	7.833	-	7.440
Otros	116.735	276.217	64.545	243.079
Total	790.640	1.514.539	(5.572.348)	659.059

(*) El ingreso negativo del tercer trimestre de 2019, corresponde a la reversión del ingreso y la cuenta por cobrar por \$6.048.178 que se había registrado en enero de 2019 dentro del proceso de liquidación de Suma Activos SAS como medida de intervención, teniendo en cuenta la autorización de la Junta Directiva y la cesión de los derechos litigiosos de este proceso realizado a los Accionistas de la Compañía en el mes de julio de 2019, como se explica en detalle en la Nota 20.

NOTA 18 Gastos de administración

El siguiente es el detalle de gastos administrativos, de los períodos acumulados a septiembre de 2019 y 2018:

	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Septiembre 2019	Septiembre 2018
	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
Seguros	893.012	732.965	391.222	269.129
Honorarios	875.666	763.607	335.205	230.014
Arrendamientos	421.668	547.509	152.771	189.138
Mantenimiento y reparaciones	315.166	286.062	71.827	112.224
Multas, sanciones y litigios (*)	309.610	126.360	304.542	61.976
Contribuciones y afiliaciones	253.792	257.926	76.626	76.544
Gastos BRP	214.196	195.766	104.638	101.605
Legales	104.908	28.647	17.517	18.619
Adecuación e instalación	86.743	100.756	2.732	3.222
Venta de propiedades y equipo	57.038	-	-	-
Pérdida por siniestro operativo	10.936	-	115	-
<i>Diversos:</i>				
Servicios públicos	421.138	546.707	139.992	176.531
Capacitación y atenciones al person	135.743	152.020	46.160	44.949
Servicio de aseo y vigilancia	81.292	84.004	27.841	27.501
Pérdida en recuperación de cartera	80.372	134.423	9.587	18.704
Gastos de viaje	71.783	95.078	26.747	20.879
Útiles y papelería	39.415	53.612	22.990	20.252
Publicidad y propaganda	35.715	34.712	14.177	8.361
Servicios temporales	35.425	31.221	9.129	8.580
Cafetería y utensilios	32.797	33.109	10.626	12.139
Servicios de correo y diligencias	30.700	39.087	8.323	10.256
Servicios de outsourcing	29.411	15.718	8.069	13.834
Transporte	17.138	24.993	7.272	7.708
Suscripciones y revistas	8.233	5.008	2.841	1.823
Relaciones públicas	7.651	4.999	2.513	659
Restaurante	1.144	3.230	579	204
Otros	44.946	48.598	13.517	15.351
Total gastos de administración	4.615.638	4.346.117	1.807.558	1.450.202

(*) La variación en la cuenta de multas, sanciones y litigios obedece principalmente a una multa impuesta por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual se explica en la Nota 20.

NOTA 19 – 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 cuatro 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 el 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 septiembre 2019 y 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Gasto por impuesto corriente	\$ 96.585	213.694
Gasto (ingreso) por impuesto diferido		
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(291.404)	(1.310.307)
Reconcomiento y actualización de pérdidas fiscales	(4.634.010)	904.910
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(1.210.169)	786.195
(Ingreso) Gasto por impuesto diferido	\$ (6.135.583)	380.798
Total impuesto sobre la renta y complementarios	\$ (6.038.998)	594.492

b) Impuesto a la renta diferido

El saldo a septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Impuesto diferido activo	\$ 14.181.229	8.337.051
Impuesto diferido pasivo	(255.674)	(547.079)
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 13.925.555	7.789.972

El movimiento por impuesto diferido es el siguiente:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo inicial	\$ 7.789.972	8.057.596
Cargo al estado de resultados	6.135.583	(76.539)
Cargo a los otros resultados integrales	-	(191.085)
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 13.925.555	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 imponible, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes a recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponible 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 terminados al 30 de septiembre de 2019, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

	Provisión BRL	Cambio Renting a Leasing	Costos Desmantelamiento	Pérdida Fiscal	Otros	Total
Impuesto Diferido Activo						
Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 1.153.103	318.040	14.160	6.840.648	11.100	8.337.051
Cargos al estado de resultados	919.879	23.414	8.430	4.634.010	258.445	5.844.178
Saldo a 30 de septiembre de 2019	\$ 2.072.982	341.454	22.590	11.474.658	269.545	\$ 14.181.229
Impuesto Diferido Pasivo						
	Valorización edificio y cambio vida útil	Valorización Terrero	Vehículo cambio Vida útil	Otros	Total	
Saldo a 31 de diciembre de 2018	513.120	23.311	10.617	31	547.079	
Cargos al estado de resultados	(309.302)	21.099	(3.171)	(31)	(291.405)	
Saldo a 30 de septiembre de 2019	203.818	44.410	7.446	-	255.674	

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 el estado de resultados integrales a septiembre de 2019 es de \$6.135.583.

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 \$334.559, sobre esta base a septiembre 30 de 2019, se ha provisionado \$82.803 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 septiembre de 2019 y 2018:

	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Septiembre 2019	Septiembre 2018
	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
IVA deducible	\$ 501.715	385.568	195.762	117.954
Gravamen a los movimientos financieros	297.337	257.055	96.635	75.886
Impuesto de industria y comercio	195.977	239.431	74.496	73.783
Registro y anotación	191.475	617	191.475	52
Impuesto predial	31.183	46.370	4.360	(229)
Autoretención gravamen 4x1000	25.626	30.944	9.052	9.941
Impuesto al consumo	9.347	8.039	3.227	2.874
Vehículos	1.815	1.588	-	-
Retenciones asumidas	487	654	40	372,00
Impuestos vallas y publicidad	311	293	104	98,00
Impuesto de timbre	82	50	82	20,00
Impuesto de riesgo operativo	-	7.067	-	7.067,00
Total impuestos y contribuciones	\$ 1.255.355	977.676	575.233	287.818

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 septiembre de 2019 y diciembre de 2018:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Retención en la fuente	\$ 222.964	149.074
Impuestos municipales	137.249	130.017
Impuesto de renta	96.585	-
Autorretención renta	21.704	29.282
Gravamen a los movimientos financieros	447	9.893
IVA	1.882	9.821
Total impuestos corrientes	\$ 480.831	\$ 328.087

NOTA 19 Partes relacionadas

La NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas requiere que una entidad que informa revele:

- a. Las transacciones con sus partes relacionadas y
- b. Las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se haya producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.

Esta norma requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas, transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros de una entidad que informa con sus subsidiarias, asociada, inversiones con control conjunto, o entidades que son miembros del mismo grupo.

Bajo NIC 24 se entiende como partes relacionadas aquellas en las cuales una de las partes tiene la habilidad de controlar la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras, o cuando otra entidad controla a ambas partes. Para el caso de Financiera DANN Regional las siguientes se consideran partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital de la Compañía o accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico de la Compañía.
- Compañías que pertenecen al mismo Grupo y con las cuales se presentaron operaciones durante el periodo como son ExcelCredit y Seguros Mundial
- Miembros de Junta Directiva y Alta Gerencia entendiendo por tales representante legales y administradores

La Compañía ofrece servicios financieros a sus partes relacionadas con el fin de satisfacer sus necesidades en el giro ordinario de su negocio. Estas transacciones se llevan a cabo en condiciones similares a las transacciones con terceros, la Compañía opera a través de canales o sistemas transaccionales establecidos para el efecto y en las condiciones señaladas por la regulación vigente.

Es de anotar que la Financiera y sus partes relacionadas Excel Credit y Seguros Mundial comenzaron su relación como partes relacionadas a partir del mes de julio de 2019, fecha en la cual la Asamblea autorizó el ingreso de los nuevos accionistas.

Entre la Financiera y sus partes relacionadas no se han presentado las siguientes transacciones:

- Préstamos con tasa de interés diferente a la que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.
- No se dieron, ni recibieron garantías, promesas y compromisos con respecto a las operaciones realizadas, que no correspondan a garantías ordinarias en el desarrollo normal del negocio.

El siguiente es el detalle de las partes relacionadas para el periodo entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2019 fecha a partir de la cual ingresaron las nuevas partes relacionadas:

	Accionistas con participación individual superior al 10% del Capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
Activo			
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	-	-	691.564
Total Activos	-	-	691.564
Pasivo			
Certificados de depósito a término	1.600.000		4.500.000
Proveedores prima compras cartera	-	-	20.471.999
Total Pasivos	1.600.000	-	24.971.999
Ingresos			
Ingresos por intereses	-	-	28.353
Total Ingresos	-	-	28.353
Egresos			
Intereses	9.754	-	-
Gasto Seguro	-	-	411.208
Total Egresos	9.754	-	411.208

Al corte de 30 de septiembre de 2019 y 2018 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por \$118.745 y \$123.001 respectivamente. Los pagos de alta gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por \$1.591.749 y \$924.130 respectivamente.

NOTA 20 Hechos Relevantes

A continuación se presenta los hechos que han sido relevantes para la Compañía a septiembre de 2019:

1. Con ocasión a la carta de intención suscrita entre un grupo de accionistas mayoritarios de la Compañía 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 Compañía de \$25.000.000 a \$50.000.000.
 - 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 la Compañía fuera 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 la Compañía suscribieran 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 para realizar cualquier trámite y/o suscripción de documentos necesarios para llevar a cabo la materialización de la negociación.
2. La Compañía enajenó las oficinas propias ubicadas en el Sector de Salitre de la ciudad de Bogotá por \$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. El 1 de abril de 2019 Value and Risk publicó el documento técnico que sustenta las calificaciones asignadas a la Deuda de Largo y Corto Plazo de la Compañía.
4. El 2 de abril la Agente Interventora de Suma Activos emitió la Decisión de Afectados 007, a través de la cual le revocó a la Compañía 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 Compañía 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 a la Financiera en cuantía de \$6.626.627.
5. En cumplimiento de la CE 004 de 2012 el 11 de abril se procedió 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.
6. El 13 de junio de 2019 la Superintendencia Financiera de Colombia por medio del oficio N° 2019023682-000-000, autorizó al Fondo de Capital Privado Aqua - Compartimento Tres Aqua II para adquirir el 52.12% de las acciones de la Compañía.

7. 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 autorizó el segundo Reglamento de Emisión de acciones de la Compañía para ofrecer al nuevo inversionista un total de 11.593.795 acciones ordinarias.
8. El 20 de junio se convocó a los accionistas de la Compañía para que por medio de asamblea extraordinaria, autorizarán la cesión del derecho litigioso Suma Activos S.A.S. en liquidación judicial como medida de intervención a favor de los Accionistas de la Compañía que estuvieran interesados en participar, así como para definir el 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.
9. El 2 de julio la asamblea extraordinaria de Accionistas 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 la Compañía 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.
10. 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 representaban un porcentaje de participación accionaria del 86.71% en la Compañía. El virtud de ello, 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.
11. Debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante oficio N° 2019023682-000-000, el Fondo de Capital Privado AQUA – Compartimiento III en el mes de julio de 2019 capitalizó \$29.000 millones para adquirir 25.524.314 acciones ordinarias de la Compañía obteniendo con ello una participación accionaria del 52,12%, sobre el nuevo capital suscrito y pagado de la Financiera que ascendió a \$48.974.909.
12. La Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 0998 del 24 de julio de 2019 impuso una sanción pecuniaria por \$300.000 a la Compañía, con ocasión de la visita de inspección in situ adelantada a la Entidad entre el 13 y 24 de febrero de 2017, por incumplimientos normativos relacionados con la prevención del lavado de activos y/o la financiación del terrorismo. Contra esta decisión de primera instancia se interpuso el respectivo recurso de apelación ante el Superintendente Financiero de Colombia dentro del término de ley y se provisionó el 100% de la multa en el mes de agosto de 2019 en que fuimos notificados de dicha resolución.

Derivado de la misma visita de inspección in situ, la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución N° 0992 del 8 de agosto de 2018 impuso una sanción pecuniaria por valor \$30.000 a la Compañía por no contar con un Oficial de Cumplimiento Suplente posesionado ante dicho Organismo, la cual fue apelada y confirmada por el Superintendente Financiero de Colombia mediante Resolución N° 1022 del 31 de julio de 2019. En cumplimiento de esta Resolución, la Compañía procedió con el pago de la sanción dentro el término legal.

13. El 20 de agosto de 2019 la Compañía recibió los \$6.626.627 en que fue reconocido como afectado dentro del proceso de liquidación judicial de Suma Activos SAS como medida de intervención, de acuerdo a la Decisión de Afectado N° 10 de julio de 2019. Dichos recursos fueron trasladados de en el mismo mes a los Accionistas de la Financiera que adquirieron los derechos litigiosos de dicho proceso en el mes de julio de 2019, en forma proporcional a los derechos adquiridos por cada uno de ellos, y una vez descontado los honorarios y gastos incurridos.
14. El 4 de septiembre el Accionista Inversiones Valín LTDA & CIA S.C.A. adquirió un porcentaje de acciones en circulación de la Compañía, quedando con una participación accionaria del 31,53% en la Financiera.
15. Los Accionistas en reunión extraordinaria del 11 de septiembre, autorizaron una reforma parcial de los Estatutos para: i) incrementar el capital autorizado de \$50.000.000 a \$55.000.000, ii) Reducir el valor nominal de la acción de \$1.000 (en pesos) a \$100 (en pesos), y iii) Aprobar la desmaterialización de las acciones de la Compañía a través de la figura de Depósito y Administración estándar de las acciones desmaterializadas por Deceval.

Dicha reforma se registró en la escritura N° 3.829 el 18 de septiembre de 2019, donde se incrementó el capital social autorizado de la Compañía a la suma de \$55.000.000, dividiendo el mismo en 550.000.000 acciones ordinarias de valor nominal \$100 (en pesos) cada una.

NOTA 21 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no se presentaron hechos ocurridos después del período que se informa que no requieran ajuste.