

INFORME DE GESTIÓN 2018

METAS PRECISAS, EVOLUCIÓN CONSTANTE



Banco Finandina



Carlos Vegalara Franco
PRESIDENTE



Orlando Forero Gómez
GERENTE GENERAL

CONTENIDO 2018

8

Informe conjunto de la Junta Directiva, el Presidente y el Gerente General a la Asamblea General de Accionistas

18
Logros 2018

14

Informe de la Junta Directiva a la Asamblea de Accionistas

44
Estados Financieros
Notas a los estados financieros

16

Informe del Revisor Fiscal

98
Informe de Responsabilidad Social



El Banco Finandina se transforma para ofrecer una experiencia Ágil, Cercana, Innovadora y Transparente, mediante el uso de tecnologías, información y un equipo confiable, diligente y entusiasta.



INFORME CONJUNTO DE LA JUNTA DIRECTIVA, EL PRESIDENTE Y EL GERENTE GENERAL A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Chía, enero 29 de 2019

Estimados Accionistas:

Nos complace presentar a ustedes el Informe de Gestión, los Estados Financieros y el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2018.

Análisis del entorno

Según las proyecciones realizadas por diferentes analistas y expertos en materia económica, durante 2018 la producción mundial logró mantener la tasa de crecimiento observada en el año anterior, la cual se ubicó sobre el 3%¹. Esta cifra consolida el proceso de recuperación luego de los moderados niveles de expansión observados después de la recesión de 2009. En efecto, el desempeño de los países desarrollados alcanzó el mayor nivel de dinámica desde 2010; en Estados Unidos, el fortalecimiento del dólar y la implementación de políticas monetarias contractivas, no fueron suficientes para contrarrestar los efectos de los generosos recortes tributarios que impulsaron los resultados de la economía por encima de su capacidad sostenible; en Europa y Asia se registraría un crecimiento moderado por el pobre desempeño de sus locomotoras principales: Alemania, Japón y China, las cuales no arrojan claras señales de aceleramiento.

Las economías en desarrollo

afrontaron durante el año grandes retos y desafíos a nivel económico: la revaluación del dólar, la volatilidad y el cierre a la baja de los precios del petróleo observados en los meses recientes, las tensiones comerciales y políticas proteccionistas en varios países de la zona, el endurecimiento de las condiciones globales de endeudamiento y el incremento en las primas de riesgo, fueron algunos de los factores que incidieron en el resultado. No obstante lo anterior, se espera que el crecimiento de los mercados emergentes se ubique sobre el 4,1%, levemente inferior al observado en 2017.

En general, los resultados globales atravesaron una coyuntura positiva que se espera se prolongue en los próximos años. Si bien persisten algunos riesgos e incertidumbres asociada a un menor desempeño del comercio internacional, la economía mundial ha mostrado la capacidad de ajustarse rápidamente a las situaciones adversas, con una efectiva adopción de medidas gubernamentales e intervención de los bancos centrales. Las proyecciones de crecimiento para 2019 estarían en torno al 2.9%².

A nivel local, Colombia presentó resultados muy favorables que ilustran un escenario sólido de recuperación. Se espera que el Producto Interno Bruto (PIB) se ubique cerca del 3%, nivel que

sería el de mejor desempeño de los años recientes y muy superior al 1,8% observado en 2017.

El indicador de la inflación cerró dentro de la meta definida por el Banco de la República, siendo uno de los mejores resultados históricamente observados que se ubica en el 3,18%, esto es 90 puntos básicos inferior al registrado el año anterior. La normalización de las expectativas de los agentes económicos entorno a esta variable, le permitió al Banco Central mantener su política monetaria de ajustar las tasas de interés en el año entre el 4.75% y el 4.25%, completando así una reducción de 350 puntos básicos desde que inició el cambio de su postura en diciembre 2016.

En el pasado mes de noviembre, la calificadora Fitch mantuvo en BBB (perspectiva estable) la calificación de Colombia como emisor de deuda soberana en moneda local, resaltando el compromiso que tiene el Gobierno para el cumplimiento de los objetivos de déficit fiscal y manejo de la deuda, el cual se ha estabilizado en un 41% del PIB. Colombia mantiene una posición competitiva en la región y ha logrado afrontar con éxito diferentes coyunturas económicas, pese a la devaluación del peso frente al dólar, cuyo nivel superó los \$3.130 al cierre de año (frente a \$2.980 en 2017) y las presiones e incertidumbres

locales en el marco político, fiscal y de seguridad. La actividad económica de los sectores industrial y comercio repuntó gracias a un consumo de los hogares más robusto que dinamizó la demanda interna colombiana.

Según las estimaciones de Asobancaria, durante 2018 el crecimiento real anual de la cartera del Sector Financiero habría sido del 2,8%³, mejorando levemente el 0,8% observado el año anterior, pero muy por debajo del 6,1% registrado en 2016 y aún lejos de su potencial ideal. No obstante lo anterior y en línea con la mayor dinámica económica, el saldo de cartera de consumo registró un importante incremento al expandirse a un ritmo del 5,6% real, resultado que estuvo animado por mayores desembolsos en el segundo semestre del año, los más altos desde 2014 y 25% más de lo observado en 2017. Los indicadores de calidad de la cartera registraron un pronunciado deterioro, siendo los mejores desde 2003. El índice de mora tradicional se espera que cierre sobre el 4,6% (0,6% mayor a 2017), mientras que el índice de deterioro por calificación estaría sobre el 7,5%. Estas carteras en riesgo han sido protegidas prudentemente por los bancos con provisiones que cubren el 130% de su valor. Se espera que las utilidades del sector crezcan 25%, con niveles de solvencia promedio del 15% y una rentabilidad sobre el patrimonio del 11%, desempeño que evidencia la existencia de un sistema financiero sólido y robusto.

El mercado automotor creció 7,4% en 2018. En Colombia se matricularon un total de 256.052 vehículos nuevos (239.000 en 2017) y se realizaron más de

540.000 traspasos de usados (503.000 en 2017), consolidando un mercado total de 797.000 unidades (743.000 en 2017). Así mismo, el porcentaje de vehículos financiados se incrementó ligeramente en el año: el 57% (56% en 2017) de las ventas de automotores nuevos y el 11% (10,85% en 2017) de los usados, fueron negociados con prenda o a través de contratos de leasing.

Desempeño del Banco

El Plan de Negocios aprobado por la Junta Directiva fue ejecutado con éxito. Al cierre de 2018 Finandina cerró con activos de \$2,2 billones, al crecer 15% en relación con el año anterior y cumplir la meta del presupuesto en un 103%. El negocio del Banco continuó centrado en la colocación de cartera de créditos, cuyo saldo de \$2,0 billones representó más del 90% del activo y creció 13%, muy por encima del 6% del promedio de la industria bancaria.

El sobresaliente resultado de la Compañía es producto de la ejecución de las estrategias, proyectos, planes comerciales y el cumplimiento de diferentes hitos alcanzados en el año. Se destaca el relanzamiento de marca con un nuevo isotipo, el cual consolida la visión de banca digital, innovación y agilidad que caracteriza a Finandina, atributos que a lo largo de los últimos años se han venido construyendo y posicionando dentro de la oferta de valor integral ofrecida a los clientes, aliados, proveedores y colaboradores.

El lanzamiento de nuevos productos, servicios y funcionalidades implementadas en el año, permitieron a los clientes disponer de alternativas de financiación, ahorro y servicio totalmente autogestionables y

digitales, con procesos simples, ágiles, sin trámites o papeleos físicos sin restricción de horarios. Este proceso de Vinculación Digital, fue reconocido y premiado por la Federación Latinoamericana de Bancos, Felaban con el tercer puesto en innovación Financiera de América Latina. Finandina se convirtió en una de las primeras entidades financieras colombianas en ofrecer a los clientes crédito de consumo a través de una experiencia totalmente digital. Se generaron más de 4.000 operaciones efectivas, las cuales fueron aprobadas en minutos y desembolsadas en horas, sin papeles, con firma e identificación 100% digital, con entrega y administración desmaterializada en tiempo real de pagarés, sin que medie ningún documento físico. Los nuevos canales digitales, entre ellos las Apps para iOS y Android que permiten mediante reconocimiento facial o huella dactilar autenticar la identidad de los clientes para hacer transacciones y consultas de manera rápida y segura, así como la nueva versión del portal web, son también parte de los grandes aspectos a resaltar.

Los anteriores logros que complementaron el portafolio ya existente de crédito de vehículo y tarjeta de crédito digital y a domicilio, permitieron que los desembolsos crecieran 24%.

La implementación de la línea de producción AGIL, para la gestión de crédito de vehículo, ha generado mayor velocidad y precisión en los procesos de aprobación, incluso en solicitudes sin documentación física. Esto permitió al Banco crecer su participación total del 9,8% al 10,2% en la financiación de automóviles nuevos y usados, consolidándose como un Banco experto en el canal de

¹ Fuente Banco Mundial www.bancomundial.org

² Fuente Banco Mundial www.bancomundial.org

³ Fuente Asobancaria

concesionarios y ventas digitales de crédito para automotores usados. El desempeño del negocio de vehículos permitió crecer un 4,7% por encima del mercado en número de unidades; mientras las ventas de automóviles en Colombia lograron una variación anual del 7,4%, Finandina logró crecer en este segmento un 12,1%, lo que permitió desembolsar más de 921 mil millones en créditos otorgados, en especial a personas naturales. El saldo de la cartera de vehículos se ubicó sobre los 1,6 billones de pesos, presentando una variación anual del 8,6% y representando un 73% de la cartera total.

Prestamás, la línea de crédito de libre inversión, logró un crecimiento del 92% en relación con el año anterior. Este producto recogió los frutos de la estrategia del lanzamiento del servicio de Vinculación Digital mencionada anteriormente, logrando desembolsos totales por más de 140 mil millones de pesos. El desempeño observado permitió cerrar con un saldo de la cartera de 167 mil millones de pesos, con una variación anual del 84% que representa un 8% de la cartera total.

En 2018 se colocaron más de 16 mil Tarjetas de Crédito, que representaron un crecimiento del 26% respecto a 2017; al cierre se contaba con más de 40 mil plásticos vigentes que generaron una facturación de 177 mil millones de pesos, un 16% mayor a la observada el año anterior, con la cual, se logró un saldo de cartera de 86 mil millones de pesos, creciendo un 24% y representando un 4% de la cartera

Los resultados anteriores permitieron al Banco continuar su plan de diversificación del

activo; al cierre de 2018 la cartera de las nuevas líneas de negocio, Tarjeta de Crédito, Prestamás y Libranza, lograron desembolsar conjuntamente más de 400 mil millones de pesos para ubicar el saldo de cartera en 368 mil millones, un 17% de la cartera (14% en 2017). Los desembolsos en canales no tradicionales, es decir a través del teléfono o internet, ya representan el 17% de las ventas (10% en 2017).

Se construyó una nueva oferta de valor basada en tecnología, servicio y calidad, la cual fue aceptada velozmente por los clientes. Mediante el uso de sistemas de inteligencia artificial implementados en el centro de contacto telefónico y cobranzas, se atendió de manera oportuna y remota a un mayor número de clientes. En línea con este objetivo y la manutención de las ortodoxas políticas de crédito, se obtuvo una mejora continua en los modelos estadísticos de predicción de riesgos, que le permitieron al Banco contener el índice de cartera por morosidad, el cual se ubicó en 5,8% en relación con el 5,4% del año anterior, nivel que tan sólo presentó un incremento de 49 puntos básicos. A su vez, la cartera vencida por calificación de riesgo se ubicó en 7,3%, resultados que contrastan positivamente con los observados en la Banca, de los cuales se espera se registre un incremento superior a 200 puntos básicos. Adicionalmente, el Banco protegió con un mayor nivel de provisiones el saldo de cartera vencida, cuya cobertura de provisiones por mora se ubicó en un 132% (124% en 2017) y por calificación en 105% (104% en 2017).

En lo que respecta a la dinámica del Pasivo, los depósitos y exigibilidades crecieron 16%, lo cual estuvo acompañado de

una efectiva diversificación por instrumentos, plazos y clientes. Durante 2018 el Banco realizó con éxito dos emisiones de Bonos Ordinarios de Deuda, en los cuales se adjudicaron más de 280 mil millones en títulos que tuvieron una sobre demanda de parte de los inversionistas en más de 3,4 veces el valor ofrecido, con ello, el saldo de este instrumento de fondeo se ubicó sobre los 592 mil millones de pesos. Este valor representa el 32% del pasivo con costo (25% en 2017) y extiende el plazo de la deuda hasta 5 años. Se logró también incrementar en un 69% el saldo de redescuentos de créditos otorgados por Bancoldex y Finagro, los cuales representan un saldo de más de 104 mil millones de pesos y un 6% del pasivo con costo.

A su vez, los CDTs mantuvieron uno de los mejores indicadores de la industria por concentración, donde las captaciones de mayor valor (superiores a 6500 SMLV) tan solo representan 26% de los pasivos, en relación con el 72% del promedio de la industria bancaria. Se resalta el crecimiento en el fondeo de largo plazo (mayor a un año) que representa 69% del pasivo. Las cuentas de ahorro crecieron 11% y se ubicaron por encima de los 50 mil millones de pesos al cierre de año. El Banco mantiene un contrato de crédito a largo plazo en moneda local con la Corporación Financiera Internacional (IFC), con un saldo de 54 mil millones de pesos.

El desarrollo de la oferta de valor digital, la creación de nuevos productos y la ampliación de la capacidad de atención y venta telefónica y por canales virtuales, vino acompañado de inversiones y gastos cuantiosos en investigación, desarrollo y sobre todo en tecnología; este esfuerzo busca garantizar una experiencia en los usuarios

digitales apalancada en las últimas tendencias en lo que respecta a hardware y software, inteligencia artificial, analítica y ciberseguridad.

El Patrimonio de los accionistas creció un 11% y se situó en \$290 millardos, arrojando un Índice de Solvencia superior al 14,5%, cifra que representa el respaldo con que cuentan los ahorradores e inversionistas, y que se ubica muy por encima del límite legal. Este desempeño corrobora la solidez y el manejo prudente que ha caracterizado a Finandina a través de su historia. Las utilidades del Banco sumaron más de 26,6 mil millones de pesos, levemente inferiores a las presentadas en 2017.

Los anteriores resultados llevaron a BRC Standard & Poor's a mantener la calificación de deuda del Banco Finandina en BRC 1+, la mejor nota para deudas de 1 año o menos y que conserva desde 2006; y asignó por décimo cuarto año consecutivo la calificación AA+, la cual es la segunda mejor calificación de inversión a largo plazo.

El Banco presentó en el ejercicio una situación jurídica y administrativa de normalidad en sus operaciones y de armonía en su relación con los empleados. Así mismo, la Sociedad cumplió con todas las leyes y las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor. También, se verificó el cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones contenidas en el presente informe y en los Estados Financieros, así como la operatividad de los controles establecidos para la mitigación de los riesgos que mayormente afectan la operación de la Compañía.

En las Notas a los Estados Financieros se revela

detalladamente lo estipulado en el numeral 3 del Artículo 446 del Código de Comercio, así como las operaciones celebradas con accionistas y administradores. De la misma forma, se presenta un estudio sobre los niveles, criterios, procedimientos y políticas de exposición a los riesgos asociados al negocio, entre ellos los de Liquidez, Mercado, Operativo, Crédito, Atención al Consumidor, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, cuya ejecución fue verificada por la Junta Directiva y la Administración, al igual que un análisis sobre el cumplimiento de las obligaciones emanadas de las Circulares Externas 052 de 2007 y 042 de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo, el estudio consideró los efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de riesgo mencionadas. Las revelaciones enunciadas hacen parte integral del presente informe. Con posterioridad al cierre del ejercicio, no se presentaron acontecimientos importantes que amerite destacar. Finandina no ha limitado o restringido la libre circulación de facturas de acuerdo con lo establecido en el Decreto 3327 de 2009 y la Ley 1676 de 2013.

Planes para 2019

Las proyecciones para Colombia evidencian una aceleración del PIB a niveles de crecimiento superiores al 3%, que, acompañadas de un marco estable en términos de liquidez e inflación, le permitirán al Banco de la República incrementar las tasas de interés de referencia a niveles cercanos al 5% (hoy 4,25%), factores que se esperaría no surtieran efectos negativos sobre los desembolsos de crédito. Por el contrario, el desempeño de la economía local prevé que 2019 tendrá una reactivación

del consumo y en consecuencia un desempeño más dinámico de la cartera bancaria, justificado en la reactivación de los canales de inversión, el fortalecimiento de la demanda interna, particularmente en el consumo privado, una mayor ejecución de proyectos de infraestructura, la reducción de la carga tributaria empresarial y unas condiciones de liquidez favorables. No obstante, existen fuentes de riesgo asociadas que podrían generar efectos adversos y que exigen un monitoreo constante de la economía.

Este escenario estará acompañado de una mayor dinámica del mercado automotor, en el cual se proyecta una comercialización de vehículos nuevos superior a las 270.000 unidades, situación que generaría para Finandina oportunidades de crecimiento y una mejora en el nivel de las colocaciones.

El Banco espera consolidar su estrategia de atención, venta y servicio virtual, que estará acompañada del incremento de la penetración y participación en el mercado de créditos, que se reflejará en el aumento de forma importante en el nivel de las colocaciones y cartera. Se continuará con el proceso de posicionamiento y renovación de la marca Finandina, y se avanzará en la búsqueda de procesos más eficientes y ágiles que generen impactos positivos y experiencias únicas para los clientes.

Estos satisfactorios resultados fueron posibles gracias a la actitud proactiva de todos nuestros colaboradores, a los cuales les manifestamos nuestro agradecimiento especial.

De los señores Accionistas,
La Junta Directiva, el Presidente y el Gerente General



INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS SOBRE LAS LABORES DESARROLLADAS POR LOS COMITÉS DE AUDITORÍA Y DE RIESGOS, Y SOBRE EL FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO -SCI 2018

De conformidad con lo previsto en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC y demás disposiciones regulatorias relacionadas con el SCI, durante el año 2018 los Comités de Auditoría y Riesgos cumplieron con las funciones que le fueron asignadas, en especial se evaluó la estructura del control interno de la sociedad y los informes presentados por los órganos de control, se efectuó seguimiento a los niveles de exposición de los diferentes riesgos, se analizaron las pruebas de estrés practicadas al modelo de riesgo crediticio, con el fin de determinar la sensibilidad de los índices de cartera vencida ante eventuales cambios significativos en las variables macroeconómicas y su impacto en el Patrimonio, se examinó el nivel de cobertura de las garantías frente a situaciones de desvalorización de las mismas, se estudiaron y analizaron los Estados Financieros del Banco, el dictamen del Revisor Fiscal y se evaluó su Plan de Trabajo; se analizaron las propuestas de revisoría fiscal que consideró la Asamblea de Accionistas, se aprobó el Plan de Auditoría y un presupuesto de \$345 millones para su funcionamiento; se supervisaron las funciones y actividades de la Auditoría Interna - AI, y se estableció que su función es realizada con independencia; de igual forma se estudiaron y analizaron los informes presentados por la AI sobre la efectividad del Sistema de Control Interno- SCI. El proceso utilizado por la Auditoría Interna para evaluar la efectividad del SCI consistió en validar el establecimiento de políticas, procedimientos, documentación, aprobaciones, divulgación y capacitación relacionados con los elementos del SCI.

Durante el periodo no se presentaron sanciones por parte de las entidades de supervisión como tampoco hallazgos materiales por los órganos de control del Banco, quienes, sin embargo, efectuaron recomendaciones a la Administración respecto de los resultados de sus procesos de evaluación y auditoría, las cuales han sido tenidas en cuenta y están siendo en su mayoría implementadas, con excepción de aquellas que no fueron aceptadas y que han sido revisadas en conjunto con la Administración.

Los resultados de estos análisis fueron satisfactorios y se concluyó que FINANDINA cuenta con los mecanismos adecuados de administración del riesgo. Así mismo, se pudo establecer que el Banco dispone de herramientas de control interno que permiten proteger razonablemente sus activos, que las operaciones y transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas conforme a las normas legales, que hay transparencia en la información financiera y que la misma es revelada en forma apropiada, y que existen los instrumentos para verificar que los Estados Financieros revelan la situación de la empresa y el valor de sus activos.

ARMANDO VEGALARA ROJAS
Presidente

El presente Informe fue sometido a consideración de los Directores en Sesión de Junta Directiva celebrada el día 29 de enero de 2019, siendo acogido como suyo para efectos de su presentación a la próxima Asamblea General de Accionistas.

DUBERNEY QUIÑONES BONILLA
Secretario General



INFORME DEL REVISOR FISCAL

KPMG

Señores Accionistas

Banco Finandina S.A.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de Banco Finandina S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia.

Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación

de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 16 de febrero de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2018:

a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión

de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultado integral y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.

e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 29 de enero de 2019.

2. Efectué seguimiento a las resuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



Pedro Ángel Preciado Villarraga

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No 30.723-T

Miembro de KPMG S.A.S

29 de enero de 2019

UNA VERDADERA BANCA DIGITAL.

Cerró el 2018 con los objetivos estratégicos cumplidos, el Banco mantiene su liderazgo en la financiación de vehículos nuevos y usados, se estabilizaron los nuevos productos de consumo y digitales que ya representan un 17% del volumen del negocio y se alcanzaron los hitos propuestos en desarrollo de la estrategia digital.



10%

1. EL BANCO MANTIENE SU LIDERAZGO EN LA FINANCIACION DE VEHICULOS

La implementación y aseguramiento de la herramienta de originación Ágil, el desarrollo de mejoras en la oferta de valor en financiación de vehículos y el aseguramiento de las alianzas con las principales marcas y concesionarios del país, permitieron al Banco financiar a más de 21.150 colombianos en la compra de 21.240 vehículos, logrando ser la 4ta entidad financiera en participación con el 10.4% del mercado.

2. CREACIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS 100% DIGITALES

El Banco lanzó al mercado el primer crédito de consumo hasta por \$30 millones con un proceso 100% digital. Este novedoso producto (Prestadigital) permitió en su fase inicial que 4.191 clientes compraran sus créditos de consumo por internet, autogestionaran y firmaran de forma totalmente digital los documentos de deuda.

Por otro lado, se estabilizó la comercialización y operación de la primera tarjeta de crédito de emisión instantánea y 100% digital Visa. Este novedoso diseño de producto le permite al cliente en minutos gestionar su aprobación de crédito y una vez firma electrónicamente los documentos y pagarés, la tarjeta es activada para hacer compras de inmediato.

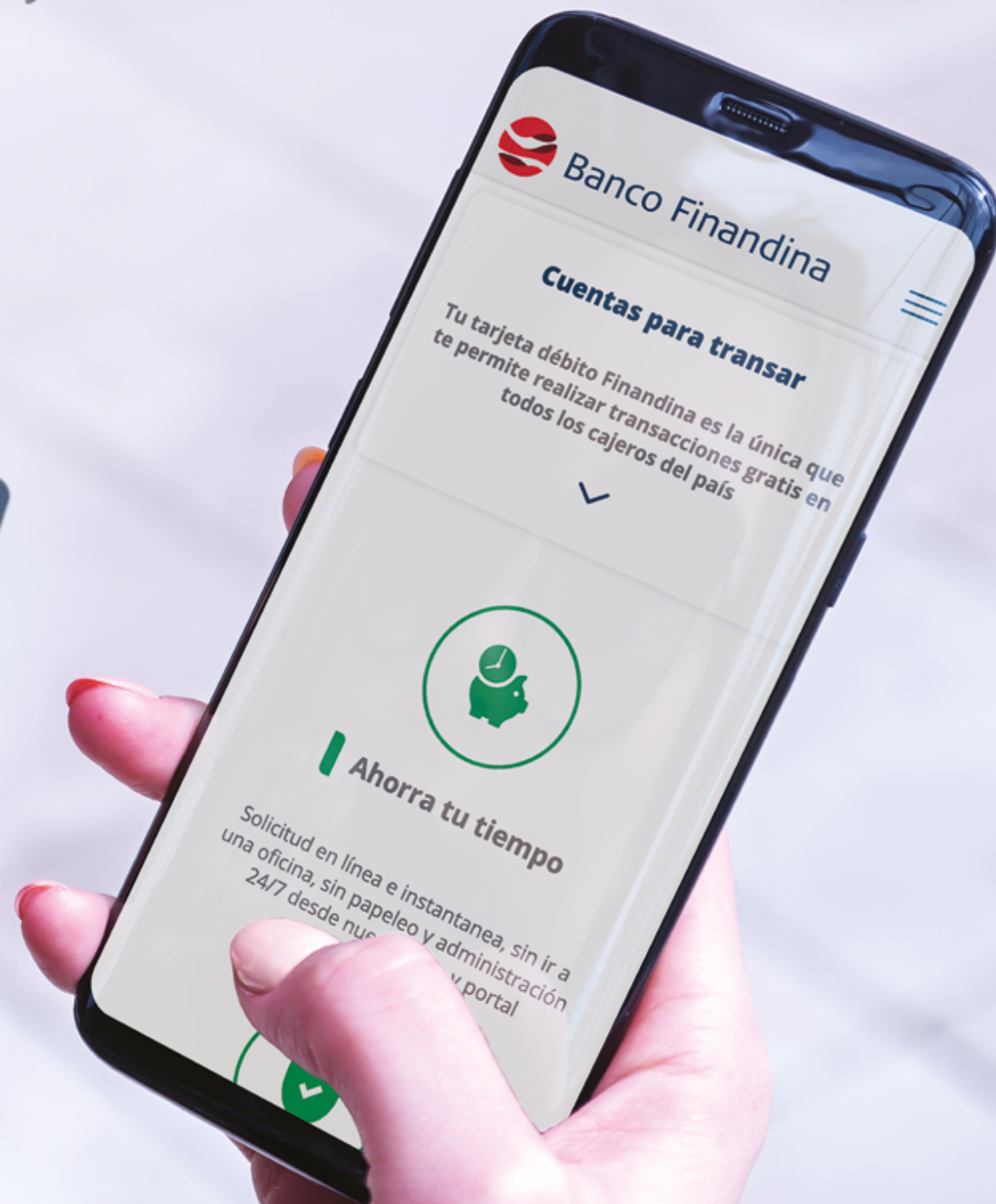


3. LANZAMIENTO DE LA CUENTA DE AHORRO DIGITAL

Uno de los grandes desafíos del banco es completar el portafolio digital, en el 2018 se lanzó la cuenta de ahorros Flexidigital, una cuenta de ahorros que permite a los clientes en 1 minuto abrir una cuenta con la mejor oferta de valor del mercado, la primera cuenta que pone a disposición del cliente el 100% de los cajeros electrónicos del país para retiros ilimitados gratis.

Cuenta de Ahorro Flexidigital

La ventaja de hacer retiros GRATIS en cualquier cajero de todos los bancos del país. Abre la tuya en www.bancofinandina.com

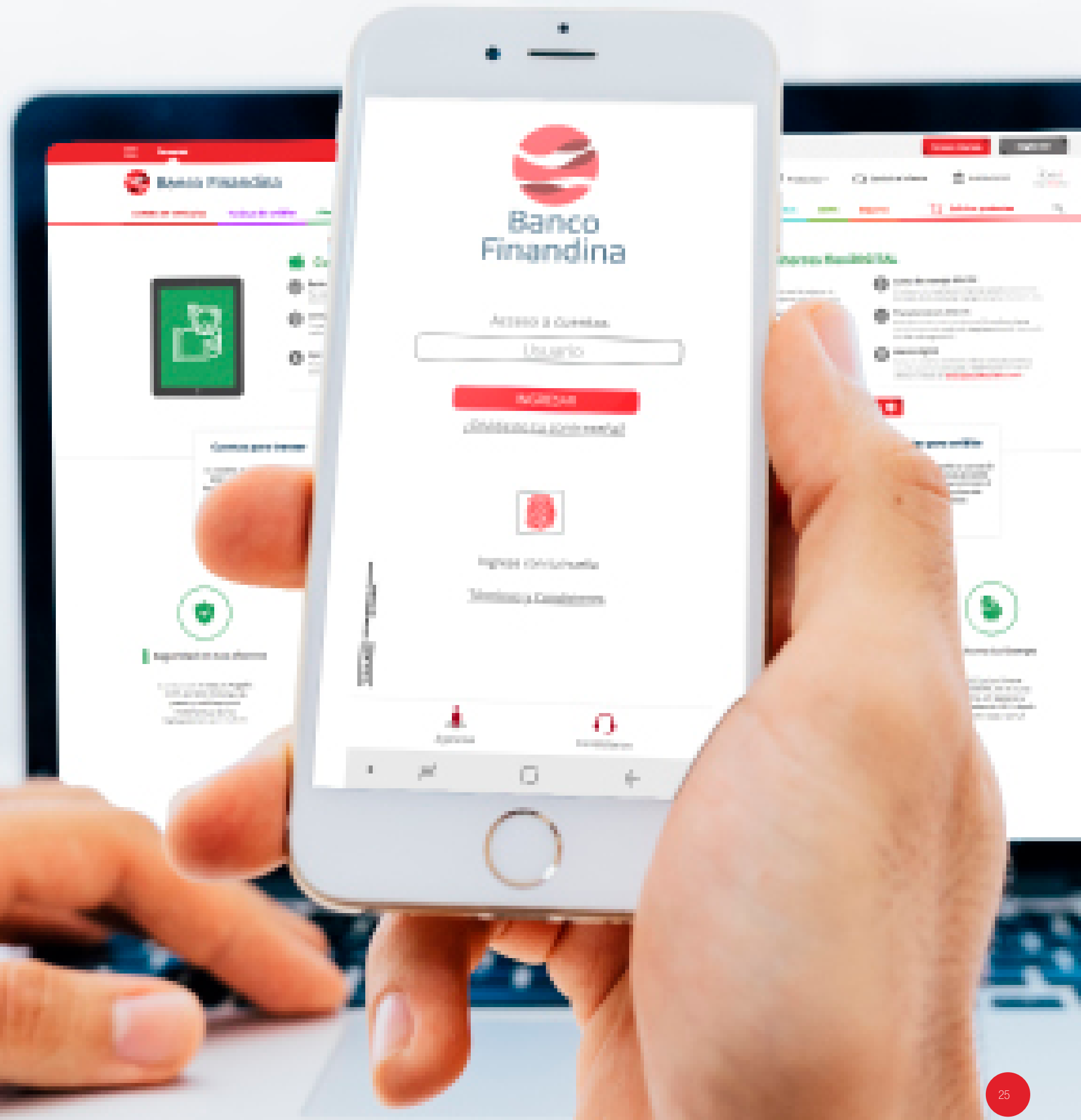


4. NUEVOS CANALES

De la mano de la creación de productos digitales se desarrollaron nuevos canales, que permiten mediante reconocimiento facial y dactilar un acceso rápido y seguro a los clientes, así como, nuevas funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente con el Banco.

Al mismo tiempo, se desarrolló un nuevo portal de internet, que acompañó el lanzamiento de la nueva marca del Banco con nuevas opciones y con mayor facilidad para obtener productos y servicios, en este, el cliente puede desde abrir una cuenta de ahorro Flexidigital en 20 segundos, hasta obtener créditos y tarjetas de crédito de manera inmediata y con firmas digitales de documentos.

Todo esto pensando siempre en ofrecer productos más ágiles, seguros y de forma transparente.



5. RECONOCIMIENTO:

La dinámica, esfuerzo y excelente trabajo realizado por el Banco para convertirse en una entidad con ofertas de servicios verdaderamente digitales, así como la reformulación de sus procesos para facilitarle la vida a los consumidores financieros y de esta forma acercar los servicios bancarios a la gente con ideas innovadoras, fue reconocido por FELABAN (Federación Latinoamericana de Bancos), al otorgarle el tercer puesto en el concurso de Innovación Financiera en América Latina, frente a las iniciativas presentadas por 20 de los bancos más grandes de Latinoamérica, postulados por sus importantes avances tecnológicos y aportes a la banca.

6. REINVENTAMOS LA MARCA:

La construcción de un Banco Digital y experto en financiación de automóviles, vino acompañado de la preparación de las plataformas tecnológicas, la creación de habilidades de inteligencia artificial, la implementación de un portafolio de productos competitivos y cercanos al cliente, y el aseguramiento de un equipo comprometido, innovador y diligente, apasionado por el servicio.

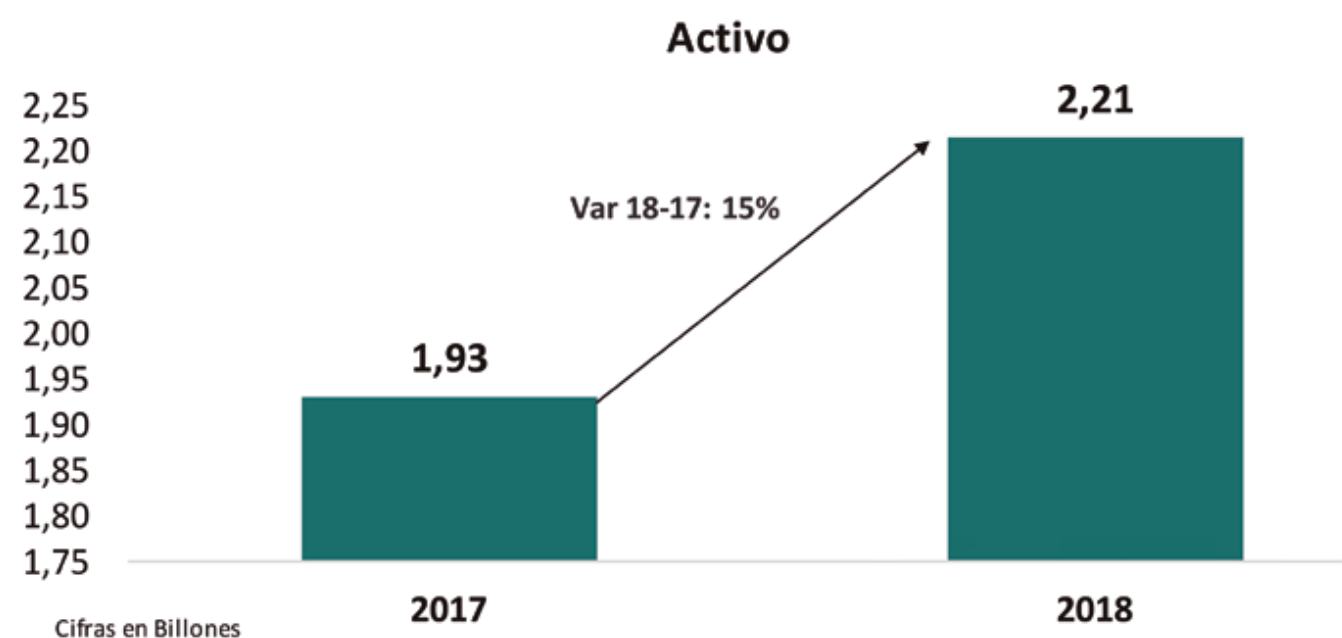
Culminados estos procesos el Banco redefinió su marca, dejando atrás el isotipo que acompañó el ejercicio exitoso de los últimos años y presentó una nueva imagen, que busca reflejar ante el mercado una marca, ágil, innovadora, fresca, digital, transparente y más cercana al cliente.

En el mes de noviembre se implementó con éxito el cambio de esta nueva imagen en toda la red de oficinas y en los nuevos canales y medios de pago, buscando ser reconocidos como el primer Banco Digital de Colombia.



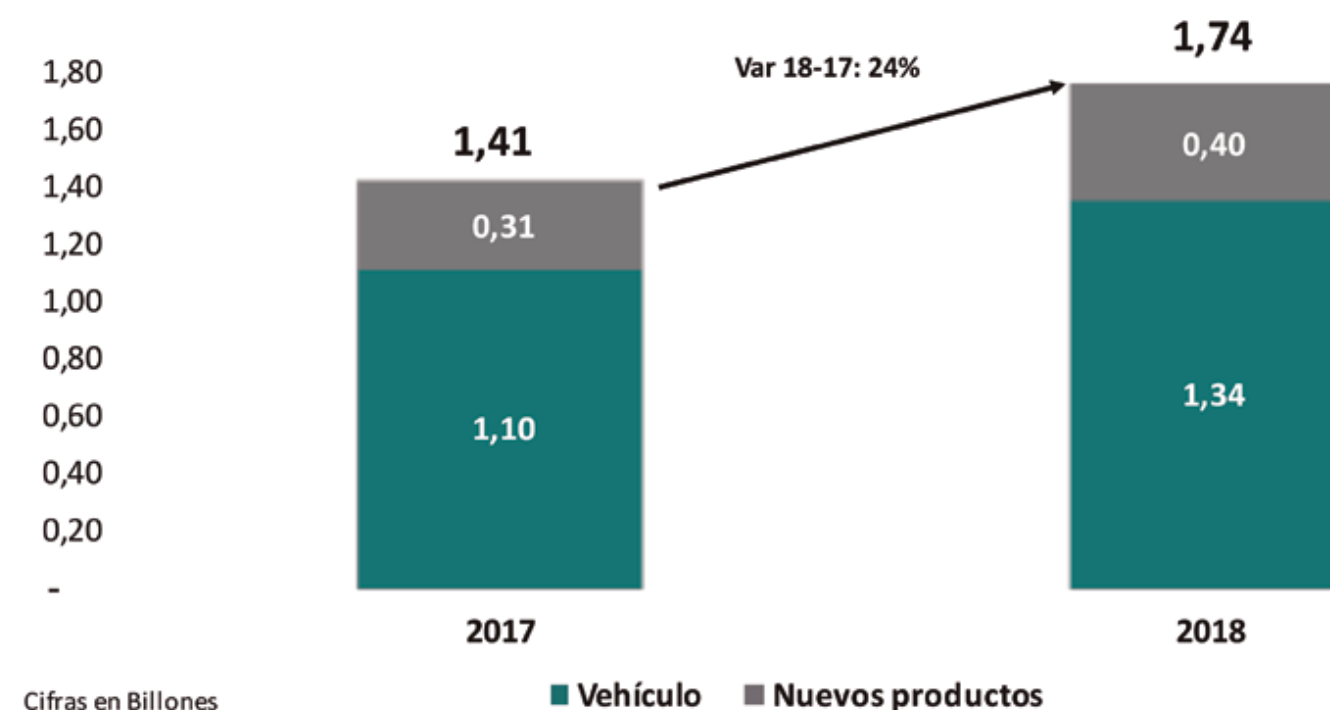
EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

El Banco creció su activo 15% en relación con el año anterior. Nivel superior al observado por el promedio de la industria bancaria que cerró sobre el 8%.



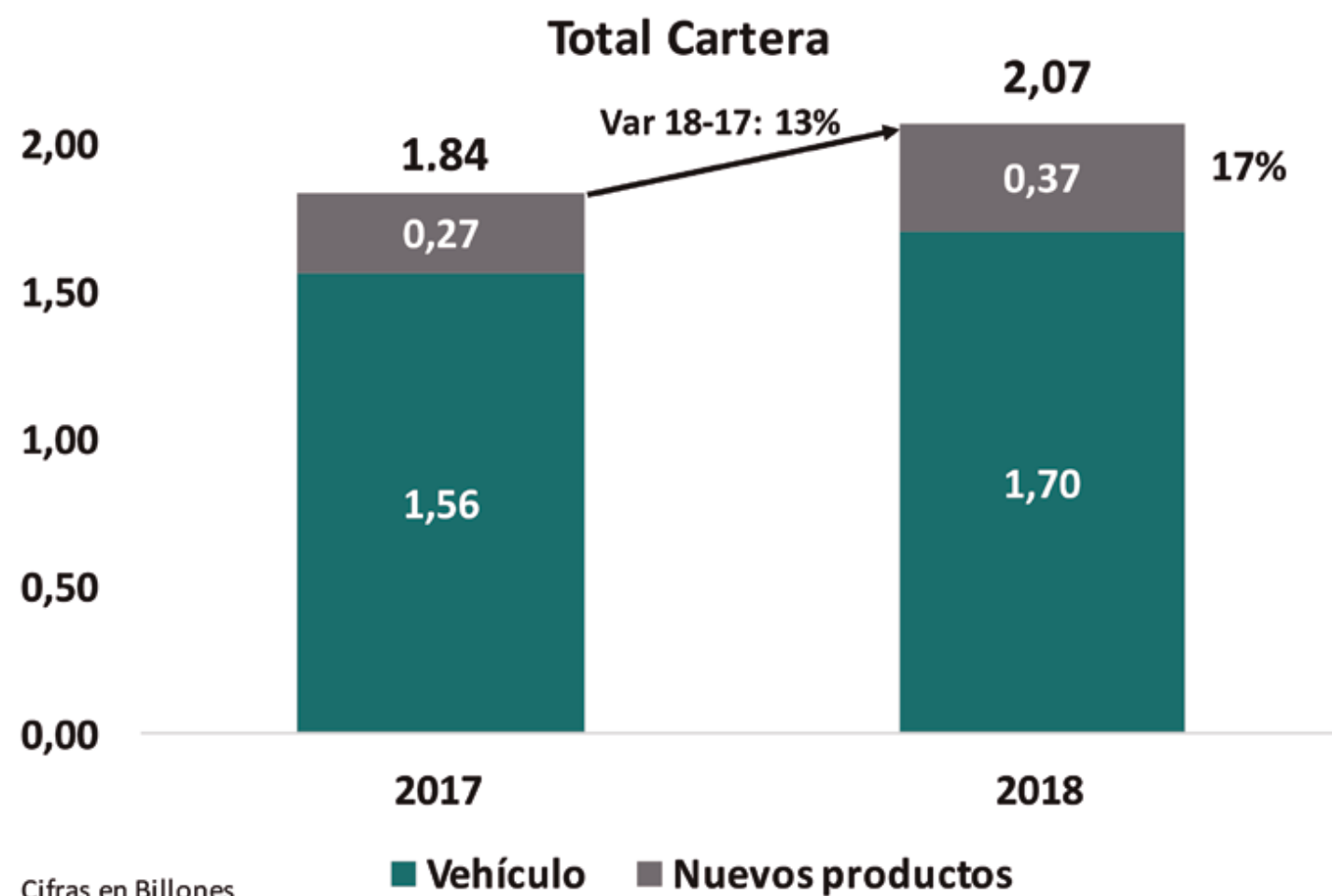
DESEMBOLSOS

Los desembolsos crecieron 24%, con un desempeño positivo en todas sus líneas de negocio



EVOLUCIÓN DE LA CARTERA

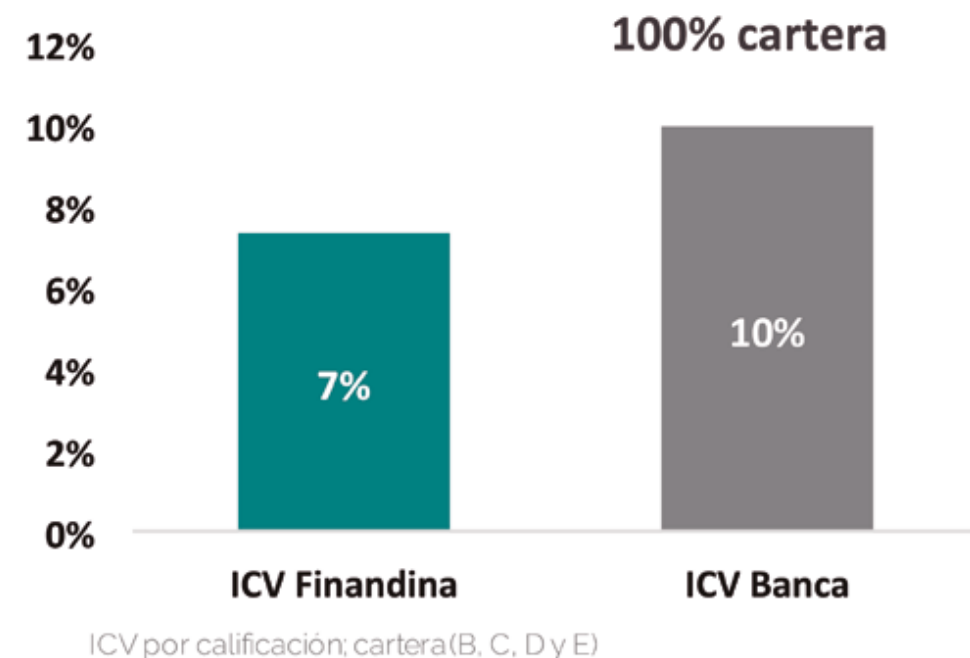
El Banco mantiene una estrategia de diversificación del activo, los nuevos productos (tarjeta de crédito, libre inversión y libranza) representan el 17% del total de la cartera.



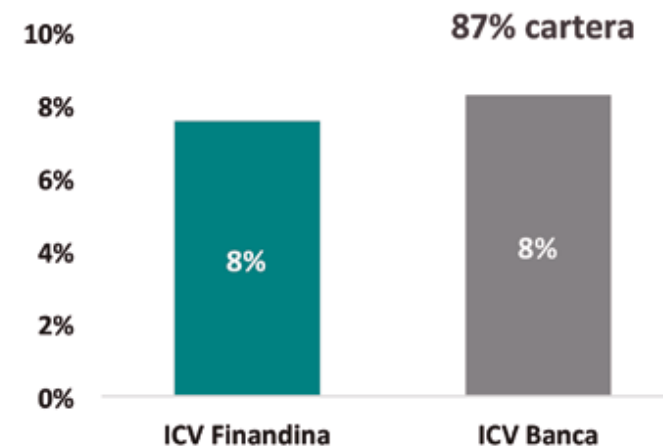
CALIDAD DE LA CARTERA

El indicador de cartera vencida (ICV) por calificación de riesgo (saldo cartera BCDE), se ubicó sobre el 7,34%, resultado que contrasta positivamente con los observados en la Banca que se ubicaron al cierre sobre el 9,9%.

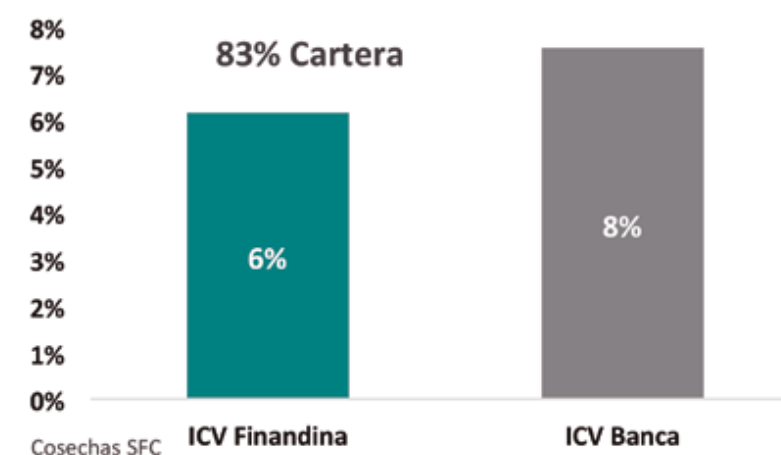
ICV por calificación total



ICV por calificación consumo

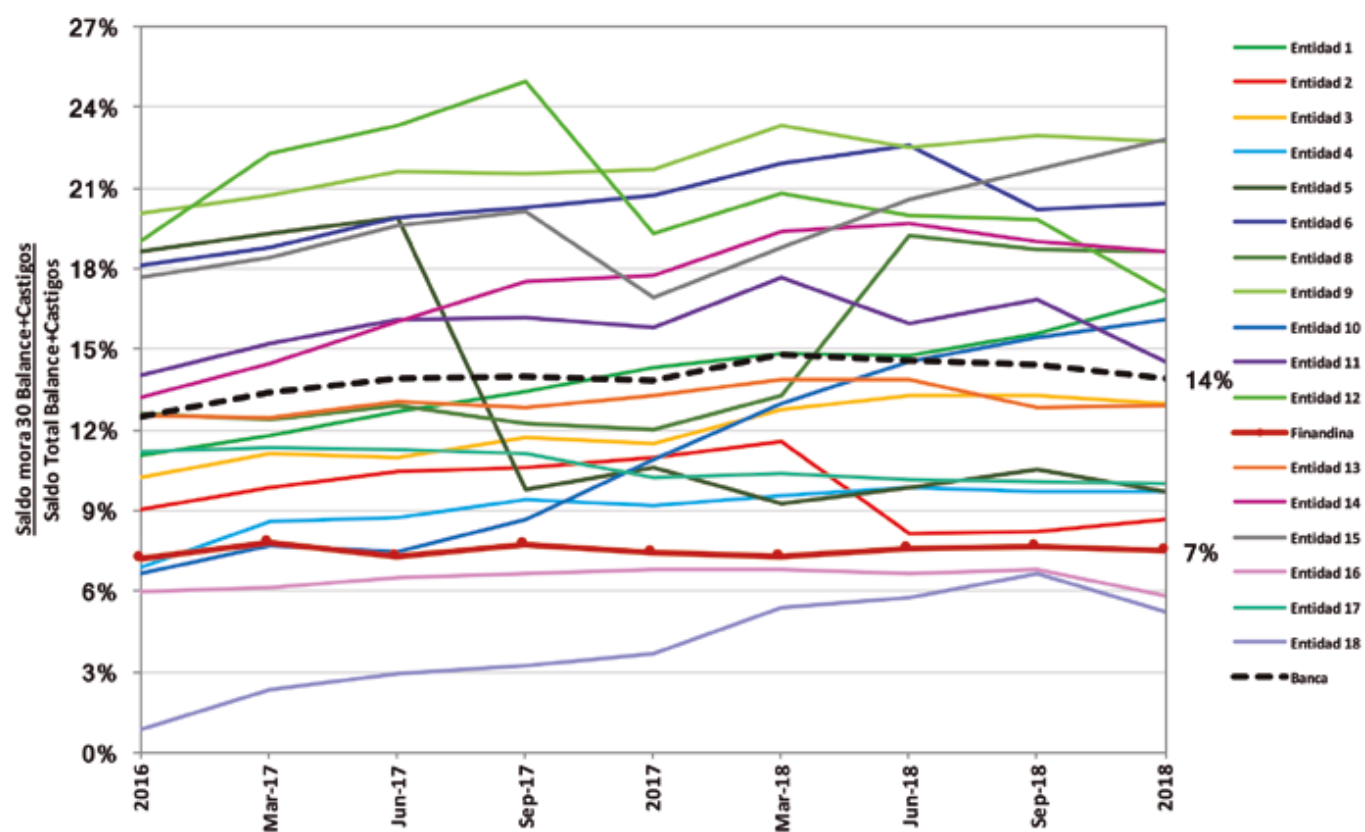


ICV MORA VEHÍCULOS



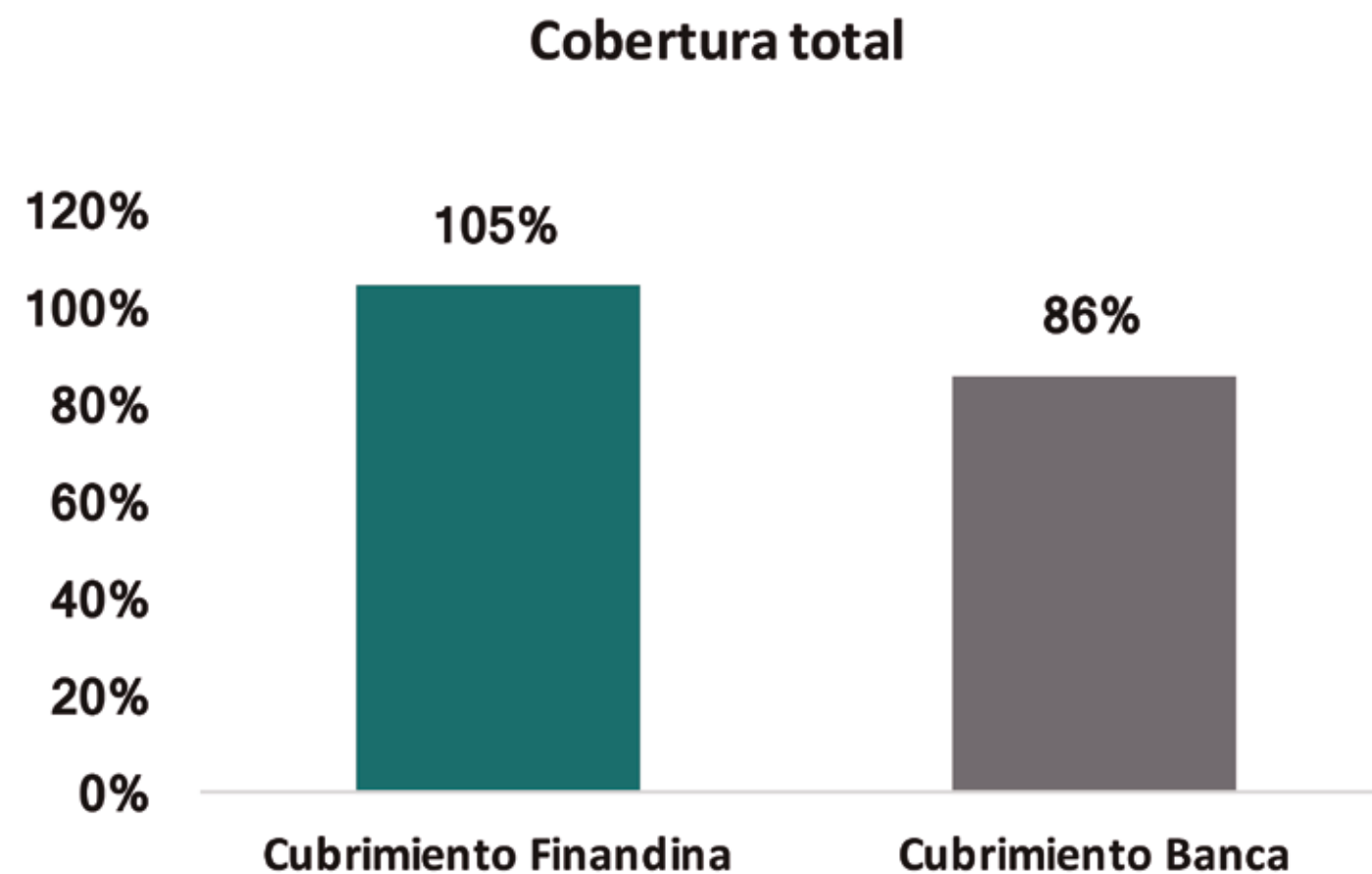
INDICADOR MORA 30 BALANCE Y CASTIGOS

El Banco mantiene uno de los mejores indicadores de calidad de la cartera incluyendo castigos.



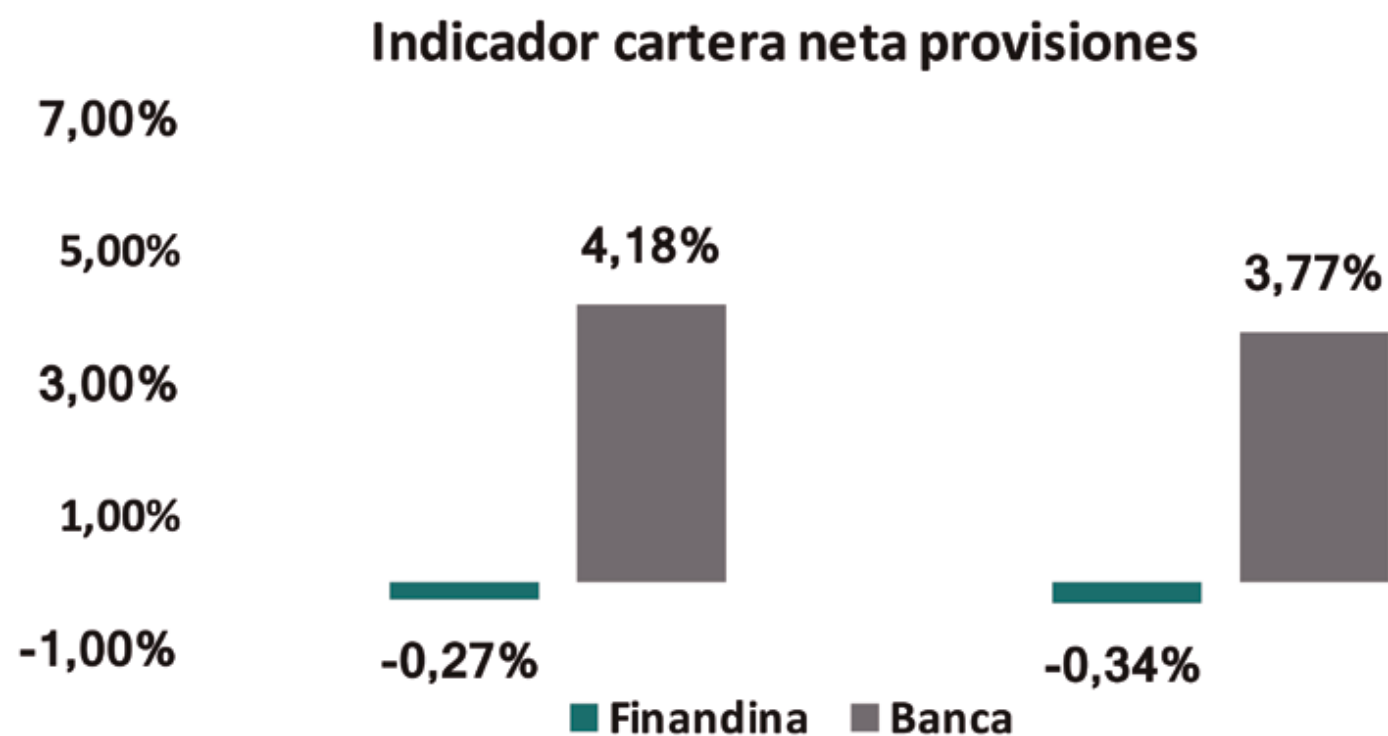
COBERTURA POR CALIFICACIÓN TOTAL

El Banco mantiene un nivel de cobertura por calificación de riesgo, por encima del promedio la industria bancaria.



INDICADOR NETO DE PROVISIÓN

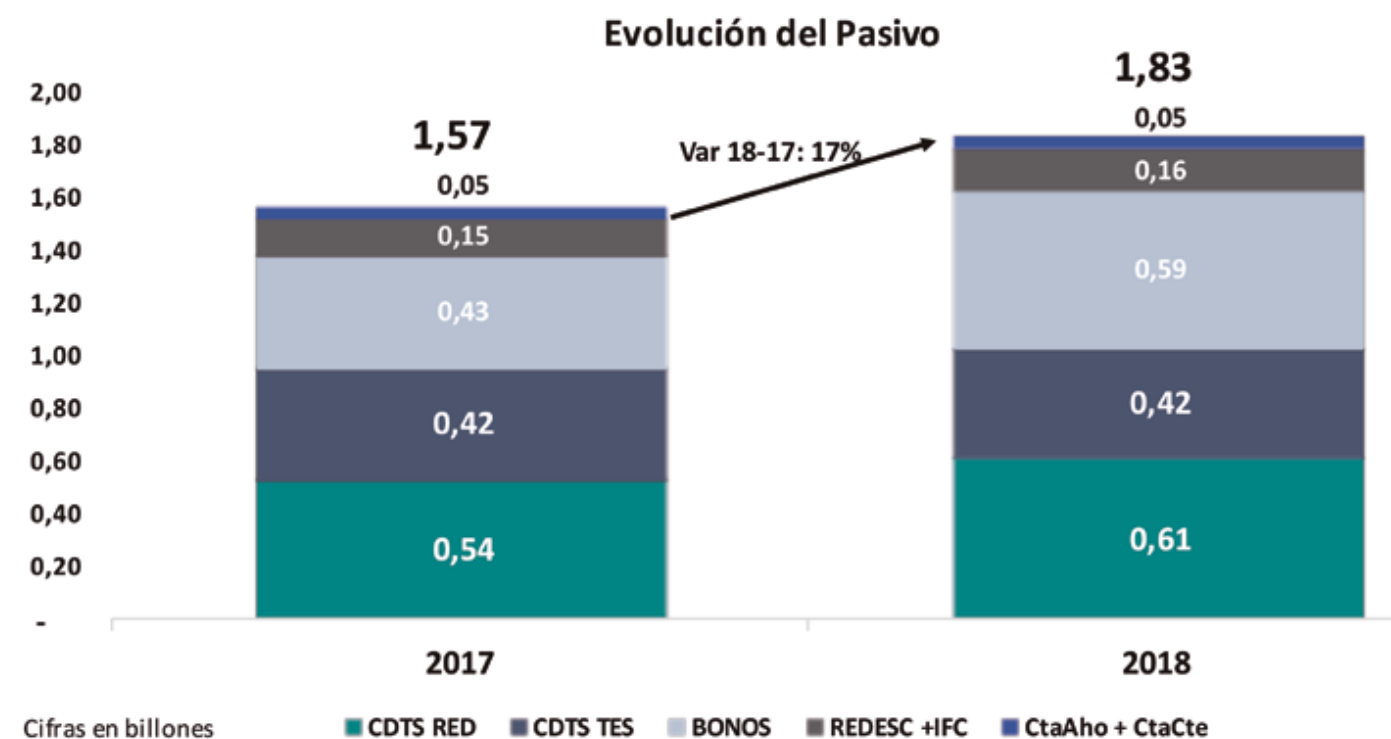
El índice de calidad de cartera neto de provisiones refleja la porción de cartera vencida que las entidades no tienen cubierta con provisiones. Finandina ha presentado históricamente niveles adecuados y mejores a los del sistema y otros bancos.



Indicador neto de provisiones = (Cartera calificada B,C,D y E) – provisiones / Cartera Bruta

CRECIMIENTO Y ESTRUCTURA DEL FONDEO

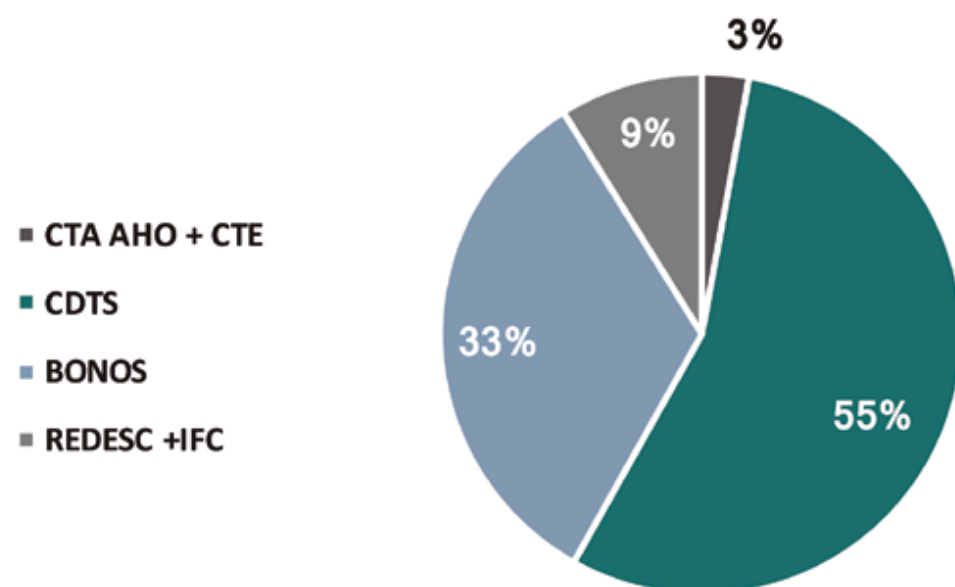
El Banco mantiene un fondeo estable, cuenta con instrumentos de largo plazo que mitigan el riesgo de liquidez.



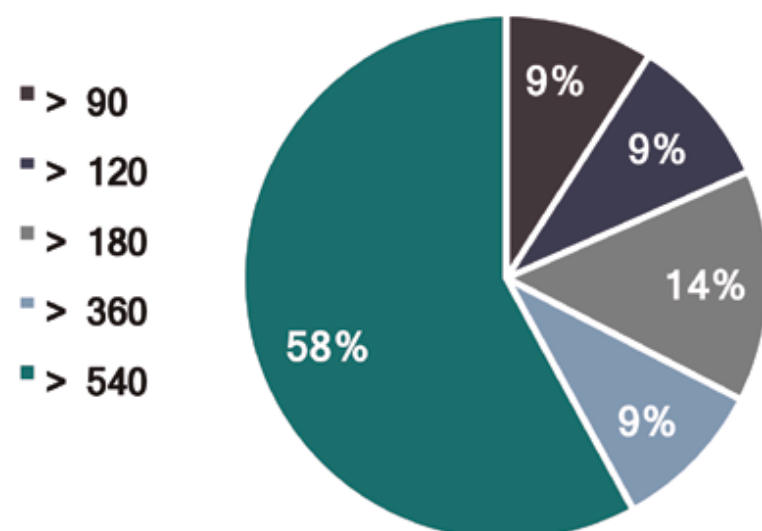
FONDEO

El 68% del Fondeo está representando en recursos de largo plazo (mayores a 12 meses), situación que mitiga el riesgo de liquidez.

Composición del Fondeo

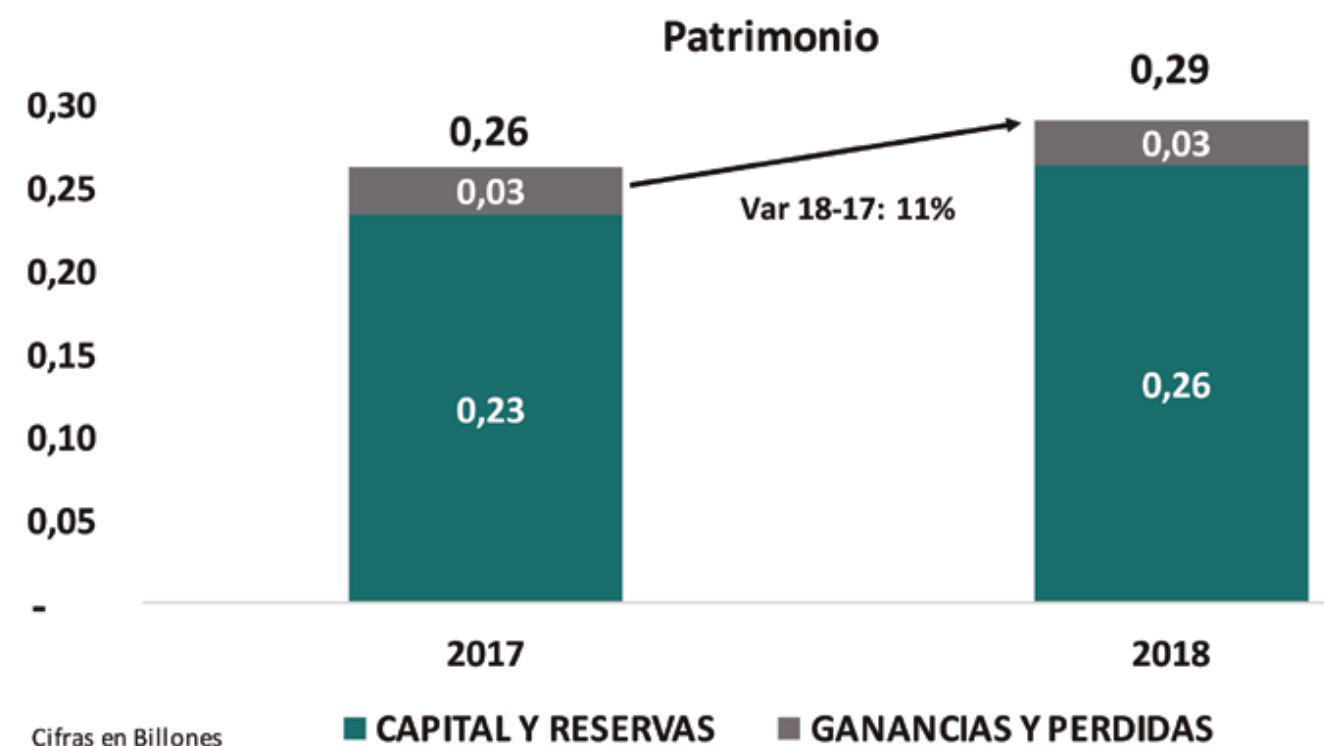


Concentración del fondeo



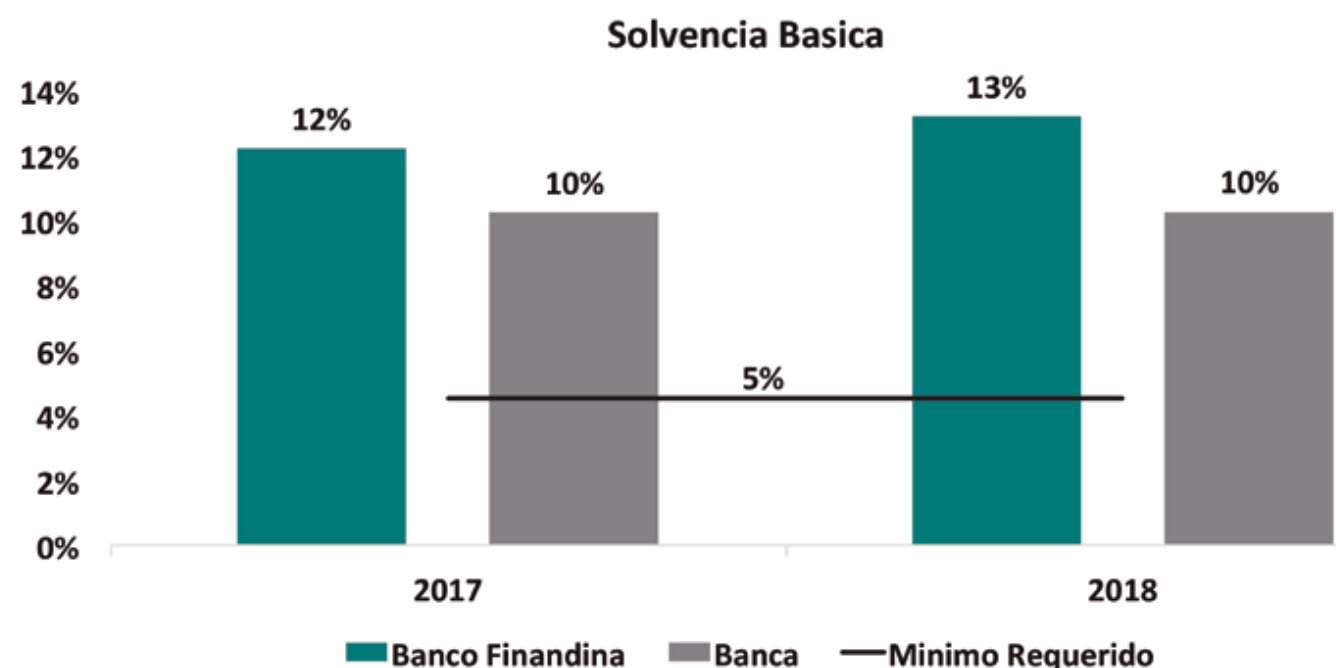
FORTALEZA PATRIMONIAL

El Banco cuenta con un Patrimonio de alta calidad, representado en capital pagado y reservas legales, el incremento del Patrimonio de 2017 a 2018 es producto principalmente de la decisión de los accionistas de retener las utilidades del ejercicio en un 100%.



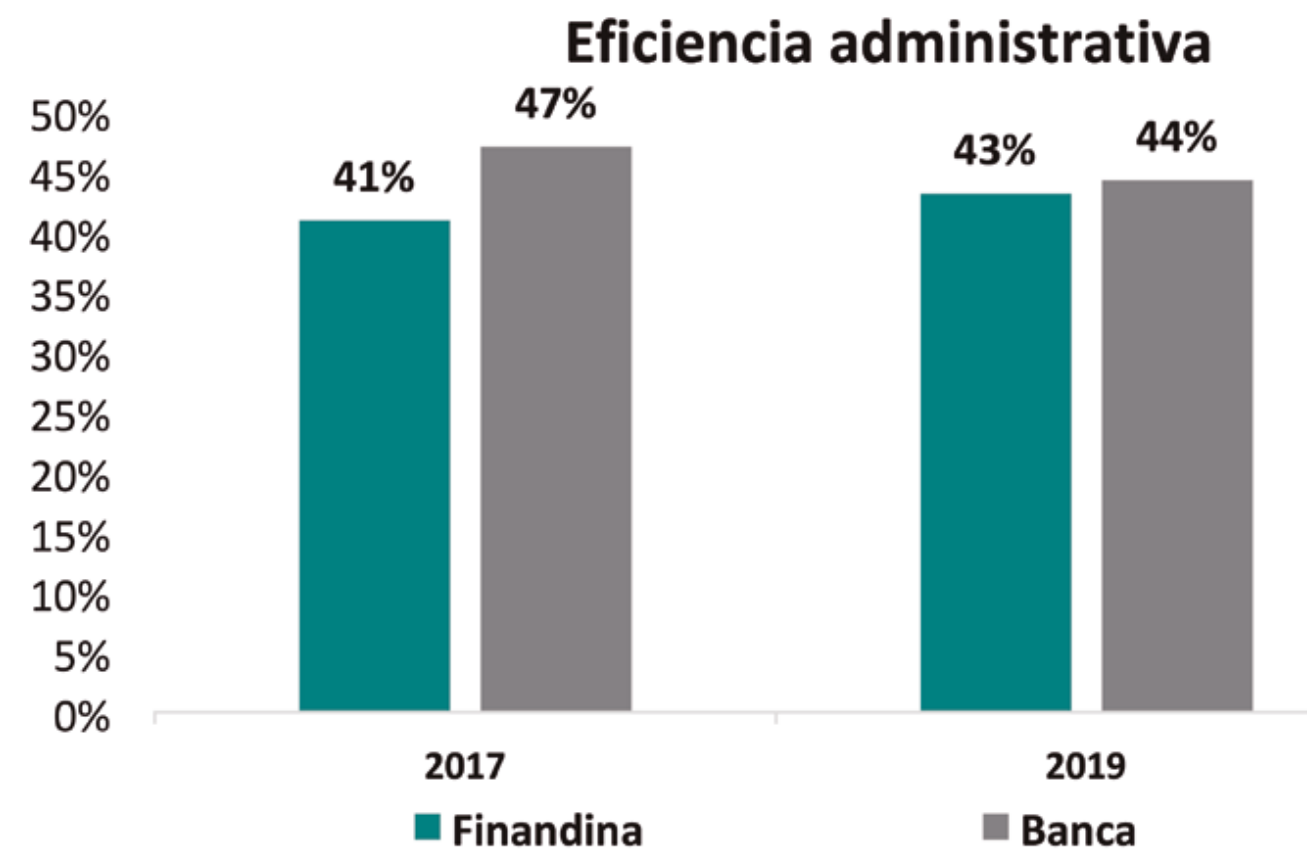
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA

El margen de solvencia básica del Banco continúa siendo uno de los mayores de la industria bancaria, por encima de los mínimos legales y los estándares de Basilea.



EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

El indicador de eficiencia, medido como la relación de los costos administrativos sobre el margen financiero bruto, presenta históricamente mejor desempeño en comparación con el promedio del mercado. Durante 2018, vino acompañado de inversiones y gastos cuantiosos en investigación, desarrollo y sobre todo en tecnología que se reconocieron en el PyG. Este esfuerzo busca garantizar una experiencia en los usuarios digitales apalancada en las últimas tendencias en lo que respecta a hardware y software, inteligencia artificial, analítica y ciberseguridad.



Cálculo: Costo Administrativo / Margen financiero bruto



ESTADOS FINANCIEROS

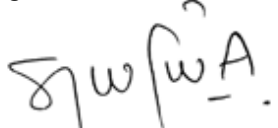
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	2018	2017
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	212.140	141.431
Activos financieros de inversión			
Inversiones negociables		1.044	2.862
Inversiones en títulos participativos		1.237	1.220
Inversiones hasta el vencimiento		43.931	37.451
Total activos financieros de inversión	8	\$ 46.212	\$ 41.533
Cartera de crédito y leasing financiero			
Cartera de consumo		1.804.980	1.626.630
Cartera comercial		264.040	205.047
Cartera de microcrédito		1.184	3.820
Total cartera de crédito y leasing financiero		2.070.204	1.835.497
Menos: Deterioro de cartera		(158.932)	(122.552)
Cartera de crédito y leasing financiero, neto	9	\$ 1.911.272	\$ 1.712.945
Intereses y otras cuentas por cobrar, neto	10	35.694	28.209
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	2.061	1.111
Propiedades y equipo, neto	12	3.214	2.933
Activos intangibles, neto	13	2.423	1.854
Impuesto sobre la renta corriente	14	78	0
Total Activos		\$ 2.213.094	\$ 1.930.016
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	15	1.704.134	1.460.636
Obligaciones financieras	15	104.489	62.016
Créditos con entidades multilaterales	15	53.604	84.372
Total pasivos financieros a costo amortizado		\$ 1.862.227	\$ 1.607.024
Impuesto sobre la renta corriente		0	5.341
Impuesto diferido, neto		259	305
Impuesto a las ganancias	14	\$ 259	\$ 5.646
Cuentas por pagar y otros pasivos	16	60.428	53.850
Total Pasivos		\$ 1.922.914	\$ 1.666.520
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	17	53.945	53.945
Reservas	18	208.226	179.610
Ganancias acumuladas			
Resultado de ejercicios anteriores por convergencia a NIIF		0	1.604
Utilidad del ejercicio		26.669	28.616
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		1.101	1.086
Adopción normas internacionales de información financiera		0	(1.365)
Resultado ejercicios anteriores - Realización ORI		239	0
Total ganancias acumuladas		\$ 28.009	\$ 29.941
Total Patrimonio		\$ 290.180	\$ 263.496
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 2.213.094	\$ 1.930.016

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros


Orlando Forero Gómez
Gerente General


Sandra López Acevedo
Contador Público
TP 190393-T


Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 30.723-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 29 de enero de 2019

Estado de Resultado Integral y Otro Resultado Integral

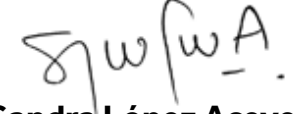
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2017) (Valores expresados en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Notas	2018	2017
Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda	20	\$ 313.089	\$ 289.430
Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		307.170	282.750
Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado		1.764	1.475
Otros Intereses		4.155	5.205
Gasto por intereses	21	\$ 105.430	\$ 112.855
Depósitos de clientes		63.910	68.551
Obligaciones financieras		11.648	15.397
Títulos de inversión		29.872	28.907
Total ingresos netos por intereses y valoración de títulos de deuda		\$ 207.659	\$ 176.575
Deterioro activos financieros y recuperación de cartera	22	\$ 68.761	\$ 48.934
Deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto		91.606	77.727
Recuperación de cartera		22.845	28.793
Ingresos netos por intereses después de provisión y recuperación		\$ 138.898	\$ 127.641
Ingresos por comisiones y otros servicios	23	37.101	28.529
Gastos por comisiones y otros servicios	24	3.839	2.994
Ingresos netos por comisiones		\$ 33.262	\$ 25.535
Otros ingresos	25	6.025	3.228
Otros gastos (Ventas, de personal, generales y otros)	26	134.496	106.666
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		\$ 43.689	\$ 49.738
Impuesto a las ganancias y CREE	14	17.020	21.122
Utilidad del ejercicio		\$ 26.669	\$ 28.616
OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)			
Utilidad en instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	17		42
Impuesto a las ganancias por instrumentos financieros medidos a valor razonable	14	(2)	(4)
Otro resultado integral del año, Neto de impuesto		\$ 15	\$ 38
Resultado integral total del año		\$ 26.684	\$ 28.654
Utilidad neta por acción		4,94	5,31

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros


Orlando Forero Gómez
Gerente General


Sandra López Acevedo
Contador Público
TP 190393-T

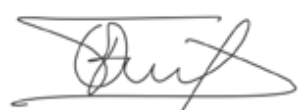

Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 30.723-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 29 de enero de 2019

Estados de Cambio en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS				TOTAL PATRIMONIO
				RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA ORI	ADOPCIÓN (NCIF)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	17	\$ 53.945	\$167.514	\$ 1.604	\$ 24.191	\$ 1.048	\$(1.365)	\$ 246.937
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas		0	0	24.191	(24.191)	0	0	0
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades líquidas		0	20.728	(12.096)	0	0	0	8.632
Liberación de reservas ocasionales		0	(8.632)	0	0	0	0	(8.632)
Constitución de reservas ocasionales		0	0	(12.096)	0	0	0	12.095
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI, neto de impuestos		0	0	0	0	38	0	38
Utilidad del ejercicio		0	0	0	28.616	0	0	28.616
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		\$53.945	\$179.610	\$ 1.604	\$ 28.616	\$ 1.086	\$(1.365)	\$ 263.496
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas		0	0	28.616	(28.616)	0	0	0
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades líquidas		0	26.616	0	0	0	0	0
Liberación de reservas ocasionales		0	(17.000)	0	0	0	0	(17.000)
Incremento de la reserva legal por apropiación reserva ocasional		0	17.000	0	0	0	0	17.000
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI, neto de impuestos		0	0	0	0	15	0	15
Resultado ejercicios anteriores - Realización ORI		0	0	(1.365)	0	0	1.365	0
Utilidad del ejercicio		0	0	0	26.669	0	0	26.669
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		\$ 53.945	\$ 208.226	\$ 239	\$ 26.669	\$ 1.101	\$ 0	\$ 290.180

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros



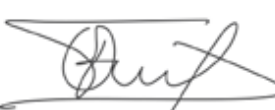
Orlando Forero Gómez
Gerente General



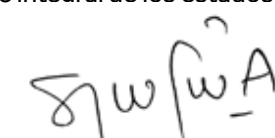
Sandra López Acevedo
Contador Público
TP 190393-T



Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 30.723-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 29 de enero de 2019



Orlando Forero Gómez
Gerente General



Sandra López Acevedo
Contador Público
TP 190393-T



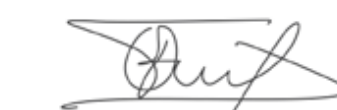
Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 30.723-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 29 de enero de 2019

Estado de Flujo de Efectivo

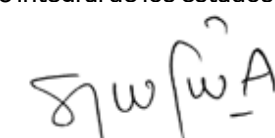
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017) (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	26.684	28.654
Otro resultado integral (ORI no realizado)	15	(38)
Resultado del ejercicio	26.669	28.616
Movimiento de partidas que no involucra efectivo		
Depreciación de propiedades y equipo	1.367	705
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	219	147
Amortización intangibles	1.637	1.003
Deterioro:		
Cartera de créditos	179.688	154.270
cuentas por cobrar y otras	10.009	9.244
Activos no corrientes mantenidos para la venta	174	45
Valoración:		
Inversiones	(1.728)	(1.409)
Instrumentos de patrimonio	15	38
Recuperación deterioro:		
Cartera	(95.006)	(83.328)
Cuentas por cobrar	(3.932)	(2.459)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta (Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(23)	(6)
Propiedades y equipo	0	2
Efectivo generado en las actividades de operación	\$ 119.023	\$ 106.860
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera amortizada	1.252	1.015
Castigos cartera	(48.302)	(53.890)
Castigos cuentas por cobrar	(4.761)	(5.723)
Colocación de cartera	(1.568.519)	(1.233.386)
Compra de cartera	(1.995)	(31.637)
Cuentas por cobrar	(8.951)	(2.849)
Gastos pagados por anticipado	(148)	(234)
Pagos o abonos de cartera de créditos	1.334.743	1.061.353
Prima compra de cartera	(188)	(2.847)
Cuentas por pagar y otros pasivos	8.486	9.393
Depósitos de clientes	77.066	132.480
Emisión títulos de inversión en circulación	280.000	211.750
Redención títulos de inversión en circulación	(113.568)	(115.464)
Impuesto a las ganancias	(7.295)	(4.178)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación	\$ (52.179)	\$ (34.217)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de:		
Intangibles	(2.207)	(1.571)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(1.648)	(1.462)
Disminución (aumento) de inversiones	(2.952)	(11.678)
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la venta	(1.032)	(956)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión	\$ (7.839)	\$ (15.667)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Disminución en:		
Dividendos pagados en efectivo	0	(12.096)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	11.704	(31.003)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación	\$ 11.704	\$ (43.099)
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	70.709	13.877
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	141.431	127.554
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 212.140	\$ 141.431

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros



Orlando Forero Gómez
Gerente General



Sandra López Acevedo
Contador Público
TP 190393-T



Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 30.723-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 29 de enero de 2019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Banco Finandina S.A. notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, (expresados en millones de pesos colombianos excepto la utilidad por acción).



NOTA 1

ENTIDAD QUE REPORTA

De acuerdo con la Resolución 201 de febrero 10 de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia, otorgó la licencia de operación como Establecimiento Bancario a Banco Finandina S.A. o Finandina Establecimiento Bancario, entidad de derecho privado constituida mediante escritura pública No. 791 del 7 de marzo de 1977, otorgada en la Notaría Primera del Círculo de Bogotá. El Banco está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia y el término de vigencia de la sociedad va hasta el año 2076, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término.

El Banco tiene su domicilio principal en Colombia en Chía (Cundinamarca), cuenta con agencias en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Ibagué, Bucaramanga, Villavicencio y Pereira. El número de empleados contratados directamente por el Banco al 31 de diciembre de 2018 es de 805 (726 en 2017).

Banco Finandina S.A. tiene como objeto social desarrollar todas las actividades autorizadas en la ley o que se autoricen en el futuro a los establecimientos bancarios, lo que le permite captar recursos del público a través de los mecanismos autorizados, con el fin de realizar operaciones activas de crédito, efectuar operaciones de arrendamiento financiero en relación con toda clase de bienes muebles e inmuebles.

El Banco forma parte del grupo empresarial Seissa S.A, Finandina no posee sociedades subordinadas y no ha celebrado contratos con corresponsales no bancarios de los que trata el Decreto 2233 de 2006.

NOTA 2

BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Marco técnico normativo

Los estados financieros 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 y compiladas por el Decreto 2483 de 2018 (Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 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 Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2016.

Los establecimientos de crédito en Colombia conforme a la Superintendencia Financiera aplican a los estados financieros individuales las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- NIC 39 Respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro
- NIIF 9 Respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones,

Adicional a lo anterior, la circular 036 de 2014 establece excepción para los bienes recibidos en dación de pago o restituidos independiente de la clasificación contable.

Para estos casos se continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los estados financieros y las notas que se acompañan, fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal según consta

en el acta número 493 del 29 de enero de 2019 y acta 481 del 23 de enero de 2018, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptada en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los estados financieros principales.

b) Moneda funcional y de presentación

Para la presentación de los presentes estados financieros su moneda funcional y de preparación es el peso colombiano.

Las cifras de los estados financieros y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos, y han sido redondeadas a la unidad más cercana.

c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NCIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es evidenciada y en cualquier período futuro afectado.

d) Bases de medición

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico; con excepción de las

inversiones negociables las cuales se miden por su valor razonable con cambio en el estado de resultados y la inversión en títulos participativos con cambio en el otro resultado integral (ORI), según corresponda.

e) Valor razonable

En general, la estimación del valor razonable se centra en la operación de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los títulos de deuda y de patrimonio cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo en la frecuencia y volumen suficiente; con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. De esta forma, sólo algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables, tales como:

• Portafolio de Inversiones:

El Banco calcula diariamente el valor razonable del portafolio de inversiones, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios (PRECIA S.A.).

• Inversiones en títulos participativos

Estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA S.A.

f) Presentación

La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La siguiente es la presentación de los estados financieros definidos por el banco:

• Estado de Situación Financiera: Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante.

• Estado de resultado y otro resultado integral: Se presenta discriminado por la naturaleza de los ingresos y gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información fiable, apropiada y relevante.

• Estado de cambios en el patrimonio: Se presenta en formato por columnas donde se concilian los saldos iniciales y finales de cada partida del patrimonio neto.

• Estado de flujos de efectivo: Se presenta por el método indirecto. Para este estado financiero, el Banco dentro de su modelo de negocio capta recursos a través de colocación de bonos ordinarios de deuda, CDT'S, cuentas corrientes y de ahorro, los cuales son destinados a la financiación en las diferentes líneas de crédito que se ofrecen al público, es así, como se clasifican en actividades de operación en este estado financiero.

g) Negocio en marcha

El Banco ha preparado sus estados financieros sobre la base de negocio en marcha. Para lo cual se ha considerado la situación financiera actual, el resultado de las operaciones y las intenciones de crecimiento que tiene. A la fecha de este informe no se conoce ninguna situación que pueda indicar que el Banco no tenga la posibilidad para continuar como negocio en marcha.

NOTA 3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con NCIF, a menos que se indique lo contrario:

1. Transacciones en moneda extranjera

El Banco no cuenta con activos y pasivos monetarios en moneda extranjera. No obstante, en caso de haberlas, las erogaciones o gastos producto del desarrollo de sus operaciones que se facturan en moneda extranjera, son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevalente en la fecha de la transacción.

2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales inferiores a tres meses desde la fecha de adquisición, y que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por el Banco para garantizar liquidez en el balance y cumplir sus compromisos contractuales de corto plazo.

3. Activos financieros

La siguiente política es aplicable al portafolio de inversiones, cartera de créditos y cuentas por cobrar y todas aquellas inversiones en las que la Junta Directiva y/o la Alta Gerencia de Banco autoricen invertir:

3.1 Activos financieros de inversión

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco con la finalidad de

mantener una reserva de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir significativamente el riesgo de mercado al que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, están obligadas a valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en bienes inmuebles, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico que conforman los portafolios o carteras colectivas bajo su control, sean éstos propios o administrados a nombre de terceros, de conformidad con lo dispuesto en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por dicho órgano de control.

Las inversiones se clasifican en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta se clasifican en valores de deuda o valores participativos.

• La clasificación establecida para las inversiones es la siguiente:

a. Inversiones negociables: Todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

b. Inversiones para mantener hasta el vencimiento: Todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión respecto del cual el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal,

contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

c. Inversiones disponibles para la venta: Los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de las cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas cuando menos durante seis (6) meses contados a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría. Durante los años 2017 y 2018 no se han registrado saldos en esta clasificación.

• La valoración de las inversiones se realiza de la siguiente manera:

La valoración tiene como objeto fundamental el cálculo, registro contable y revelación del valor o precio justo de intercambio, al cual un título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalentes en el mercado en dicha fecha.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia, teniendo en cuenta la clasificación de la inversión. Las inversiones en títulos de deuda clasificadas para mantener hasta el vencimiento y las forzosas se valoran exponencialmente a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

La valoración del portafolio se realiza teniendo en cuenta la clasificación de las inversiones, así:

a) Valores de deuda negociables

Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables, se valoran de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica. Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se efectúa la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno de acuerdo con el siguiente procedimiento:

• Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital. Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.

La determinación de los rendimientos se efectúa conforme a las siguientes reglas:

1. Valores de deuda a tasa fija. Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal, la correspondiente tasa pactada en el título, o los pagos específicos contractualmente establecidos, según el caso.

2. Valores de deuda a tasa variable. Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal, el valor del índice o indicador variable pactado, incrementado o disminuido en los puntos porcentuales fijos establecidos en las condiciones faciales del respectivo valor, cuando sea del caso.

a. Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, éste se utiliza para el cálculo del flujo próximo, y para los flujos posteriores, se utiliza el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.

b. Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el

empleo del valor del indicador de la fecha de vencimiento del período a remunerar, se utiliza para el cálculo de todos los flujos el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.

c. Para los títulos indexados al IPC, tales como los TES Clase B a tasa variable, los flujos futuros de fondos se determinan utilizando la variación anual del IPC conocida el día de la valoración y el porcentaje contractual acordado.

3. Valores con opción de prepago. Los rendimientos y las fechas de pago, para efectos de valoración, son los que resultan de proyectar los flujos futuros del valor, de conformidad con las metodologías determinadas en el prospecto de emisión.

b) Valores de deuda para mantener hasta el vencimiento

Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días.

• La contabilización establecida para las inversiones es la siguiente:

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

a. Inversiones Negociables: Se valoran con precios justos de

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %	Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa 90	3	Noventa 90
B+, B, B-	Setenta 70	4	Cincuenta 50
CCC	Cincuenta 50	5 y 6	Cero 0
DD, EE	Cero 0		

intercambio suministrados por un proveedor de precios, la diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el del día inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta el estado de resultados del período.

b. Inversiones para mantener hasta el vencimiento: Se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, la diferencia que se presente entre el valor actual y el del día inmediatamente anterior se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período.

c) Registro del deterioro para las inversiones:

Para los años 2018 y 2017, el Banco no contó con inversiones o valores no calificados, que generen registró de deterioro en los estados financieros. No obstante, lo anterior, la política prevista para estas operaciones es la siguiente:

Los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones, y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizadas por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:



Las provisiones de las inversiones clasificadas para mantener hasta el vencimiento respecto de las cuales se establezca un precio justo de intercambio, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y el precio justo.

No están sujetos a este ajuste los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN.

d) Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables de algunos activos (financieros y no financieros). El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA S.A. El proveedor cuenta con las metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Jerarquía de valor razonable sobre activos por tipo de instrumento sobre la base recurrente

2018					
Instrumento	Valor de Mercado	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
CDT	0	0,00%	0	0	0
TIPS	695	30,47%	0	695	0
Fondos Comunes	349	15,30%	0	349	0
Títulos Participativos	1.237	54,23%	0	0	1.237
Total	2.281	100,00%	0	1.044	1.237

2017					
Instrumento	Valor de Mercado	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
CDT	1.520	37,23%	0	1.520	0
TIPS	1.000	24,51%	0	1.000	0
Fondos Comunes	342	8,38%	0	342	0
Títulos Participativos	1.220	29,88%	0	0	1.220
Total	4.082	100,00%	0	2.862	1.220

La NIIF 13 establece la siguiente jerarquía para la medición del valor razonable:

Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos no observables importantes para el activo o pasivo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco registró acciones en títulos participativos de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido, implica la no intención de su negociación en el corto plazo. Estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA S.A., por su importe no reviste importancia relativa para la interpretación de los estados financieros.

Durante 2018 y 2017 no se realizaron clasificaciones entre categorías.

3.2 Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Representan las financiaci3nes otorgadas por el Banco, clasificadas según su cuantía y destinaci3n en comercial, consumo y microcrédito.

Periódicamente se evalúa el riesgo de pérdida de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar; y se contabilizan las provisiones consideradas necesarias para su protecci3n, con base en las disposiciones emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia. (Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones).

Banco Finandina causa como ingreso los intereses corrientes y el componente financiero de la cartera de crédito y leasing con mora inferior a 2 meses y para la cartera de microcrédito inferior a 1 mes; para operaciones con mora superiores, el registro se realiza en cuentas de control.

Cuando se suspende la causaci3n de rendimientos, cánones e ingresos por otros conceptos, el Banco provisiona la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

El Banco mantiene la política de castigar la cartera vencida al cumplir doce meses de mora o cuando se conocen condiciones graves que puedan afectar el valor de los activos. No obstante, durante el ejercicio la Junta Directiva consideró conveniente castigar algunas operaciones adicionales, atendiendo a criterios de prudencia y protecci3n de la cartera.

La cartera de crédito y las operaciones de leasing, se contabilizan dentro de los activos y en cuentas de control en consideraci3n al riesgo (calificaci3n), y a la altura de mora (temporalidad), respectivamente.

Las opciones de compra y cánones por recibir de los contratos de leasing financiero se contabilizan en cuentas contingentes.

La política de provisiones se basa en lo estipulado en el Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones, que establecen la constituci3n de provisiones individuales a través de la aplicaci3n de los Modelos de Referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia para cada tipo de cartera; MRC (Modelo de Referencia de Cartera Comercial) y MRCO (Modelo de Referencia de Cartera de Consumo).

De igual forma el Banco implementó el cálculo de la provisi3n adicional, en atenci3n a la circular 047 de noviembre de 2016, la cual modifica el numeral 5 del Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, correspondiente al cálculo de la pérdida esperada en el modelo de referencia para la cartera de consumo

La composici3n de la cartera por montos, regiones, entre otros se describe en la Nota 9.

Políticas y criterios en materia de garantías

El negocio del Banco sigue centrado en la colocaci3n de cartera de créditos, cuyo saldo representa más del 90% del activo, el 82% de la cartera está representada en la línea de financiaci3n de vehículos que cuentan con el respaldo de garantías admisibles sin incluir los seguros asociados a las obligaciones, que protegen aún más el negocio. Finandina es una de las entidades con mayor proporci3n de garantías reales en su balance, siendo un aspecto favorable y positivo en términos de la gesti3n del riesgo de crédito. En la mayoría de los casos, los créditos y

las operaciones de leasing se realizan sobre vehículos automotores con menos de quince (15) años de antigüedad, adquiridos en concesionarios, distribuidores autorizados o directamente a personas naturales o jurídicas. En estos casos la garantía es real (idónea) sobre el vehículo, para ello se suscribe un contrato o garantía mobiliaria, un contrato de arrendamiento financiero o un contrato de arrendamiento operativo.

El valor de la garantía al inicio del crédito corresponde al valor facturado por el concesionario o distribuidor autorizado, o en su defecto, el valor determinado por peritos especializados. A lo largo de la vida útil del crédito se valora la garantía según las tablas expedidas por Fasecolda para determinar el valor asegurable y coberturas de las garantías de los vehículos financiados.

El Banco también celebra operaciones de crédito de libre inversi3n con garantía personal, en algunos casos otorga estos créditos con contratos de libranza, tarjeta de crédito o de consumo.

Política de compra y venta de cartera

Dando cumplimiento a la Circular Externa 100 de 1.995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, en la compra de cartera de créditos, cuando se presenten diferencias entre el valor facial de la cartera adquirida y el valor desembolsado, tales diferencias se registrarán en subcuentas complementarias valuativas a título de descuento o prima por amortizar. La amortizaci3n se hace en forma exponencial durante la vigencia de cada título. (Ver Nota 9).

Las ventas de cartera castigada generan un ingreso por recuperaciones.

4. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta en los cuales el Banco tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considere altamente probable, son registrados como "activos no corrientes mantenidos para la venta", dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta; si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se reclasifican a las categorías donde se originaron (Bienes recibidos en dación en pago, propiedades y equipo y otros activos).

El Banco aplica las excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, de esta forma provisiona los bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Estos se contabilizan con base en avalúos técnicos por su valor de mercado o por el valor determinado en la adjudicación judicial. La diferencia entre el valor final acordado y los créditos cancelados, se reintegra al deudor o se contabiliza como cartera de créditos con garantía personal, constituyéndose la provisión correspondiente.

5. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo incluyen los activos que el Banco mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio. Las partidas son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la propiedad y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en el estado de resultados.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La depreciación se determina sistemáticamente mediante el método técnico de línea recta. Para la aplicación del método, la depreciación se computa usando las siguientes vidas útiles:

DESCRIPCIÓN	VIDA ÚTIL
Muebles y equipo	10 Años
Equipo de cómputo	5 Años
Vehículos	5 Años

Las propiedades y equipo cuentan en su mayoría con seguros comunes que amparan su valor ante los principales riesgos asegurables.

6. Intangibles

Corresponden principalmente a programas de computador, los cuales se miden inicialmente por su costo de adquisición. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada en conceptos técnicos y la experiencia del Banco.

Para el caso de licencias se ha definido como un activo de vida útil finita, en general inferior a tres (3) años. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con sus vidas útiles estimadas.

7. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen al valor razonable y se miden posteriormente al costo amortizado. El costo amortizado de los pasivos financieros cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, títulos de inversión en circulación, bonos moneda legal y obligaciones financieras, se determinan con base en el valor reconocido inicialmente de la obligación, incluyendo los gastos causados por pagar por conceptos de intereses.

Se reconocen como una deducción del pasivo los costos de transacción asociados a la obtención de pasivos financieros que clasifican como costos incrementales dentro del modelo de negocio aprobado, para ello se recalcula la tasa de interés efectiva, con base en la cual se reconocen los gastos financieros correspondientes en los resultados del período, excepto en los casos en que se hayan designado como instrumentos de cobertura en cuyo caso se aplica la política contable correspondiente.

8. Beneficios a empleados

8.1 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

8.2 Planes de prestaciones definidas

Las obligaciones se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado, dado que corresponden a obligaciones de corto plazo; este tipo de beneficio no requiere cálculos actuariales.

9. Impuestos

9.1 Impuesto a las ganancias

A partir de la Ley 1819 de 2016 se elimina para el año 2017 y siguientes el impuesto sobre la renta para la Equidad CREE y su sobretasa, adicionalmente la misma Ley creó para los años 2017 y 2018 una sobretasa al impuesto sobre la renta.

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios y la respectiva sobretasa, así como el impuesto sobre la renta diferido. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

9.2 Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios y su sobretasa, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. El Banco evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y su sobretasa, el Banco hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

El Banco sólo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

9.3 Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos

y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que las realizaciones de los beneficios tributarios relativos sean probables. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias.

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

9.4 Impuesto a la riqueza

El impuesto a la riqueza se causa y paga hasta el año 2017, lo anterior teniendo en cuenta que la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero creó este impuesto con carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causará anualmente el 1 de enero de cada año. El impuesto a la riqueza por el año gravable 2018, sólo lo deben declarar y pagar las personas naturales y sucesiones ilíquidas

Dicha Ley estableció que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales. El Banco decidió acogerse a esta exención y registró el impuesto a la riqueza para el año terminado 2.015, con cargo a sus reservas patrimoniales un valor de \$1.000 millones de pesos. No obstante, para el año terminado 2016 y 2017 registró el impuesto a la riqueza en los resultados del ejercicio.

10 Ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes o servicios prestados, neto de

descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de los bienes o servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio.

Dado que el alcance de la NIIF 15 aplica a todos los contratos con clientes, excepto los que estén dentro del alcance de otras NIIF y para el Banco, los ingresos ordinarios provienen de cartera de crédito e inversiones, los cuales están incluidos dentro de la NIIF 9 la cual esta exceptuada por el Decreto 2420 de 2015, la NIIF 15 no tiene impacto en los estados financieros del Banco.

11. NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9 – Instrumentos Financiero) para los periodos anuales que comiencen a partir de 01 de enero de 2018, esta norma reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 y en Colombia reemplaza la versión anterior de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros que había sido emitida en 2010 y que estaba incluida en el Decreto 2420 de 2015. Banco Finandina presenta sus estados financieros individuales y a la fecha no se ha visto impactada por los cambios de la NIIF 9 respecto al tratamiento de carteras de créditos e inversiones.

El Banco realizó el análisis de la implementación de NIIF 9 para los demás instrumentos financieros distintos a la cartera, sobre este aspecto y luego de validar que la mayoría de las cuentas por cobrar que son reconocidas en los Estados Financieros, están asociadas y generadas con cargo a las diferentes obligaciones de crédito, se determinó que el modelo de deterioro recoge la aplicación de la norma y en tal sentido, no se efectuaron cambios en el método de valoración de estos instrumentos, por ende no se generó impacto en los estados financieros por la aplicación del nuevo estándar.

12. Normas emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia

Mediante el artículo segundo del Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017, se

incorporó el anexo 1.3 al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, donde se adicionó la NIIF 16 emitida por el IASB en el primer semestre de 2016; por tanto, las entidades clasificadas en el grupo uno, que aplican el marco normativo de información Financiera correspondiente a las NIIF plenas, a partir del enero 1 de 2019 deberán aplicar la NIIF16, incorporada en la legislación colombiana.

Por lo tanto, a partir de enero de 2019, el Banco clasificará cada contrato con el fin de determinar la aplicación de la norma, no obstante, dado el modelo de negocio centra su operación a través de canales digitales y virtuales no presenciales, es decir sin la necesidad de contratar y adecuar un volumen representativo de oficinas o espacios físicos, las evaluaciones realizadas preliminarmente no generan un impacto material en los Estados Financieros, se prevé que estos no representen un 0,3% del activo total, es decir tan solo 7 mil millones de pesos, con una incidencia en el Patrimonio de 7 puntos básicos.

El Banco considerará los términos y condiciones de los contratos y todos los hechos y circunstancias relevantes. Esta política se aplicará de forma congruente a los contratos con características similares y circunstancias parecidas.

La incorporación de los derechos de uso de los activos derivados de los contratos de arrendamiento, serán activados por tres años, definición que recoge el plazo contractual inicial pactado en la mayoría de los contratos suscritos, así como la alineación al modelo de negocio del Banco, donde se concibe un futuro sin incidencia funcional de oficinas bancarias en su operación, de esta forma es probable que se puedan prescindir de algunos locales en el corto plazo. No obstante, se ha definido que para la Dirección General (sede principal), las oficinas bancarias, salas comerciales u otro espacio físico contratado por el Banco serán activados por un período de tres años.

No obstante, a que todos los contratos prevén la renovación automática, o el destrate en cualquier momento asumiendo el pago de algunos valores, para efectos del modelo se adicionarán tres cánones de arrendamiento por una eventual salida anticipada y/o adecuaciones para garantizar su entrega.

13. Utilidad neta por acción básica

La utilidad neta por acción básica se calcula con base en el promedio simple o ponderado del número de acciones suscritas y pagadas en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuales corresponden a la suma de 5.394.543.271, de igual forma el banco no presenta efectos dilusivos en razón a que no posee instrumentos con dichos efectos.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Tipos de riesgo y manejo del riesgo

En el desarrollo de sus operaciones el Banco está expuesto a diferentes riesgos, principalmente: Riesgo de Crédito y/o Contraparte, Riesgo Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y Riesgo Legal.

El proceso de gestión de riesgos a los que se expone el Banco Finandina se enmarca en la aplicación de las políticas generales y los procedimientos claramente definidos por la Junta Directiva y la Alta Gerencia quienes, a través de los diferentes órganos de control interno y comités creados para tal propósito, evalúan el nivel y perfil del riesgo asociado a las distintas actividades y operaciones del Banco. Estos órganos de control interno suministran a la Junta Directiva y a la Alta Dirección, información, elementos de juicio y propuestas tendientes a garantizar una adecuada administración de los riesgos.

Los procesos de identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos a los que se expone el Banco, son desarrollados y administrados por distintas áreas, de acuerdo con la estructura organizacional del Banco.

Para cuantificar el nivel de riesgo de las operaciones, se cuenta con sistemas automatizados y manuales que incorporan los criterios, metodologías y políticas de medición del riesgo, fijadas por la Alta Dirección y aprobadas por la Junta Directiva, en cumplimiento de los estándares exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las políticas y los procedimientos para la administración de los distintos riesgos son periódicamente actualizados, con el fin de ajustarlos a las nuevas condiciones y circunstancias del mercado.

Estructura organizacional de la administración del riesgo

Respecto a la estructura organizacional,

en un primer nivel se encuentra la Junta Directiva que en términos generales aprueba las políticas de gestión de riesgos, y todo el marco rector en el que se gestiona el riesgo, las etapas, elementos y el perfil de riesgo del Banco. Para estos efectos, la Junta Directiva se apoya en los Comités de Auditoría y Riesgos de dicho órgano, así como en los informes y reportes que gestiona la administración respecto de la identificación, medición, control y monitoreo de los diferentes riesgos.

Los comités de riesgos de la Administración, son órganos colegiados en los cuales la Junta Directiva delega la gestión de la administración de los riesgos, su objetivo principal es que las áreas de negocio ejecuten correctamente la estrategia de gestión de riesgo aprobada para cada uno de los 6 sistemas de administración del riesgo (Operativo, Crédito, Mercado, Liquidez, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y Atención al Consumidor Financiero).

De igual manera, se han establecido comités que suministran a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia información, elementos de juicio y propuestas tendientes a garantizar que el sistema de control interno se ajusta a las necesidades de la entidad en desarrollo de su objeto social. El comité de riesgos de crédito es el encargado de evaluar, aprobar y/o proponer a la Junta Directiva, las políticas crediticias y realizar el seguimiento y control de la gestión en la administración del riesgo de crédito, así como evaluar las líneas de crédito e inversión para el desarrollo de las operaciones de tesorería.

El comité de riesgo operativo es responsable de analizar y hacer seguimiento al Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), los planes de continuidad de negocio, al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). El Comité de Riesgos Financieros es responsable de realizar

seguimiento y control de la gestión en la administración de riesgos de mercado y de liquidez a través de la evaluación de las inversiones, los flujos de caja y la disponibilidad de recursos.

Dada la importancia de los sistemas de administración de riesgo en el Banco y con el objeto de asegurar una adecuada gestión, se ha articulado una estructura en tres niveles: el Front Office encargado de la gestión de mostrador, negociación y manejo de clientes, Middle Office enfocado en la implantación y administración del riesgo y el Back Office, encargado del procesamiento y registro de la información. Los tres niveles aseguran la independencia y desagregación de funciones que conllevan a una adecuada información y gestión para la toma de decisiones en todos los niveles.

El Banco cuenta con un área de auditoría encargada de desarrollar la actividad de control interno. Dicha área se encarga igualmente de supervisar las tareas de administración de riesgos llevadas a cabo por los comités y por las diferentes áreas.

Riesgo de crédito y/o contraparte

El Banco Finandina cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), sustentado en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 y las modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. El objetivo del SARC es mitigar la pérdida por el incumplimiento en el pago de los créditos otorgados.

Para determinar cupos y limitar por producto y por instrumento financiero el riesgo del portafolio, se analizan los estados financieros de los establecimientos de crédito, así como los indicadores de liquidez, rentabilidad, eficiencia financiera, apalancamiento y calificación otorgada por una sociedad calificadora de riesgos.

En el Manual SARC están claramente establecidas las políticas, procesos y metodologías, que buscan mitigar

el riesgo de crédito, abarcando el ciclo completo de vida de las operaciones: otorgamiento, seguimiento, control y recuperación; donde se encuentran descritos todos los elementos que componen el SARC de acuerdo con la norma.

La confiabilidad de estos modelos varía a través del tiempo y está circunscrita a la calidad de la información y documentación suministrada. Por lo anterior, periódicamente se solicita a los clientes de mayor tamaño la actualización de los estados financieros para su análisis.

Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)

Este sistema se encuentra enmarcado por lo establecido en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 y las modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y busca mitigar la exposición a las pérdidas de cartera por impago de los deudores.

En el otorgamiento el Banco cuenta con modelos internos que permiten establecer el resultado que espera arrojar en su actividad crediticia y determinar matemáticamente la probabilidad que un crédito no sea servido adecuadamente. No obstante, la decisión de crédito surge del análisis de la capacidad de pago, la solvencia, moralidad, las características particulares de la actividad del cliente y de la aplicación de procesos de verificación para evitar posibles fraudes y suplantaciones.

En el seguimiento y control la Gerencia de Riesgo de Crédito realiza un constante monitoreo del portafolio y propone con base en estudios técnicos, políticas, metodologías, procedimientos y/o herramientas que son sujetos a la consideración del Comité SARC. Adicionalmente el comité de cartera evalúa la calificación de créditos de montos importantes.

Para la constitución de provisiones de la cartera comercial y de consumo el Banco adopta la aplicación de los modelos de referencia desarrollados por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 100 de 1995.

Durante el 2018, el Banco realizó algunos ajustes referentes a la política de otorgamiento de crédito con el objetivo de dar mayor precisión a las condiciones básicas que se deben tener en cuenta según el tipo de crédito (condiciones de financiamiento, perfil del cliente, documentación, entre otras). De igual manera, se desarrollaron nuevas metodologías de seguimiento de crédito por medio de herramientas de inteligencia de negocios, logrando de este modo fortalecer el análisis de la cartera del Banco proporcionando soluciones tempranas y eficientes.

En la recuperación del área de cartera administrativa complementó el proceso estadístico de asignación de llamadas, profundizando su nivel de gestión y segmentación por medio de su modelo dinámico de seguimiento que optimiza la gestión de cobro, y adicionalmente se fortalecieron los procesos con el fin de dar mayor claridad a las diferentes alternativas y procedimientos de recuperación de cartera. Sobre la cartera judicial se realiza una permanente gestión para evitar el rodamiento de operaciones y lograr la normalización de los créditos. Durante el 2018, se actualizaron las políticas de recuperación de cartera alineadas con las nuevas disposiciones indicadas en la Circular 026 de 2017, para permitirles a los clientes un mayor entendimiento de las condiciones requeridas para renegociar sus deudas. Este trabajo es ejecutado con el apoyo del área de atención al cliente.

El resultado de la administración de cartera y la exposición de riesgo de crédito del Banco se relacionan en la nota 9 y sus anexos.



Riesgo de mercado

El Banco no desarrolla operaciones propias de una mesa de dinero o tesorería, por tanto, las exposiciones sujetas a riesgo de mercado no son representativas y materiales en el modelo de negocio, estas tan solo representan el 0,05% del activo, 1.044 millones de pesos.

La gestión del riesgo de mercado está regulada por lo establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia. En dicha normativa se instruye a las entidades vigiladas para la implementación de un Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM), con el cual se busca mitigar las pérdidas

asociadas a la disminución del valor de los portafolios, ocurridos como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro y fuera del balance. En el SARM se establecen políticas, procedimientos y metodologías que permiten identificar, medir, gestionar y controlar el riesgo de mercado.

El objetivo primordial de la administración del riesgo de mercado, es minimizar el impacto que los movimientos en las tasas de interés y cambio puedan generar sobre el patrimonio del Banco.

Para el cálculo del riesgo de mercado la metodología tiene en

cuenta las posiciones incluidas en el libro de tesorería, que corresponde a inversiones que en su modelo de negocio pueden ser negociadas en el mercado en el corto plazo (portafolio de inversiones negociables y aquellas asociadas al tipo de cambio incluidas en el libro bancario).

Las inversiones incluidas en el libro de tesorería son de corto plazo (menores a un año) y sólo representan el 2% del portafolio, el cálculo del riesgo de mercado realizado con base en el modelo estándar definido en el capítulo XXI de la Circular Básica Contable emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, es el siguiente:

Libro de la tesorería	Valor a mercado a 31 de diciembre de 2018	VeR	Valor a mercado a 31 de diciembre de 2017	VeR
Inversiones en moneda Legal	695	16	2.520	41
Inversiones en cartera colectivas	349	1	342	0
Inversiones en unidades de valor real	0	0	0	0
Total	1.044	17	2.862	41

RIESGO DE MERCADO

La incidencia del riesgo de mercado en relación al patrimonio técnico es de 0,001% para 2018 y 0,002% para 2017.

Riesgo de tasa de cambio

El Banco mantiene generalmente activos y pasivos en pesos colombianos, por lo cual la exposición al riesgo de tasa de cambio es insignificante.

Este riesgo se define como la contingencia de pérdida derivada de las variaciones en las tasas de cambio de las monedas en las cuales el Banco realiza operaciones o mantuviese posiciones abiertas en este tipo de operaciones.

Riesgo de liquidez

El Banco cuenta con un sistema de gestión de Riesgo de Liquidez robusto y eficiente, por generalidad mantiene posiciones superavitarias de dinero en el balance, que están disponibles en cuentas de ahorro,

corriente o inversiones realizables a la vista. De esta forma, cuenta con activos de alta calidad en los términos del IRL (Indicador de riesgo de liquidez) que en promedio se ubican sobre un 8% del activo total, así como títulos emitidos y garantizados por la Nación y deuda privada de las más altas calificaciones de riesgo, con los cuales es posible acceder a los instrumentos de liquidez que ofrece el Banco de la República.

El Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) es la herramienta fundamental para identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de liquidez al cual se expone permanentemente el Banco. Contiene las políticas, procedimientos, documentación,

funciones, estructura y demás elementos empleados por el Banco, para garantizar una adecuada administración y gestión del riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se entiende como la contingencia de no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Las operaciones del Banco reflejaron un indicador de medición de riesgo de liquidez, estable y adecuado para la estructura del balance, ubicándose al cierre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

Fecha de reporte de la información	IRL a 7 días (monto)	IRL a 30 días (monto)	IRL a 7 días (razón financiera)	IRL a 30 días (razón financiera)
Diciembre 31 de 2018	208,275	177,173	4979%	601%
Diciembre 31 de 2017	159,629	133,019	2274%	492%

RIESGO DE LIQUIDEZ

Desde la implementación del SARL, los niveles históricos observados en el reporte y cálculo del IRL, reflejan el importante y permanente esfuerzo que realiza Finandina en la administración de la liquidez, dada la relevancia que el máximo órgano y la Administración de la entidad le han asignado a la administración de dicho riesgo.

Lo anterior refleja que para Finandina, siempre ha sido prioridad mantener recursos líquidos suficientes que permitan atender oportunamente sus obligaciones sin incurrir en pérdidas.

La madurez de los vencimientos contractuales de mayor relevancia en términos del IRL, en las notas 8 y 15 se detalla la maduración de los principales rubros contractuales del Banco.

Informe de gestión sistema de administración de riesgo operativo

Banco Finandina S.A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo orientado a mitigar las pérdidas económicas, de imagen, legales, reputacional u operativas que se puedan generar por el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o acontecimientos externos y amenacen la operatividad normal del negocio.

Este modelo de riesgos está compuesto por elementos mínimos (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación) mediante los cuales se busca obtener una efectiva y eficiente administración del riesgo operativo.

La identificación, medición, control y monitoreo, son las etapas básicas que permiten prevenir el riesgo operativo de manera dinámica. Estas se complementan con el reporte de eventos de riesgos ya materializados y las posibles pérdidas en que pudiera incurrir la institución.

El Banco cuenta con matrices de

riesgo operativo elaboradas por la unidad de riesgo operativo en conjunto con los responsables de los procesos que componen la cadena de valor, y bajo la metodología internacional ISO 31000 "Dirección de Riesgos, Principios y Directrices". Esta gestión tuvo cambios positivos a nivel estratégico y operativo, permitiendo enfocar la gestión prioritaria hacia los riesgos más críticos que generan mayor impacto, en la medida que podría afectar el cumplimiento de los objetivos del Banco. Al 31 de diciembre de 2018, se reportan 306 eventos de riesgo operativo (256 en el año 2017).

De los 306 eventos de riesgo operativo reportados durante 2018, 36 generaron una afectación en el estado de resultados por \$ 486 millones de pesos. Los factores que materializaron este impacto fueron especialmente fallas o deficiencias en el recurso humano (50%), los procesos (36%), la tecnología (11%) y los eventos externos (3%).

Sistema de Administración para el Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo – SARLAFT.

Banco Finandina S.A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo como parte de su cultura organizacional. Este sistema está basado en etapas, elementos e instrumentos difundidos a través de políticas y procedimientos orientados a la prevención, detección y reporte de operaciones relacionadas con el lavado de activos y la financiación del terrorismo, el cual está contemplado en lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, y adopta de esta forma las recomendaciones y mejores prácticas internacionales para mitigar este riesgo de acuerdo al modelo de negocio.

Las políticas, controles y procedimientos son gestionados dentro de un marco de administración del riesgo, tomando acciones que buscan la debida diligencia para prevenir el uso del Banco Finandina con fines ilícitos. Dichas acciones incluyen entre otros aspectos el

debido conocimiento del cliente y de sus operaciones.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

El Banco Finandina S.A. da cumplimiento a las recomendaciones aplicables que señala la Carta Circular 62 del 2013 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, referente a gestionar programas de capacitación a la fuerza comercial de inversiones y actualizando el formulario único de vinculación con el propósito de identificar clientes con inversiones extranjeras en la entidad.

Informe de gestión sistema de atención al consumidor financiero - SAC

El Sistema de Atención al Consumidor Financiero con el que cuenta el Banco Finandina S.A., tiene como objetivos consolidar una cultura de atención, respeto y servicio a nuestros consumidores financieros, suministrando información adecuada y fortaleciendo los procedimientos para la atención de quejas y reclamos, propiciando la protección de sus derechos.

La metodología SAC, cuenta con los elementos mínimos para su efectiva implementación (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, infraestructura, capacitación, educación financiera e información al consumidor financiero). Por medio de estos elementos, se instrumenta de forma organizada la administración del SAC en el Banco Finandina S.A.

Con el fin de establecer metas y objetivos concretos que puedan incidir en la debida atención y protección a los consumidores financieros, el SAC, cuenta con las etapas de identificación, medición, control y monitoreo. Estas etapas, están basadas en hechos o situaciones que puedan afectar la debida atención y protección del consumidor financiero.

Informe de Gestión Sistema de Control Interno – SCI.

En cumplimiento a lo establecido en las Circulares Externas 014 y 038 de 2009, expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se desarrolló el Sistema de Control Interno con el fin de mejorar la eficiencia y efectividad de las operaciones y mitigar el riesgo de la ocurrencia de fraudes, gestionar de manera adecuada los riesgos, aumentar la confiabilidad y oportunidad de la información y cumplir con la regulación aplicable.

Las políticas y procedimientos del SCI se mantienen de acuerdo a la aprobación dada por la Junta Directiva, las cuales han sido comunicadas de forma recurrente a los funcionarios de la entidad, con el fin de asegurar su socialización y adopción.

Las áreas de operaciones, contabilidad y tecnología, conocieron y gestionaron las recomendaciones realizadas por la auditoría interna, y con ello realizaron actividades encaminadas al mejoramiento del sistema. Así mismo, la gerencia de riesgos realizó en coordinación con el área de recursos humanos la inducción al personal nuevo sobre las políticas del SCI, validó su desempeño y evaluó los elementos del sistema (Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de control, Información, comunicación y Monitoreo) con el propósito de fortalecer el autocontrol y la autoevaluación del sistema.

Riesgo Legal

Las operaciones del Banco se encuentran generalmente formalizadas en contratos y cumplen con las normas legales y las políticas del Banco. La Administración no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan disposiciones legales o políticas internas de la entidad.

NOTA 5 - GOBIERNO CORPORATIVO

El Banco Finandina cuenta con una estructura de gobierno corporativo adecuada que le permite administrar con integridad, responsabilidad y transparencia las operaciones

derivadas de su objeto social y los riesgos a los que está expuesto como entidad financiera.

Los elementos que integran el gobierno corporativo se encuentran regulados en un Código de Gobierno Corporativo, el cual fue modificado integralmente con el fin de incorporar y adoptar nuevas medidas del Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País. La nueva versión del Código de Gobierno Corporativo fue aprobada por la Junta Directiva en diciembre de 2017 y en él se regulan específicamente aspectos relativos a la estructura de gobierno, mecanismos de transparencia y acceso a la información, derechos y reglas de conducta de los accionistas, responsabilidades y reglas de conducta de los órganos de administración, control de la actividad de los administradores y principales ejecutivos del Banco, mecanismos de divulgación de la información y de control interno, mecanismos que permiten la prevención, el manejo y la divulgación de los conflictos de interés, entre otros aspectos.

Con esta reforma fueron implementadas importantes medidas tendientes a fortalecer aún más el gobierno corporativo del Banco. Fue así como se aprobó una reforma estatutaria con el fin de ampliar el término de convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, extender los canales de convocatoria e información a los accionistas, incluir nuevas funciones a la Asamblea General de Accionistas y a la Junta Directiva, permitir la realización de evaluaciones a la gestión de la Junta Directiva y sus miembros, entre otros aspectos. Se crearon los Comités de Riesgos y de Gobierno Corporativo como órganos de apoyo de la Junta Directiva, los cuales tendrán en general las funciones que recomienda el Código de Mejores Prácticas Corporativas Código País, se actualizó el reglamento del Comité de Auditoría y se creó el reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva, a la vez que se desarrolló un reglamento de operaciones con vinculados económicos y se creó el mapa de estos vinculados, con el fin de que las operaciones a realizar con estas personas, surtan los procesos de validación y aprobación regulados en dicho documento.

El Banco cuenta con un Código de Ética y Conducta que contempla los principios y valores que orientan la gestión del Banco, los deberes de sus administradores y empleados, el procedimiento de divulgación y resolución de los conflictos de interés en los que se vean involucrados los administradores y empleados, el manejo de la información del Banco y de sus clientes, las normas de comportamiento y conducta de los empleados y directivos, el régimen disciplinario y sancionatorio, entre otros aspectos. Este documento fue objeto de una actualización aprobada por la Junta Directiva en diciembre de 2017.

Con la incorporación de las nuevas medidas de gobierno corporativo, el Banco se sitúa en los niveles más altos de adopción de los estándares del Código País para los emisores de valores de Colombia.

Durante el periodo el Banco diligenció y publicó oportunamente el reporte de implementación de las Mejores Prácticas Corporativas correspondiente al año 2.017, de conformidad con las instrucciones impartidas en la Circular Externa 028 de 2014, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En cumplimiento a lo dispuesto en el parágrafo del artículo 47 de la Ley 964 de 2.005, y a lo señalado en el numeral 7.6.1 de la Circular Externa 038 de 2.009, se informa que los mecanismos y procedimientos establecidos por la Administración para el control y adecuada revelación de la información financiera operaron correctamente, de tal forma que se aseguró que dicha información correspondiera a la realidad contable, jurídica y financiera de la sociedad conocida por los administradores en el momento de la elaboración de este informe.

Atendiendo a lo dispuesto en los Decretos 3341 de 2.009 y 2775 de 2.010, el Banco Finandina publicó en su página web, en los términos de las citadas normativas, los programas adelantados por el Banco para la atención de los sectores menos favorecidos, los cuales han sido incorporados en el Informe

de Responsabilidad Social Corporativa.

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia como órganos de Administración del Banco, conocen la responsabilidad que conlleva la administración y el manejo de los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesto; así mismo, están enterados de los procesos y de la estructura de los negocios del Banco con el propósito de brindarle el apoyo necesario y efectuar un adecuado seguimiento y monitoreo a los mismos.

La Junta Directiva, el Comité de Auditoría de la Junta Directiva, el Comité de Riesgos de la Junta Directiva, el Comité de Riesgos Financieros, el Comité de Riesgo SARC, entre otros, de acuerdo con sus competencias y atribuciones, definen las políticas y el perfil de los diferentes riesgos a los que se expone la entidad, a la vez que aprueban los límites de las operaciones.

Políticas y división de funciones

La política de gestión de riesgos es impartida por la Junta Directiva y es integral en la medida que considera la gestión de riesgos de las actividades de la sociedad.

Las diferentes Gerencias y/o Comités de Control Interno tienen a su cargo la identificación, estimación, administración y control de los riesgos inherentes a los diferentes negocios del Banco. Su objetivo primordial es minimizarlos a través de un adecuado control y monitoreo, de acuerdo con las disposiciones que regulan los diferentes sistemas de administración de riesgos.

Las políticas impartidas por la alta dirección, incluyendo aquellas referidas a la administración de riesgos, han sido analizadas y existe claridad sobre el alcance de cada una de ellas.

Reportes a la Junta Directiva

Periódicamente la Alta Gerencia, los comités de la Junta Directiva o dicho órgano, según sea el caso, son informados acerca de las principales posiciones en riesgo, mediante reportes que son claros, concisos y precisos. La Junta Directiva tiene conocimiento

y aprueba las operaciones realizadas con vinculados económicos cuando las normas legales y características así lo exigen, en los términos fijados por el Reglamento de Operaciones con Vinculados y conoce de las operaciones cuya cuantía así lo amerita.

Infraestructura tecnológica

Durante el periodo, el Banco efectuó inversiones para llevar a cabo el plan de renovación tecnológica, y se implementaron mejoras y funcionalidades en diferentes aplicativos e infraestructuras que soportan el Core Bancario, con ello se logró aumentar la capacidad de operación y mejorar los tiempos de respuesta en los procesos de autogestión y servicio que se ofrecen a los clientes, generando un ambiente controlado, seguro, fácil y disponible durante los 365 días del año.

Metodología para medición de riesgos

Los diferentes tipos de riesgo se identifican mediante metodologías, procedimientos e instructivos, con diferentes grados de confiabilidad. El nivel de confiabilidad de estas herramientas varía en el tiempo y está acorde con la información suministrada y con el grado de fidelidad de esta última. Se utilizan diferentes sistemas de medición con base en herramientas estadísticas que permiten determinar en forma confiable pero limitada, las distintas posiciones de riesgo.

Los riesgos son monitoreados a través de reportes periódicos que son elaborados por el "Middle Office" y otras áreas, para ser enviados a la Alta Gerencia.

Estructura organizacional

En el manejo de riesgos de tesorería existe independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización. Dichas áreas dependen directa o indirectamente del Gerente General, quien tiene jerarquía sobre todos los procesos.

Recurso humano

Las personas involucradas con el área de riesgos cuentan con la preparación

y experiencia necesarias para atender el riesgo a su cargo, el cual es supervisado y monitoreado por la Alta Gerencia y los órganos de control interno del Banco. El recurso humano indicado brinda el apoyo y seguimiento debido, pero pueden existir situaciones donde se requiera otro tipo de talento no existente en el Banco.

Verificación de operaciones

El Banco lleva el registro de todas sus operaciones, conservando la documentación necesaria para realizar los controles con los que pueda constatar que éstas se hicieron en las condiciones pactadas de acuerdo con lo establecido en la ley. El Banco cuenta con controles en la contabilización de las operaciones para evitar, minimizar y/o detectar errores que puedan implicar pérdidas significativas.

Auditoría Interna

En el Banco cuenta con un área de Auditoría Interna cuya actividad de evaluación de los procesos de gestión de riesgos, control interno y demás actividades propias de su función, es realizada con objetividad e independencia. La Administración le suministra la información requerida para cumplir con su función y le brinda la colaboración necesaria. Estos órganos de control habitualmente realizan visitas a diferentes áreas y agencias, pronunciándose mediante informes de auditoría en los cuales recomiendan correctivos y oportunidades de mejora según sea el caso, los cuales son de conocimiento del Comité de Auditoría y de la Junta Directiva.

NOTA 6 - CONTROLES DE LEY

En relación con el período que se reporta, el Banco ha cumplido con los requerimientos de ley a saber: encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversiones obligatorias y los demás de ley. El Banco no se encuentra adelantando ningún plan de ajuste para adecuarse a estas disposiciones legales.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos del disponible comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Caja	\$ 953	\$ 182
Banco de la República (1)	50.109	40.884
Bancos y otras entidades financieras (2)	161.078	100.365
Total efectivo y sus equivalentes	\$ 212.140	\$ 141.431

(1) El encaje requerido en moneda legal al corte del 31 de diciembre de 2018 equivale a \$38.631 que fueron cubiertos con el saldo promedio del disponible en la cuenta de depósito en el Banco de la República, cuyo valor se ubicó al cierre sobre los \$39.118.

A 31 de diciembre de 2017, el encaje requerido promedio en moneda legal fue de \$38.208, que se cubrió con saldo disponible en el depósito en el Banco de la República cuyo saldo promedio bisemanal se ubicó sobre los \$38.580.

(2) Los saldos en cuentas corrientes y de ahorros están disponibles en diferentes entidades bancarias vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que cuentan con calificación de riesgo de AA+ y AAA.

El disponible se encuentra libre de restricciones y gravámenes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El portafolio de activos financieros de inversión a 31 de diciembre de 2018 valorado a precios de mercado, equivale a \$46.212, esto representa un crecimiento del 11% respecto de 2017. En su mayoría, están invertidos en títulos emitidos o garantizados por la Nación que representan un 55% del saldo. La mayoría de las posiciones tienen vencimiento inferior a un año y su clasificación se ha realizado al vencimiento, situación que mitiga el riesgo de liquidez y de mercado.

Tipo de inversiones	Especie	Saldo 2018	Estructura	Saldo 2017	Estructura	Calificación de Riesgo Crediticio
Emitidos o garantizados por la Nación	TDA	25.561	55%	25.896	62%	AAA
Entidades vigiladas por la SFC	TIPS – Bonos – FIC – CDTs	19.414	42%	14.417	35%	AAA / AA+ /
Títulos Participativos	Acciones	1.237	3%	1.220	3%	AA / AA- / A+
Total Portafolio Inversiones		\$46.212		\$41.533		

Para el año 2018, el 50% del portafolio está clasificado al vencimiento, por lo tanto no está expuesto a riesgo de mercado y está representado en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAS) por \$25.561 y CDT's en entidades vigiladas SFC, por \$18.371. Estos títulos tienen un plazo contractual inferior a un año, el 100% de los CDTs se redime antes del mes de abril de 2.019.

Los saldos restantes del portafolio son \$1.044 están clasificados como negociables y sujetos a riesgo de mercado, éstos están representados en Títulos Hipotecarios TIPS por \$695, y Fondos de Inversión Colectiva (FIC) a la vista por \$349 que representan el 2% del Portafolio.

Finalmente, \$1.237 corresponden a títulos participativos, en acciones de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido por el Banco implica la no intención de su negociación en el corto plazo.

En el año 2017, el 90% del portafolio estaba clasificado al vencimiento, no estaba expuesto a riesgo de mercado y estaba representado en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAS) por \$25.896 y CDTs por \$11.555, con plazo contractual inferior a un año. El saldo restante del portafolio, \$2.862 se encontraban clasificados como negociables y sujetos a riesgo de mercado, éstos están representados en Títulos Hipotecarios TIPS por \$1.000, una cartera colectiva a la vista por \$342

y CDTs por \$1.520 que representan el 6,8% del portafolio. Finalmente, \$1.220 representados en títulos participativos, que corresponden a acciones de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido por el Banco implica la no intención de su negociación en el corto plazo.

De esta manera, los títulos que conforman el portafolio de inversiones negociables y al vencimiento, cuentan con las calificaciones de riesgo de crédito y condiciones establecidas por el Banco de la República para realizar operaciones de liquidez a través de operaciones de mercado abierto (OMAS), por tanto, se constituyen en activos de alta calidad en términos del riesgo de liquidez.

	2018	2017	Categoría
Inversiones negociables en títulos de deuda			
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria (TIPS)	\$ 695	\$ 1.000	A
Inversiones negociables en títulos participativos (FIC)	349	342	A
CDTs	0	1.520	A
Total inversiones negociables en títulos de deuda	1.044	2.862	
Inversiones para mantener hasta el vencimiento			
Títulos de desarrollo agropecuario clase A	13.434	13.328	A
Títulos de desarrollo agropecuario clase B	12.127	12.568	A
CDTs	18.370	11.555	A
Total inversiones hasta el vencimiento	43.931	37.451	
Títulos participativos	1.237	1.220	
Total activos financieros de inversión	\$ 46.212	\$ 41.533	

Durante 2018 y 2017 no se generaron provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio respecto a los títulos que conforman el portafolio de inversiones. Según lo dispuesto en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) clasificados como inversiones al vencimiento comprenden lo siguiente:

TDA al vencimiento	Tasa de interés	2018	2017
Clase "A"	DTF -2*	13.434	13.328
Clase "B"	DTF -4*	12.127	12.568

* Puntos efectivos sobre la DTF

Los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) se encuentran libres de gravámenes a 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Maduración del portafolio de inversiones

El siguiente cuadro presenta el portafolio de inversiones según la maduración contractual de los títulos clasificados al vencimiento, por su valor nominal en millones pesos:

Maduración Inversiones a 31 de diciembre de 2018

clase	2019	2020	2021	Total
TDA A	13.434	0	0	13.434
TDA B	12.127	0	0	12.127
TIPS	312	234	149	695
CDT'S	18.370	0	0	18.730
Fondo de Inversión Vista	349	0	0	349
TOTAL	\$44.592	\$234	\$149	\$44.975

Maduración Inversiones a 31 de diciembre de 2017

Clase	2018	2019	2020	2021	2022	Total
TDA A	13.328	0	0	0	0	13.328
TDA B	12.568	0	0	0	0	12.568
TIPS	281	239	200	165	115	1.000
CDT'S	13.074	0	0	0	0	13.074
Fondo de Inversión Vista	342	0	0	0	0	342
TOTAL	\$39.594	\$239	\$200	\$165	\$115	\$40.313

"Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no existían restricciones legales sobre inversiones."

NOTA 9 - CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

La cartera al 31 de diciembre registró un crecimiento del 12,8% y comprende lo siguiente:

a) Resumen general:

	2018	2017
Cartera bruta por modalidad		
Crédito y Leasing	\$ 1.702.076	\$ 1.561.033
Libranza	114.245	113.534
Tarjeta de crédito	86.648	69.796
Libre inversión	167.234	91.134
Total Cartera Bruta	2.070.204	1.835.497
Provisiones de cartera por nivel de riesgo		
Total provisiones de cartera A	(83.464)	(79.420)
Total provisiones de cartera B	(7.078)	(6.602)
Total provisiones de cartera C	(15.742)	(12.512)
Total provisiones de cartera D	(52.648)	(24.014)
Total provisiones de cartera E	0	(4)
Total provisiones de cartera	(158.932)	(122.552)
Total cartera neta	\$ 1.911.272	\$ 1.712.945
Cartera vencida por calificación		
Total cartera por calificación A	\$ 1.917.280	\$ 1.717.867
Total cartera vencida por calificación B	52.997	57.764
Total cartera vencida por calificación C	46.297	35.848
Total cartera vencida por calificación D	52.648	24.014
Total cartera vencida por calificación E	0	4
Total cartera vencida por calificación	\$ 151.942	\$ 117.630

La adopción e implementación de la Circular 026 de noviembre 2017, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, generó un incremento en el saldo de la cartera calificada en D por un valor equivalente a 18 mil millones de pesos, cifra que representa un 35% del saldo registrado al cierre de año de la cartera D. En 2017 el efecto de esta medida no fue material o representativo y se ubicó sobre los 2 mil millones de pesos.

Cartera vencida por calificación D POR CE 026

	2018	2017
	\$ 18.234	\$ 2.312

Adicionalmente, de esta cartera que por normatividad debe registrarse como vencida y clasificada en D, más del 45% del saldo es cartera al día, valores que en condiciones de la normatividad anterior no hubiesen sido sujetas de provisiones por riesgo en este nivel de calificación:

	2018	2017
< 30 días	\$ 8.141	\$ 1.343
> 31 días < 60 días	5.755	406
> 61 días < 90 días	1.975	178
> 90 días	2.363	383
Total Cartera por días de mora	\$ 18.234	\$ 2.312

b) Resumen principal indicadores de cartera

	2018	2017
Indicador de cartera vencida por calificación	\$ 7.3%	\$ 6.41%
Indicador de cobertura por calificación	104,6%	104,18%
Indicador cobertura por calificación B	13,36%	11,43%
Indicador cobertura por calificación C	34,00%	34,90%
Indicador cobertura por calificación D	100,00%	100,00%
Indicador cartera neta de provisiones	-0.34%	-0.27%
Indicador de cartera vencida por Mora	5,81%	5,39%
Indicador de cobertura por mora	132,20%	123,84%
Saldo de Cartera garantía idónea	\$ 1.609.950	\$ 1.485.359
Indicador Cartera garantía idónea / Cartera Bruta	84,23%	86,71%
Saldo cartera Libre inversión/ Cartera bruta	8,08%	4,97%
Saldo Cartera Libranza / Cartera bruta	5,52%	6,19%
Saldo Cartera Tarjeta crédito / Cartera bruta	4,19%	3,80%
Total cartera neta de créditos	1.911.272	1.712.945
Total cartera Bruta de créditos	\$ 2.070.204	\$ 1.835.497

c) Detalle por clasificación

	2018	2017
Crédito comercial		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 76.048	\$ 38.573
Garantía idónea - B riesgo aceptable	2.706	3.913
Garantía idónea - C riesgo apreciable	809	781
Garantía idónea - D riesgo significativo	2.167	561
Otras garantías - A riesgo normal	61.818	55.244
Otras garantías - B riesgo aceptable	1.629	14
Otras garantías - D riesgo significativo	323	144
Total crédito comercial	\$ 145.500	\$ 99.230
Crédito consumo		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 1.172.245	\$ 1.061.846
Garantía idónea - B riesgo aceptable	31.949	37.145
Garantía idónea - C riesgo apreciable	33.513	27.060
Garantía idónea - D riesgo significativo	33.158	16.386
Otras garantías - A riesgo normal	370.717	280.108
Otras garantías - B riesgo aceptable	8.818	6.840
Otras garantías - C riesgo apreciable	6.004	3.499
Otras garantías - D riesgo significativo	10.923	4.201
Total crédito consumo	\$ 1.667.327	\$ 1.437.085
Crédito microcrédito		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 0	\$ 1.533
Garantía idónea - B riesgo aceptable	190	108
Garantía idónea - C riesgo apreciable	69	6
Garantía idónea - D riesgo significativo	3	0
Garantía idónea - E riesgo de incobrabilidad	0	4
Otras garantías - A riesgo normal	0	87
Otras garantías - B riesgo aceptable	23	0
Total crédito microcrédito	\$ 285	\$ 1.738

	2018	2017
Leasing comercial		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 110.664	\$ 100.179
Garantía idónea - B riesgo aceptable	4.100	4.700
Garantía idónea - C riesgo apreciable	1.213	617
Garantía idónea - D riesgo significativo	2.563	321
Total leasing comercial	\$ 118.540	\$ 105.817
Leasing consumo		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 125.788	\$ 178.341
Garantía idónea - B riesgo aceptable	3.625	4.951
Garantía idónea - C riesgo apreciable	4.407	3.852
Garantía idónea - D riesgo significativo	3.833	2.401
Total leasing consumo	\$ 137.653	\$ 189.545
Leasing microcrédito		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 0	\$ 1.956
Garantía idónea - B riesgo aceptable	770	92
Garantía idónea - C riesgo apreciable	129	34
Total leasing microcrédito	\$ 899	\$ 2.082
Subtotal cartera	\$ 2.070.204	\$ 1.835.497
Menos provisión de Cartera		
Provisión cartera de crédito comercial	\$ (13.371)	\$ (8.643)
Provisión cartera de crédito consumo	(124.246)	(95.701)
Provisión cartera de crédito microcrédito	(53)	(130)
Provisión cartera de leasing comercial	(10.605)	(7.305)
Provisión cartera de leasing consumo	(10.584)	(10.603)
Provisión cartera de leasing microcrédito	(73)	(170)
Total provisiones de cartera	\$ (158.932)	\$ (122.552)
Total cartera	\$ 1.911.272	\$ 1.712.945

El Banco no posee cartera hipotecaria.

c) Resumen por calificación:

	2018		2017	
	Capital	Provisión	Capital	Provisión
Comercial	\$ 264.040	\$ 23.976	\$ 205.047	\$ 15.948
A	248.530	17.713	193.996	13.501
B	8.435	887	8.627	1.026
C	2.022	645	1.398	395
D	5.053	4.731	1.026	1.026
Consumo	\$ 1.804.980	\$ 134.830	\$ 1.626.630	\$ 106.304
A	1.668.750	65.751	1.520.295	65.705
B	44.392	6.132	48.936	5.534
C	43.924	15.033	34.411	12.077
D	47.914	47.914	22.988	22.988
Microcrédito	\$ 1.184	\$ 126	\$ 3.820	\$ 300
A	0	0	3.576	214
B	983	59	200	42
C	198	64	40	40
D	3	3	0	0
E	0	0	4	4
TOTAL	\$ 2.070.204	\$ 158.932	\$ 1.835.497	\$ 122.552

El movimiento de la provisión para protección de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero durante el año fue:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 122.552	\$ 105.501
Incremento a la Provisión Cartera	101.058	92.574
Incremento a la Provisión Leasing	19.022	18.639
Incremento Circular 026	16.088	3.983
Incremento Componente Contracíclico	43.508	39.063
Castigos de Cartera	(44.144)	(46.248)
Castigos de Leasing	(4.158)	(7.642)
Provisión general cartera	3	8
Provisión general leasing	9	2
Reintegros de provisión cartera	(46.426)	(39.161)
Reintegros de provisión leasing	(11.213)	(11.568)
Reintegros componente contracíclico	(37.367)	(32.599)
Saldo final	\$ 158.932	\$ 122.552

Venta y Compra de Cartera

El Banco, vendió cartera castigada en el 2018 a Incomercio S.A.S. (parte relacionada) por operación realizada a precio de mercado por \$40.198 equivalente a \$8.978 (2017 vendió cartera castigada a Incomercio S.A.S. por operación realizada a precio de mercado por \$38.594 equivalente a \$13.316).

Volumen de castigos

A continuación, se presentan los castigos efectuados durante el 2018 y 2017:

Tipo de cartera	2018		2017	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Crédito comercial	67	\$ 1.067	127	\$ 1.518
Crédito consumo	3.667	43.076	3.996	44.596
Crédito microcrédito	10	1	9	134
Leasing comercial	21	802	79	3.169
Leasing consumo	99	3.304	155	4.451
Leasing microcrédito	3	52	2	22
Total Castigos	3.867	\$ 48.302	4.368	\$ 53.890
Indicador Castigos	2,3%		2,9%	

Cartera castigada y recuperada

El Banco registra en cuentas de control el siguiente movimiento de cartera castigada para los años 2018 y 2017:

	2018		2017	
	Capital	Otros	Capital	Otros
Comercial	\$ 990	283	\$ 2.932	434
Consumo	32.114	5.731	33.504	4.713
Microcrédito	49	14	174	27
Tarjeta de crédito	4.055	336	3.236	272
Total	\$ 37.208	6.364	\$ 39.846	5.446

Cartera en garantía

Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 el Banco no poseía cartera entregada en garantía.

Maduración de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

El siguiente cuadro presenta la cartera según la maduración contractual del capital de los contratos:

	2018											TOTAL
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	
Créditos y Leasing	612.135	492.125	397.319	303.856	186.051	46.082	13.921	12.167	6.206	321	22	2.070.204
% de maduración	29,57%	23,77%	19,19%	14,68%	8,99%	2,23%	0,67%	0,59%	0,30%	0,02%	0,00%	100,00%

	2017											TOTAL
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	
Créditos y Leasing	531.467	456.531	367.100	270.401	139.961	39.069	12.517	12.092	6.080	238	41	1.835.497
% de maduración	28,95%	24,87%	20,00%	14,73%	7,63%	2,13%	0,68%	0,66%	0,33%	0,01%	0,00%	100,00%

Créditos reestructurados

El Banco no ha presentado cambios en las políticas de reestructuración frente a los clientes, no obstante, a raíz de la implementación de la CE026 de 2017, aquellos clientes que presentaron modificaciones en sus condiciones de créditos y registraron más de 31 días de mora, fueron calificados como reestructurados a luz de esta norma, correspondiendo al 31.8% del saldo por este concepto.

Las reestructuraciones corresponden en su gran mayoría a extensiones de plazo para reducir el valor de la cuota. En estas partidas se incorporan aquellas renegociaciones donde pueden existir cambios de plazo, periodicidad y tasa de interés de acuerdo con la solicitud del cliente.

Banco Finandina no ha celebrado con sus deudores acuerdos informales y extra-concordatarios que eventualmente puedan implicar una calificación de mayor riesgo de su cartera.

El saldo total de los créditos reestructurados comprende:

Descripción	2018	2017
Capital	\$ 24.671	\$ 6.783
Interés	326	87
Otros	346	57

Dicha cartera se encuentra amparada con las siguientes garantías y provisiones:

Descripción	2018	2017
Garantías	\$ 46.198	\$ 13.000
Provisión capital	19.510	3.079
Provisión interés	277	54
Provisión otros	318	34

Las reestructuraciones de créditos, la rehabilitación de calificaciones y la reversión de provisiones, se efectúan de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se informa sobre la distribución de la cartera por calificación, zona geográfica y destino económico.



LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

AÑO 2018										
GARANTIA IDONEA										
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehic. Leasing
Comercial										
A \$	186.710	0	13.114	2.596	198	718	54	132.657	211.288	343.945
B	6.806	0	746	164	47	160	46	5.962	8.808	14.770
C	2.022	0	561	51	48	39	38	1.429	1.995	3.424
D	4.732	0	4.731	110	110	172	172	5.238	6.000	11.238
\$	200.270	0	19.152	2.921	403	1.089	310	145.286	228.091	373.377
Consumo										
A \$	1.298.033	0	47.582	15.239	674	6.477	205	2.346.708	266.418	2.613.126
B	35.574	0	4.901	979	266	601	87	60.043	7.495	67.538
C	37.920	0	13.489	675	569	1.224	1.008	73.989	9.624	83.613
D	36.991	0	36.991	751	752	1.158	1.152	67.407	7.165	74.572
\$	1.408.518	0	102.963	17.644	2.261	9.460	2.452	2.548.147	290.702	2.838.849
Microcréditos										
B	961	10	48	12	1	7	0	499	1.617	2.116
C	198	2	62	5	2	4	2	147	183	330
D	3	0	3	0	0	1	1	38	0	38
\$	1.162	12	113	17	3	12	3	684	1.800	2.484
TOTAL GARANTIA IDONEA										
\$	1.609.950	12	122.228	20.582	2.667	10.561	2.765	2.694.117	520.593	3.214.710
OTRAS GARANTIAS										
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehic. Leasing
Comercial										
A	61.817	0	4.599	185	14	4	0	0	0	0
B	1.629	0	141	5	0	10	1	0	0	0
C	323	0	84	2	0	0	0	0	0	0
\$	63.769	0	4.824	192	14	14	1	0	0	0
Consumo										
A	370.717	0	18.168	3.243	156	554	19	0	0	0
B	8.818	0	1.232	290	57	46	4	0	0	0
C	6.004	0	1.544	178	141	34	22	0	0	0
D	10.923	0	10.923	271	271	93	66	0	0	0
\$	396.462	0	31.867	3.982	625	727	111	0	0	0
Microcrédito										
B	23	0	1	4	0	0	0	0	0	0
\$	23	0	1	4	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS GARANTIAS										
\$	460.254	0	36.692	4.178	639	741	112	0	0	0
TOTAL CARTERA 2018										
\$	2.070.204	12	158.920	24.760	3.306	11.302	2.877	2.694.117	520.593	3.214.710

AÑO 2017										
GARANTIA IDONEA										
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehic. Leasing
Comercial										
A \$	138.752	0	9.347	1.749	130	501	36	86.124	192.889	279.013
B	8.614	0	1.025	187	73	148	59	10.315	10.401	20.716
C	1.398	0	394	21	20	45	45	2.503	1.396	3.899
D	881	0	882	11	11	33	33	1.559	518	2.077
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
\$	149.645	0	11.648	1.968	234	727	173	100.501	205.204	305.705
Consumo										
A \$	1.240.187	0	44.716	15.450	670	5.236	154	2.050.824	325.240	2.376.064
B	42.096	0	4.452	1.077	438	667	109	72.976	9.410	82.386
C	30.911	0	11.166	429	341	499	386	57.164	7.364	64.528
D	18.788	0	18.788	368	368	606	604	31.775	4.104	35.879
\$	1.331.982	0	79.122	17.324	1.817	7.008	1.253	2.212.739	346.118	2.558.857
Microcréditos										
A \$	3.489	35	174	47	2	21	1	3.579	3.437	7.016
B	200	2	40	8	2	2	0	247	108	355
C	39	0	39	2	2	2	2	200	54	254
D	0	0	0	0	0	1	1	114	0	114
E	4	0	4	0	0	1	1	64	0	64
\$	3.732	37	257	57	6	27	5	4.204	3.599	7.803
TOTAL GARANTIA IDONEA										
\$	1.485.359	37	91.027	19.349	2.057	7.762	1.431	2.317.444	554.921	2.872.365
OTRAS GARANTIAS										
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehic. Leasing
Comercial										
A \$	55.244	0	4.153	265	20	11	1	0	0	0
B	14	0	1	1	0	1	0	0	0	0
C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D	144	0	144	4	4	1	0	0	0	0
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
\$	55.402	0	4.298	270	24	13	1	0	0	0
Consumo										
A \$	280.109	0	20.990	2.653	225	303	19	0	0	0
B	6.839	0	1.082	216	83	26	6	0	0	0
C	3.500	0	912	92	48	18	9	0	0	0
D	4.201	0	4.201	99	99	18	17	0	0	0
\$	294.649	0	27.185	3.060	455	365	51	0	0	0
Microcrédito										
A \$	87	1	4	2	0	0	0	0	0	0
\$	87	1	4	2	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS GARANTIAS										
\$	350.138	1	31.487	3.332	479	378	52	0	0	0
TOTAL CARTERA 2017										
\$	1.835.497	38	122.514	22.681	2.536	8.140	1.483	2.317.444	554.921	2.872.365

LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR ZONA GEOGRAFICA

AÑO 2018

GARANTIA IDONEA							
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros
Centro	\$ 788.997	7	59.300	9.870	1.254	5.410	1.592
Oriente	80.580	0	7.017	957	148	465	105
Sur Occidente	250.877	2	17.976	3.302	383	1.616	344
Sur	108.273	1	9.227	1.618	227	639	151
Sur Oriente	90.626	1	8.813	1.311	222	619	163
Occidente	229.118	1	14.782	2.720	311	1.355	264
Norte	61.479	0	5.112	804	121	458	145
TOTAL GARANTIA IDONEA	1.609.950	12	122.227	20.582	2.666	10.562	2.764

OTRAS GARANTIAS							
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros
Centro	\$ 378.718	0	29.881	3.370	532	533	85
Oriente	4.359	0	378	75	10	19	2
Sur Occidente	14.467	0	1.375	179	25	75	8
Sur	7.810	0	672	120	15	28	5
Sur Oriente	8.503	0	786	118	18	23	3
Occidente	44.829	0	3.496	305	39	59	8
Norte	1.568	0	105	11	1	4	1
TOTAL OTRAS GARANTIAS	460.254	0	36.693	4.178	640	741	112

TOTAL CARTERA 2018	2.070.204	12	158.920	24.760	3.306	11.303	2.876
---------------------------	------------------	-----------	----------------	---------------	--------------	---------------	--------------

AÑO 2017

GARANTIA IDONEA							
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros
Centro	\$ 715.821	19	43.063	9.377	1.021	3.366	572
Oriente	83.562	1	5.903	1.092	118	465	100
Sur Occidente	254.884	7	14.730	3.171	289	1.400	243
Sur	92.250	2	6.162	1.369	143	449	83
Sur Oriente	82.312	3	6.262	1.225	191	576	148
Occidente	211.264	5	11.553	2.485	222	1.146	192
Norte	45.267	0	3.354	631	74	362	95
TOTAL GARANTIA IDONEA	1.485.360	37	91.027	19.350	2.058	7.764	1.433

OTRAS GARANTIAS							
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros
Centro	\$ 255.330	1	22.537	2.392	348	264	36
Oriente	4.307	0	497	71	11	10	1
Sur Occidente	41.002	0	3.743	322	47	48	6
Sur	8.178	0	929	112	19	14	2
Sur Oriente	11.273	0	1.092	131	18	13	1
Occidente	27.445	0	2.446	267	30	26	3
Norte	2.602	0	243	36	5	1	1
TOTAL OTRAS GARANTIAS	350.137	1	31.487	3.331	478	376	50

TOTAL CARTERA 2017	1.835.497	38	122.514	22.681	2.536	8.140	1.483
---------------------------	------------------	-----------	----------------	---------------	--------------	--------------	--------------

CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADO POR ZONA GEOGRAFICA AÑO 2018

CLASIFICACION	CALIFICACION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL
COMERCIAL	A	Capital	\$0	0	0	0	0	0	0	0
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
		Garantías	0	0	0	0	0	0	0	0
		Provisión de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
	B	Capital	\$48	0	0	0	0	0	0	0
		Interes	1	0	0	0	0	0	0	0
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
		Garantías	91	0	0	0	0	0	0	91
		Provisión de capital	11	0	0	0	0	0	0	11
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
	C	Capital	36	159	56	0	0	0	0	0
		Interes	1	2	1	0	0	0	0	4
		Otros	1	1	0	0	0	0	0	2
		Garantías	149	213	128	0	0	0	0	490
		Provisión de capital	9	39	15	0	0	0	0	63
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0		
D	Capital	1.342	175	293	213	229	189	21	2.462	
	Interes	28	2	6	8	2	2	1	49	
	Otros	81	2	4	1	2	1	0	91	
	Garantías	3.496	319	775	828	566	676	66	6.726	
	Provisión de capital	1.342	175	293	213	229	189	21	2.462	
	Provisión de intereses	28	2	6	8	2	2	1	49	
Provisión otros	81	2	4	1	2	1	0	91		
TOTALES COMERCIAL	Capital	1.426	334	349	213	229	189	21	2.761	
	Interes	30	4	7	8	2	2	1	54	
	Otros	82	3	4	1	2	1	0	93	
	Garantías	3.736	532	903	828	566	676	66	7.307	
	Provisión de capital	1.362	214	308	213	229	189	21	2.536	
	Provisión de intereses	28	2	6	8	2	2	1	49	
Provisión otros	81	2	4	1	2	1	0	91		

CLASIFICACION	CALIFICACION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL
CONSUMO	A	Capital	\$1.729	242	72	288	202	4	9	2.546
		Interes	21	2	1	3	2	0	0	29
		Otros	5	1	0	2	1	0	0	9
		Garantías	1.515	387	106	484	237	43	24	2.796
		Provisión de capital	90	9	2	18	9	0	0	128
		Provisión de intereses	1	0	0	1	0	0	0	2
	Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
	B	Capital	470	65	47	0	136	10	10	738
		Interes	4	0	0	0	2	0	0	6
		Otros	2	1	0	0	1	0	0	4
		Garantías	497	120	28	0	290	53	16	1.004
		Provisión de capital	100	12	9	0	24	2	2	149
		Provisión de intereses	2	0	0	0	1	0	0	3
	Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
	C	Capital	1.752	211	164	147	414	129	59	2.876
		Interes	16	2	1	2	5	2	1	29
		Otros	12	2	1	1	2	2	0	20
		Garantías	2.861	479	437	275	805	265	59	5.181
		Provisión de capital	568	76	60	38	132	49	21	944
		Provisión de intereses	8	1	1	1	2	1	0	14
Provisión otros	4	1	0	0	1	1	0	7		
D	Capital	8.636	1.263	1.114	1.118	1.762	1.214	641	15.747	
	Interes	108	18	15	17	25	16	9	208	
	Otros	112	24	15	14	29	13	12	219	
	Garantías	14.905	2.589	2.548	2.020	3.673	2.575	1.582	29.872	
	Provisión de capital	8.637	1.263	1.114	1.118	1.762	1.214	642	15.750	
	Provisión de intereses	108	18	15	17	25	16	10	209	
Provisión otros	112	24	15	14	29	13	12	219		
TOTALES CONSUMO	Capital	12.587	1.781	1.397	1.553	2.514	1.357	719	21.907	
	Interes	149	22	17	22	34	18	10	272	
	Otros	131	28	16	17	33	15	12	252	
	Garantías	19.778	3.555	3.119	2.779	5.005	2.936	1.681	38.853	
	Provisión de capital	9.395	1.360	1.185	1.174	1.927	1.265	665	16.971	
	Provisión de intereses	119	19	16	19	28	17	10	228	
Provisión otros	116	25	15	14	30	14	12	226		

CLASIFICACION	CALIFICACION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL	
MICROCREDITO	B	Capital	3	0	0	0	0	0	0	3	
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Otros	1	0	0	0	0	0	0	0	1
		Garantias	38	0	0	0	0	0	0	0	38
		Provisión de capital	3	0	0	0	0	0	0	0	3
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES MICROCRÉDITO		Capital	3	0	0	0	0	0	0	3	
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Otros	1	0	0	0	0	0	0	0	1
		Garantias	38	0	0	0	0	0	0	0	38
		Provisión de capital	3	0	0	0	0	0	0	0	3
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADO POR ZONA GEOGRAFICA AÑO 2017

CLASIFICACION	CALIFICACION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL	
COMERCIAL	A	Capital	\$221	33	84	25	26	0	0	389	
		Interes	3	0	0	0	0	0	0	0	3
		Otros	1	1	1	0	0	0	0	0	3
		Garantias	487	50	165	190	147	0	0	0	1.039
		Provisión de capital	19	3	7	3	2	0	0	0	34
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	B	Capital	101	0	0	21	0	0	0	0	122
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Otros	2	0	0	0	0	0	0	0	2
		Garantias	246	0	0	124	0	0	0	0	370
		Provisión de capital	15	0	0	2	0	0	0	0	17
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	C	Capital	56	0	0	0	0	0	0	10	66
		Interes	1	0	0	0	0	0	0	0	1
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Garantias	151	0	0	0	0	0	66	0	217
		Provisión de capital	18	0	0	0	0	0	0	3	21
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	D	Capital	314	0	0	0	0	0	0	0	314
		Interes	6	0	0	0	0	0	0	0	6
		Otros	3	0	0	0	0	0	0	0	3
		Garantias	243	0	0	0	0	0	0	0	243
		Provisión de capital	314	0	0	0	0	0	0	0	314
		Provisión de intereses	6	0	0	0	0	0	0	0	6
TOTALES COMERCIAL		Capital	692	33	84	46	26	0	10	0	891
		Interes	10	0	0	0	0	0	0	0	10
		Otros	6	1	1	0	0	0	0	0	8
		Garantias	1.127	50	165	314	147	0	66	0	1.869
		Provisión de capital	366	3	7	5	2	0	3	0	386
		Provisión de intereses	6	0	0	0	0	0	0	0	6

CLASIFICACION	CALIFICACION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL
CONSUMO	A	Capital	\$1.205	77	130	215	361	165	45	2.198
		Interes	14	0	1	2	4	2	1	24
		Otros	5	0	1	1	2	1	0	10
		Garantias	2.219	210	377	578	688	415	88	4.575
		Provisión de capital	88	7	12	15	29	12	5	168
		Provisión de intereses	2	0	0	0	0	0	0	2
	B	Capital	185	69	63	55	4	99	16	491
		Interes	5	2	1	2	0	2	0	12
		Otros	2	0	1	1	0	1	0	5
		Garantias	366	87	89	59	49	204	90	944
		Provisión de capital	24	10	13	9	1	17	4	78
		Provisión de intereses	3	0	1	1	0	1	0	6
	C	Capital	679	53	39	37	245	107	69	1.229
		Interes	11	1	0	0	3	1	1	17
		Otros	7	1	1	1	3	1	1	15
		Garantias	1.128	141	177	116	584	306	154	2.606
		Provisión de capital	288	19	13	12	93	39	29	493
		Provisión de intereses	10	1	0	0	2	1	0	14
	D	Capital	1.037	208	85	98	291	203	31	1.953
		Interes	14	2	1	1	3	3	0	24
		Otros	9	2	2	1	4	1	0	19
		Garantias	1.314	282	243	203	623	285	0	2.950
		Provisión de capital	1.037	208	85	98	291	203	31	1.953
		Provisión de intereses	16	2	1	1	3	3	0	26
TOTALES CONSUMO		Capital	3.106	407	317	405	901	574	161	5.871
		Interes	44	5	3	5	10	8	2	77
		Otros	23	3	5	4	9	4	1	49
		Garantias	5.027	720	886	956	1.944	1.210	332	11.075
		Provisión de capital	1.437	244	123	134	414	271	69	2.692
		Provisión de intereses	31	3	2	2	5	5	0	48

CLASIFICACION	CALIFICACION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL	
MICROCREDITO	A	Capital	21	0	0	0	0	0	0	21	
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Garantias	56	0	0	0	0	0	0	0	56
		Provisión de capital	1	0	0	0	0	0	0	0	1
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES MICROCRÉDITO		Capital	21	0	0	0	0	0	0	21	
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Garantias	56	0	0	0	0	0	0	0	56
		Provisión de capital	1	0	0	0	0	0	0	0	1
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar comprende lo siguiente:

	2018	2017
Intereses y componente financiero (1)	\$ 24.760	\$ 22.681
Pagos por cuenta de clientes	10.988	7.982
Comisiones	316	158
Anticipo a proveedores	248	171
Anticipo de impuestos	0	0
Otras	5.564	2.083
	41.876	33.075
Menos-provisión cuentas por cobrar		
Intereses y componente	(3.306)	(2.536)
Pagos por cuenta de clientes	(2.876)	(1.483)
Otras	0	(847)
	(6.182)	(4.866)
Total otras cuentas por cobrar	\$ 35.694	\$ 28.209

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar durante el año fue:

	2018	2017
Saldo Inicial	\$ 4.866	\$ 3.804
Incremento a la Provisión	10.003	9.244
Castigos	(4.755)	(5.723)
Reintegro de Provisión	(3.932)	(2.459)
Anticipo de impuestos	\$ 6.182	\$ 4.866
Saldo Final		

(1) Los intereses al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Intereses crédito comercial	\$ 1.064	\$ 408
Garantía idónea - A riesgo normal	55	80
Garantía idónea - B riesgo aceptable	15	10
Garantía idónea - C riesgo apreciable	33	5
Garantía idónea - D riesgo significativo	185	265
Otras garantías - A riesgo normal	5	1
Otras garantías - B riesgo aceptable	2	0
Otras garantías - C riesgo apreciable	0	4
Otras garantías - D riesgo significativo	0	4
Total intereses crédito comercial	\$ 1.359	\$ 773
Intereses crédito consumo	\$ 13.599	\$ 12.697
Garantía idónea - A riesgo normal	896	909
Garantía idónea - B riesgo aceptable	556	359
Garantía idónea - C riesgo apreciable	656	306
Garantía idónea - D riesgo significativo	3.243	2.653
Otras garantías - A riesgo normal	290	216
Otras garantías - B riesgo aceptable	178	92
Otras garantías - C riesgo apreciable	271	98
Otras garantías - D riesgo significativo	0	0
Total intereses crédito consumo	\$ 19.689	\$ 17.330

	2018	2017
Intereses crédito microcrédito	\$ 0	\$ 23
Garantía idónea - A riesgo normal	3	5
Garantía idónea - B riesgo aceptable	3	0
Garantía idónea - C riesgo apreciable	0	2
Otras garantías - A riesgo normal	4	0
Otras garantías - B riesgo aceptable	0	0
Total intereses crédito microcrédito	\$ 10	\$ 30
Intereses leasing comercial	\$ 1.533	\$ 1.342
Garantía idónea - A riesgo normal	109	107
Garantía idónea - B riesgo aceptable	35	11
Garantía idónea - C riesgo apreciable	77	6
Garantía idónea - D riesgo significativo	0	0
Total intereses leasing comercial	\$ 1.754	\$ 1.466
Intereses leasing consumo	\$ 1.641	\$ 2.754
Garantía idónea - A riesgo normal	83	168
Garantía idónea - B riesgo aceptable	118	70
Garantía idónea - C riesgo apreciable	95	62
Garantía idónea - D riesgo significativo	0	0
Total intereses leasing consumo	\$ 1.937	\$ 3.054
Intereses leasing microcrédito	\$ 0	\$ 24
Garantía idónea - A riesgo normal	9	3
Garantía idónea - B riesgo aceptable	2	1
Garantía idónea - C riesgo apreciable	0	0
Total intereses leasing microcrédito	\$ 11	\$ 28
Subtotal Intereses	\$ 24.760	\$ 22.681
Menos provisión de intereses		
Provisión intereses crédito comercial	\$ (170)	\$ (104)
Provisión intereses crédito consumo	(2.623)	(1.965)
Provisión intereses crédito microcrédito	(2)	(3)
Provisión intereses leasing comercial	(248)	(155)
Provisión intereses leasing consumo	(262)	(306)
Provisión intereses leasing microcrédito	(1)	(3)
Total provisiones de intereses	\$ (3.306)	\$ (2.536)
Total Intereses	\$ 21.454	\$ 20.145

NOTA 11 -

ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A diciembre 31 de 2018 y 2017, el Banco cuenta con bienes recibidos en dación de pago con los siguientes saldos por este concepto:

	2018	2017
Bienes muebles	\$ 2.212	\$ 1.156
Menos: Provisión	(151)	(45)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 2.061	\$ 1.111

Banco Finandina contrata con terceros la administración, promoción y venta de bienes recibidos en pago y/o restituidos. Los avalúos se realizan periódicamente por peritos calificados conforme a la ley.

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 45	\$ 8
Incremento a la Provisión de Bienes Recibidos en Pago	174	45
Reintegros de Provisión de Bienes Recibidos en Pago	(68)	(8)
Saldo Final	\$ 151	\$ 45

NOTA 12 -

PROPIEDADES Y EQUIPO

Las propiedades y equipo comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Muebles y equipo	\$ 2.907	\$ 2.924
Equipo de computación	4.928	8.228
Vehículos	0	61
	\$ 7.835	\$ 11.213
Menos:		
Depreciación acumulada	(4.621)	(8.280)
Total propiedades y equipo	\$ 3.214	\$ 2.933

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017 no existían restricciones legales y/o pignoraciones sobre estos activos, la depreciación cargada a los resultados del año terminado al 31 de diciembre de 2018 fue de \$1.367 (2017 \$705).

Para los años 2018 y 2017, no se registró deterioro.

A continuación, se presenta el movimiento del costo de propiedades y equipo:

	Saldo Inicial	Adquisición	Bajas	Saldo Final
A diciembre 31 de 2018				
Muebles y equipo	\$ 2.924	\$ 610	\$ 627	\$ 2.907
Equipo de cómputo	8.228	1.098	4.398	4.928
Vehículos	61	0	61	0
	\$ 11.213	\$ 1.708	\$ 5.086	\$ 7.835
A diciembre 31 de 2017				
Muebles y equipo	\$ 2.759	\$ 175	\$ 10	\$ 2.924
Equipo de cómputo	7.248	1.281	301	8.228
Vehículos	61	48	48	61
	\$ 10.068	\$ 1.504	\$ 359	\$ 11.213

El siguiente es el movimiento de depreciación de propiedades y equipo:

	Saldo Inicial	Adquisición	Bajas	Saldo Final
A diciembre 31 de 2018				
Muebles y equipo	\$ 2.086	\$ 482	\$ 596	\$ 1.972
Equipo de cómputo	6.142	883	4.376	2.649
Vehículos	52	0	52	0
	\$ 8.280	\$ 1.351	\$ 5.025	\$ 4.621
A diciembre 31 de 2017				
Muebles y equipo	\$ 1.884	\$ 213	\$ 11	\$ 2.086
Equipo de cómputo	5.971	470	299	6.142
Vehículos	36	22	6	52
	\$ 7.891	\$ 705	\$ 316	\$ 8.280

NOTA 13 -

ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de intangibles corresponde a programas de computador y presentaba los siguientes saldos:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 1.854	\$ 1.287
Adquisiciones	2.206	1.570
Amortizaciones	(1.637)	(1.003)
Saldo final	\$ 2.423	\$ 1.854

NOTA 14 -

IMPUESTO A LAS GANACIAS

A. Componentes del impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto sobre la renta y CREE por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 comprende lo siguiente:

	2018	2017
Impuesto de renta del período corriente	\$ 15.250	\$ 18.079
Sobretasa de renta	1.817	3.142
Subtotal	17.067	21.221
Impuesto diferido activo del año	0	0
Impuesto diferido pasivo del año	(47)	(99)
Total impuesto a las ganancias	\$ 17.020	\$ 21.122

B. La conciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco establecen que en Colombia:

i. Con la reforma tributaria Ley 1819 de 2016; en el año 2017 la tarifa del impuesto es del 34% con una sobretasa del 6%, para el año 2018 la tarifa es el 33% con una sobretasa del 4%.

ii. La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio líquido del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Reconciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa impositiva aplicada, la tasa efectiva y la composición del gasto por impuestos es la siguiente:

Descripción	2018	2017
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 43.689	\$ 49.738
Gasto por impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes (Año 2018 - 37% y Año 2017 - 40%)	16.165	19.895
Impuesto a la riqueza	0	335
Gravamen a los movimientos financieros	645	613
Provisión redención de puntos	363	312
Donación	0	11
Otros Gastos no deducibles	320	139
Devolución CREE	0	0
Reintegro provisiones de impuestos y otras provisiones	(379)	(136)
Dividendos y participaciones	(15)	(7)
Ajuste sobretasa	(32)	(48)
Renta exenta	0	0
Diferencia de tasas impuesto diferido	(47)	8
Total gasto impuesto sobre la renta del periodo	17.020	21.122
Tasa efectiva de tributación	38,96%	42,47%

Estimación y cálculo de la tasa de tributación según metodología del Banco Mundial:

El Banco realiza el cálculo de la tasa de tributación, incluyendo impuestos y contribuciones efectivamente pagados durante el año correspondiente, la cual se estima a continuación:

	2018	2017
Impuesto de renta y complementarios	\$ 15.250	\$ 18.079
Sobretasa renta	1.817	3.142
Impuesto de renta para la equidad CREE	0	0
Sobretasa CREE	0	0
Industria y comercio	2.276	2.258
Impuesto a las ventas	4.509	3.785
Gravamen a los movimientos financieros	3.489	3.065
Impuesto a la riqueza 2015 - seguridad	0	837
Impuesto al Consumo	45	40
Otros	229	10
Total impuestos	\$ 27.615	\$ 31.216
Utilidad sin impuestos y contribuciones	59.596	63.937
Tasa impositiva sin parafiscales y seguridad social	46,3%	48,8%

	2018	2017
Parafiscales	\$ 1.446	\$ 1.158
Seguridad social	3.913	3.045
Total impuestos	27.615	31.216
Total	\$ 32.974	\$ 35.419
Utilidad antes de impuestos y contribuciones	59.596	63.937
Tasa Impositiva con parafiscales, seguridad social e impuestos	55,3%	55,4%

C. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco no posee pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva pendientes de compensar, ni tampoco tiene registrado impuestos diferidos por dichos conceptos.

D. Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

A continuación, se muestra el movimiento y detalle de las diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre de 2017.

	2017	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2018
Impuestos diferidos pasivos				
Acciones Credibanco	\$ (120)	\$ 0	\$ (2)	\$ (122)
Crédito IFC	(185)	48	0	(137)
Total impuesto diferido pasivo	(305)	48	(2)	(259)
Total impuesto diferido neto	\$ (305)	\$ 48	\$ (2)	\$ (259)

	2016	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2017
Impuestos diferidos pasivos				
Acciones Credibanco	\$ (116)	\$ 0	\$ (4)	\$ (120)
Crédito IFC	(284)	99	0	(185)
Total impuesto diferido pasivo	(400)	99	(4)	(305)
Total impuesto diferido neto	\$ (400)	\$ (99)	\$ (4)	\$ (305)

E. Impuesto a las ganancias reconocido en otro resultado integral

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018:

	2018			2017		
	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos
Instrumentos financieros medidos al valor razonable	17	(2)	15	42	(4)	38

F. Pasivo por impuesto a las ganancias

Valor a pagar impuesto de renta y complementarios:

	2018	2017
Impuesto de renta	\$ 17.067	\$ 21.221
Menos anticipo	(2.083)	(2.620)
Menos autorretenciones y retenciones	(15.062)	(13.260)
Saldo a pagar o a favor impuesto de renta y complementarios	\$ (78)	\$ 5.341

G. Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Para los Estados de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la Administración de Impuestos. De acuerdo a la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que deban ser revelados bajo este concepto.

H. Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, Banco Finandina preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2017. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco (Sucursal). Aunque el estudio de precios de transferencia de 2018 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

I. Ley de Financiamiento 1943 de 2018

El gobierno emitió la Ley 1943 de 2018 (Ley de Financiamiento), que dentro de sus aspectos más relevantes que impactan al Banco se encuentran la modificación de la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2019, 2020, 2021, 2022 y siguientes con una tarifa del 33%, 32%, 31% y 30%, respectivamente, así como la incorporación de los puntos adicionales para las entidades financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, los cuales serán aplicados para el año 2019 el 4% y para los años 2020 y 2021 el 3%.

NOTA 15 -

PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

•Depósitos de clientes

Mediante la colocación de dos nuevas emisiones de bonos por 280 mil millones, el Banco logró incrementar el saldo en un 39%, las cuentas de ahorro crecieron un 11% y los CDTs un 8%. A continuación, se resumen los saldos de los depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de sus operaciones:

	2018	2017
Cuentas corrientes	\$ 9	\$ 3
Cuentas de ahorro	50.434	45.260
Certificados de depósito a término (1)	1.044.241	970.991
Bonos ordinarios mayores a 18 meses	597.295	430.863
Exigibilidades	12.155	13.519
Total depósitos de clientes	\$ 1.704.134	\$ 1.460.636

Certificados de depósito a término (CDTS)

El saldo de certificados de depósito a término está constituido por el capital captado y los intereses por pagar a la fecha correspondiente:

	2018	2017
Menos de seis meses	\$ 300.667	\$ 165.291
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	233.099	318.952
Mayores a 12 meses y menores de 18 meses	156.423	186.805
Igual o superior a 18 meses	343.116	284.990
Intereses por pagar	10.936	14.953
Total CDTS	\$ 1.044.241	\$ 970.991

Las estrategias de diversificación permiten mejorar el perfil de maduración contractual del capital de los Certificados de Depósito a Término, en el siguiente cuadro se puede observar que los vencimientos contractuales en el primer año son de un 79% en relación con el 86% del año anterior. El Banco procura alargar la captación de sus CDTs:

	A 31 DE DICIEMBRE DE 2018						
	2019	2020	2021	2022	2024	2027	TOTAL
Certificado de depósito a término	827.732	135.890	30.841	4.551	36.145	9.082	1.044.241
% de maduración	79,27%	13,01%	2,95%	0,44%	3,46%	0,87%	100,00%

	A 31 DE DICIEMBRE DE 2017						
	2018	2019	2020	2021	2022	2027	TOTAL
Certificado de depósito a término	832.044	104.306	20.930	4.570	9.141	9.141	970.991
% de maduración	85,69%	10,74%	2,16%	0,47%	0,94%	0,94%	100,00%

• Títulos de inversión en circulación

Los títulos de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a bonos ordinarios, con plazo igual o superior a 18 meses. El movimiento del valor nominal en bonos fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 426.874	\$ 332.310
Colocaciones décima séptima (8ª emisión programa)	200.000	0
Colocaciones décima sexta (7ª emisión programa)	80.000	120.000
Colocaciones décima quinta (6ª emisión programa)	0	91.750
Redenciones décima quinta (6ª emisión programa)	(5.305)	0
Redenciones décima cuarta (5ª emisión programa)	(108.814)	(89.186)
Redenciones décima primera (3ª emisión programa)	0	(28.000)
	\$ 592.755	\$ 426.874

A continuación, un resumen de las características de cada emisión:

Programa de emisión de bonos:

El Banco cuenta con un Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios de Deuda, por un cupo global de \$1.200 millones de pesos, el cual ha sido autorizado y ampliado por la Asamblea General de Accionistas en sus sesiones ordinarias del 25 de marzo de 2.009, 16 de marzo de 2.011, 11 de diciembre de 2.012 y 20 de marzo de 2.015, lo cual consta en las Actas números 61, 66, 69 y 78 respectivamente. Por mandato de la Asamblea, los reglamentos de Emisión y Colocación fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco, las emisiones se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores, a la fecha, se han colocado \$1.115.768 millones de pesos en siete emisiones que se resumen a continuación:

Cupo Global del Programa:	1.600.000
Monto total de la primera emisión (10 Emisión):	100.000
Monto total de la segunda emisión (11 Emisión):	200.000
Monto total de la tercera emisión (12 Emisión):	100.000
Monto total de la cuarta emisión (13 Emisión):	200.000
Monto total de la quinta emisión (14 Emisión):	200.000
Monto total de la sexta emisión (15 Emisión):	200.000
Monto total de la séptima emisión (16 Emisión):	200.000
Monto total de la Octava emisión (17 Emisión):	200.000
Ley de circulación:	A la orden
Saldo en Circulación:	592.755
Saldo pendiente por colocar del Programa:	204.232
Valor de inversión mínima:	1.000
Plazo de colocación de los títulos:	Entre 18 y 60 meses
Calificación:	AA+ por BRC Investor Services S,A
Garantías:	Garantía General del Banco,
Representante Legal de los Tenedores de Bonos:	Itaú Fiduciaria S,A,
Administrador de la emisión:	Deceval
Calificación:	AA+ por BRC Investor Services S,A
Garantías:	Garantía General del Banco,
Administrador de la emisión:	Deceval

El 19 abril de 2018 se colocó el segundo lote de la Séptima emisión de bonos con cargo al cupo global del programa por un total de \$80.000 en los plazos de 25.1 y 37.1 meses reales con tasas de interés indexadas al IBR y Tasa Fija.

El 27 de noviembre de 2018 se colocó el primer lote de la octava emisión de bonos de los cuales se adjudicó \$200.000 a plazos de 3 y 5 años en dos tipos de tasa, una serie indexada a la IBR y las otras series indexada al IPC.

Los pagos a los tenedores se realizan a través de DECEVAL S.A. en su condición de Depositario y agente administrador de la emisión.

Maduración del capital de las emisiones de bonos

	A 31 DE DICIEMBRE DE 2018					
	2019	2020	2021	2022	2023	TOTAL
Certificado de depósito a término	\$ 102.478	\$ 245.752	\$ 187.696	\$ 21.249	\$ 40.120	\$ 597.295
% de maduración	17,16%	41,14%	31,42%	3,56%	6,72%	100,00%

	A 31 DE DICIEMBRE DE 2017				
	2018	2019	2020	2022	TOTAL
Certificado de depósito a término	\$ 116.307	\$ 101.949	\$ 191.411	\$ 21.196	\$ 430.863
% de maduración	26,99%	23,66%	44,43%	4,92%	100,00%

Obligaciones financieras y créditos con entidades multilaterales

El saldo de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras comprende:

	2018	2017
Banco de Comercio Exterior	\$ 102.674	\$ 59.005
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	1.815	3.002
Leasing	0	9
Créditos con entidades multilaterales (1)	53.604	84.372
Total obligaciones financieras	\$ 158.093	\$ 146.388

Las anteriores operaciones están respaldadas por contratos (pagarés) celebrados entre las partes,

(1) Crédito contratado con la Corporación Financiera Internacional (IFC), de largo plazo (5 años), en moneda legal, indexado a tasa variable referenciada la tasa de interés del IBR. La obligación cuenta con compromisos de cumplimiento de indicadores (liquidez, solvencia, exposición de riesgos, rentabilidad del activo, entre otros), los cuales son evaluados periódicamente por el Banco y reportados al IFC, sin que a la fecha se hayan generado incumplimiento de los mismos.

Maduración del capital de las obligaciones financieras y créditos con entidades multilaterales

	A 31 DE DICIEMBRE DE 2018						
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	TOTAL
Banco de Comercio exterior	28.392	27.303	20.205	15.305	5.902	909	98.016
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	2.002	1.623	1.215	983	594	56	6.473
Créditos con entidades multilaterales	30.631	22.973	0	0	0	0	53.604
Total	61.025	51.899	21.420	16.288	6.496	965	158.093
% de maduración	39%	33%	14%	10%	4%	1%	100%

	A 31 DE DICIEMBRE DE 2017					
	2018	2019	2020	2021	2022	TOTAL
Banco de Comercio exterior	21.046	16.238	12.308	5.201	4.212	59.005
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	1.285	580	612	315	210	3.002
Créditos con entidades multilaterales	9	0	0	0	0	9
Leasing	30.681	30.681	23.010	0	0	84.372
Total	53.021	47.499	35.930	5.516	4.422	146.388
% de maduración	36%	32%	25%	4%	3%	100%

NOTA 16 -

CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre comprenden las siguientes:

	2018	2017
Comisiones	\$ 1.704	\$ 1.413
Honorarios	392	43
Impuestos	1.379	1.376
Gravámen al movimiento financiero	55	50
Impuesto a las ventas	1.006	760
Proveedores	6.158	6.368
Prima seguro de depósito	1.669	1.461
Retenciones en la fuente y aportes laborales	3.473	2.580
Convenio Recaudo Seguros (1)	18.494	16.072
Ingresos anticipados	3.008	2.370
Abonos para aplicar cartera	5.039	3.446
Diversos – nómina	21	9
Diversos – cheques girados no cobrados	1.000	677
Diversos – transferencias electrónicas	9.744	10.341
Diversos – recaudos realizados	71	83
Diversos – cuentas por pagar préstamos	1.793	3.055
Diversos – Plan mayor repuestos	349	268
Diversos – compensación tarjeta débito y crédito	279	0
Diversos – saldos a favor identificados	1.062	526
Diversos – Gastos judiciales por pagar	19	0
Diversos – otras	719	585
Subtotal	\$ 57.434	\$ 51.483
Beneficios a empleados (2)	2.994	2.367
Total cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 60.428	\$ 53.850

(1) Convenio de recaudo con algunas aseguradoras cuyo saldo por pagar corresponde a partidas con plazo contractual establecidos.

(2) El detalle de los beneficios a empleados corresponde a:

	2018	2017
Cesantías consolidadas	\$ 1.600	\$ 1.178
Intereses sobre cesantías	184	132
Vacaciones consolidadas	1.210	1.057
	\$ 2.994	\$ 2.367

NOTA 17 - CAPITAL EN ACCIONES

El capital autorizado de Banco Finandina S.A, equivale a 5.400.000.000 acciones por valor nominal de \$10 cada una. El capital suscrito y pagado a 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuesto por 5.394.543.271 acciones.

	2018	2017
Capital autorizado	\$ 54.000	\$ 54.000
Capital por suscribir	(55)	(55)
Total capital en acciones	\$ 53.945	\$ 53.945

Banco Finandina S.A no ha readquirido acciones y no existen acciones preferenciales.

NOTA 18 - RESERVAS

Las reservas al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Reserva legal	\$ 207.226	\$ 161.610
Donación obras sociales	1.000	1.000
Reservas ocasionales comprometidas 2018 Dec 1771/12 (1)	0	17.000
Total Reservas	\$ 208.226	\$ 179.610

(1) Mediante comunicado 2018042045-001-000 de la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó el traslado a reserva legal de \$17.000 millones que se encontraban como reserva ocasional comprometida para el cómputo en el patrimonio técnico del Banco, hasta el 21 de agosto del presente año.

Resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

A Cierre de diciembre de 2017, existían partidas pendientes de realización por efecto de balance de apertura en norma internacional por un valor neto de \$239 millones, los cuales estaban conformados por partidas de provisión del disponible, provisión cuentas por cobrar, impuesto diferido, acciones en clubes sociales, de las cuales existe la certeza que la totalidad de estas se encuentra realizada, por lo cual se trasladan a resultados de ejercicios anteriores ORI y se pondrán a disposición de la Asamblea General de Accionistas, en cumplimiento de la Circular 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 19 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre incluyen los siguientes saldos o transacciones con partes relacionadas, accionistas que posean el 10% o más del Capital Social de la Entidad, administradores, miembros de la Junta Directiva y Compañías Vinculadas:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Compañías Vinculadas	136	4.294	12.711	8.810
Miembros de la Junta Directiva	61	25	6	212
Administradores	112	92	6	1.594
	\$ 309	\$ 4.411	\$ 12.723	\$ 10.616

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Compañías Vinculadas	69	3.442	15.026	10.454
Miembros de la Junta Directiva	56	12	9	185
Administradores	58	185	2	1.525
	\$ 183	\$ 3.640	\$ 15.038	\$ 12.164

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hubo entre el Banco y sus accionistas:

1. Servicios gratuitos
2. Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros,
3. Ninguna de las consideradas como restringidas en el Artículo 3° de la Ley 45 de 1990,

Operaciones con directores y administradores

En el año 2018 y 2017, no hubo entre Banco Finandina y los administradores, ni entre el Banco y personas jurídicas, en las cuales administradores sean a su vez representantes legales o socios con una participación igual o superior al 5% del patrimonio técnico:

- Préstamos sin intereses o contraprestación alguna o servicios o asesorías sin costo,
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponde a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo,
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Informe especial Art, 29 Ley 222 de 1.995

Durante el año 2018 el Banco Finandina S.A,; i) desarrolló sus actividades con autonomía e independencia de su matriz Seissa S.A,; ii) no ha tomado, ni dejado de tomar decisión alguna por influencia o en interés exclusivo de la sociedad controlante,

En las Notas a los Estados Financieros, se refleja el volumen de las operaciones más importantes desarrolladas con la matriz Seissa S.A, sus filiales y subsidiarias.

NOTA 20 - INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA

Los ingresos operacionales correspondientes al año terminado en 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

	2018	2017
Cartera de consumo	\$ 209.378	\$ 204.040
Cartera comercial	18.162	17.198
Cartera microcrédito	124	276
Libranza	16.777	14.674
Tarjeta de crédito	17.959	14.854
Libre inversión	24.690	13.255
Redescontados	12.877	11.520
Mora y sanciones por incumplimiento	7.203	6.933
	\$ 307.170	\$ 282.750

Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado y otros intereses

	2018	2017
Ingresos portafolio de inversiones	\$ 1.764	\$ 1.475
Ingresos ahorros	3.739	4.559
Ingresos operaciones monetarias	415	646
	<u>\$ 5.919</u>	<u>\$ 6.680</u>
Total Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda	<u>\$ 313.089</u>	<u>\$ 289.430</u>

NOTA 21 - GASTOS POR INTERESES

	2018	2017
Deposito clientes	\$ 63.910	\$ 68.551
Obligaciones financieras	11.648	15.397
Títulos de inversión	29.872	28.907
Total gastos por intereses	<u>\$ 105.430</u>	<u>\$ 112.855</u>

NOTA 22 - DETERIORO ACTIVOS FINANCIEROS Y RECUPERACIÓN DE CARTERA

	2018	2017
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	\$ 91.606	\$ 77.727
Recuperaciones de cartera	(22.845)	(28.793)
Total deterioro activos financieros y recuperación de cartera	<u>\$ 68.761</u>	<u>\$ 48.934</u>

NOTA 23 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Los ingresos por comisiones y otros servicios en el año terminado en 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Seguros	\$ 28.767	\$ 24.064
Tarjeta	4.299	3.130
Otros	2.361	1.335
Levantamiento de prenda	1.674	0
Total ingresos por comisiones y otro servicios	<u>\$ 37.101</u>	<u>\$ 28.529</u>

NOTA 24 - GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Los gastos por comisiones y otros servicios en el año fueron los siguientes:

	2018	2017
Captaciones	\$ 1.269	\$ 1.043
Otros	2.570	1.951
Total gastos por comisiones y otros servicios	<u>\$ 3.839</u>	<u>\$ 2.994</u>

NOTA 25 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por el año comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Otras recuperaciones (1)	\$ 5.222	\$ 2.373
Aprovechamientos mantenidos para la venta	178	607
Dividendos y participaciones	437	125
Sanciones artículo 731 C.C	40	17
	148	107
Total otros ingresos	<u>\$ 6.025</u>	<u>\$ 3.228</u>

(1) El detalle de otras recuperaciones corresponde a:

	2018	2017
Recuperación riesgo operativo	0	3
Prima seguro de depósito	710	376
Recuperación gastos de períodos anteriores	14	16
Recuperación provisiones cxc	846	0
Otras recuperaciones	3.652	1.978
	<u>\$ 5.222</u>	<u>\$ 2.373</u>

NOTA 26 - OTROS GASTOS

Los otros gastos por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Adecuación e instalación de oficinas	\$ 1.451	\$ 409
Administración edificios	181	171
Amortizaciones	1.637	1.003
Arrendamientos	4.185	3.282
Atención a empleados	263	225
Cafetería	543	487
Capacitación al personal	140	187
Contribuciones y afiliaciones	1.476	1.239
Depreciaciones	1.367	705
Deuda perdida sin valor	1.237	382
Diversos – riesgo operativo	483	1.160
Donaciones	0	27
Garantías mobiliarias RUNT	1.279	0
Gastos de personal	40.005	32.042
Gastos de viaje	759	678
Gastos notariales y registro	149	58
Honorarios	5.638	3.485
Impuestos	6.043	6.214
Impuestos asumidos	70	36
Información comercial	1.779	1.906
Iva gastos comunes	4.509	3.786
Mantenimiento y reparaciones	1.565	1.137
Multas y sanciones	0	21
Otros	262	53

	2018	2017
Pérdida en venta de propiedades y equipo	\$ 0	\$ 2
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	346	112
Pérdida en venta de inversiones	176	206
Perdida baja activos-extravío	48	0
Perdida baja activos-obsoletos	5	0
Portes y cables	1.391	1.387
Procesamiento electrónico de datos	3.222	3.911
Provisiones BRDP'S	174	45
Publicidad y propaganda	2.666	2.061
Relaciones públicas (1)	6.124	3.852
Seguros	3.651	3.243
Servicio monitoreo Web	92	9
Servicio de aseo y vigilancia	613	490
Servicios públicos	2.664	1.750
Servicios temporales	4.004	4.720
Suscripciones y avisos	38	35
Transporte	2.636	2.104
Útiles y papelería	453	485
Colocaciones (2)	29.025	21.869
Tarjeta	2.147	1.696
Total Otros gastos	\$ 134.496	\$ 106.666

(1) El detalle de relaciones públicas corresponde a:

	2018	2017
Otras Relaciones Públicas	\$ 1.054	\$ 926
Gastos Sistema de Fidelización de Clientes	5.070	2.926
Total Relaciones Publicas	\$ 6.124	\$ 3.852

(2) Corresponde a las comisiones que se generan en la colocación de créditos.

NOTA 27 - RELACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO A PATRIMONIO

Con el fin de fortalecer y ajustar las normas colombianas a estándares internacionales, el Gobierno Nacional a través Decreto 1771 de 2012 modificó el cálculo del capital regulatorio a partir del mes agosto de 2013, Este cambio no afectó sustancialmente el índice de solvencia, debido a que el Banco mantiene niveles adecuados de capitalización.

Al 31 de diciembre el Banco presentaba los siguientes indicadores:

	2018	2017
Patrimonio técnico adecuado		
Patrimonio básico ordinario	\$ 258.747	\$ 213.701
Patrimonio adicional	26.681	31.346
Base patrimonio técnico	\$ 285.428	\$ 245.047
Ponderación de activos y contingencias		
Categoría II	\$ 3.825	\$ 2.841
Categoría IV	1.963.093	1.757.100
	\$ 1.966.918	\$ 1.759.941
Índice de solvencia total	14,51%	13,94%
Índice de solvencia básica	13,15%	12,16%
Activos de riesgo/ patrimonio técnico	7 Veces	7 Veces
Margen crecimiento en activos de riesgo	61,22%	54,94%
Exposición por riesgo de mercado	18	41

Mediante oficio número 2018111725-002-000 emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia, fue aprobado incrementar la reserva legal en un valor equivalente al 100% de las utilidades que se generen en el ejercicio en curso, al término del mismo. Dicha decisión fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas en su sesión del 22 de agosto de 2018, conforme quedó ratificado en el acta No. 93, haga parte del patrimonio adicional de la entidad.

NOTA 28 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

En el desarrollo de su actividad bancaria, Finandina capta recursos del público principalmente a través de la emisión de CDTs y Bonos que ofrece en el mercado primario de valores colombiano, recursos que destina principalmente a su negocio de crédito y leasing, En efecto, el principal activo del Banco es su cartera de créditos que representa el 86% del activo total; un 11,5% de su activo es liquidez a la vista que se encuentra disponible en cuentas corrientes, de ahorros y de depósito en entidades bancarias que cuentan con las máximas calificaciones de riesgo, en inversiones en títulos de deuda privada que en su mayoría están clasificados al vencimiento y su maduración contractual es inferior a un año, (Ver Notas 8, 9, 10 y 11).

La operación del Banco se centra en el negocio de financiación de cartera, que representan el 98% de los ingresos totales, La información y revelación general se podrá consultar en las Notas número 8, 21 y 22 del presente informe, por lo cual no se revela información de segmentos.

NOTA 29 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de los estados financieros a 31 de diciembre de 2018, la fecha de aprobación por parte de la administración y el informe del revisor fiscal no se presentaron eventos subsecuentes que requieran revelación y/o ajustes en dichos estados financieros.

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

AÑO GRAVABLE 2018

LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS, EN USO DE SUS ATRIBUCIONES LEGALES Y ESTATUTARIAS:

	<u>GRAVABLE</u>	<u>EXENTO</u>	<u>TOTAL</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	0	0	43.689
Menos: Impuesto sobre la Renta y para la equidad tributaria CREE	0	0	17.020
Utilidad Comercial después de Impuestos Mas	0	26.669	26.669
Mas liberación resultado no apropiado en NCIF	239	0	239
Sub total	239	26.669	26.908
Utilización remanente renta exenta numeral 5 artículo 49 estatuto tributario	(239)	239	0
Total a disposición de la Asamblea General de Accionistas	0	26.908	26.908

RESUELVE DISTRIBUIR

	<u>GRAVABLE</u>	<u>EXENTO</u>	<u>TOTAL</u>
1. Para aumento de reserva legal	0	23.908	26.908
Total a distribución	0	23.908	26.908

**RESPONSABILIDAD
SOCIAL EMPRESARIAL Y
SOSTENIBILIDAD
REPORTE DE GESTIÓN
2018**

La estrategia integral de Responsabilidad Social y Sostenibilidad (RSE) del Banco está enfocada en los siguientes aspectos: i) Creación de una oferta de productos digitales, ii) Creación de condiciones laborales libres de papel y con un modelo sostenible en sus instalaciones con energías renovables, no uso de papel y manejo medio ambiental sostenible. iii) Eliminación de tramites que impliquen la movilidad de los clientes y colaboradores del Banco, con lo cual se busca disminuir la generación de tráfico y reducir el impacto en la huella de carbono. iv) Contratación de personas de las poblaciones cercanas a la Dirección General, especialmente de Chía, Cajicá y Zipaquirá, y de esta forma generar nuevas fuentes de empleo formal en la región. v) Creación de tecnologías que si bien buscan automatizar los procesos, permiten generar empleos calificados en la región. vi) Modelos de generación de información transparente y oportuna a los clientes mediante el uso de tecnologías de la información.

En el marco de este enfoque estratégico, especial atención tuvo el desarrollo de las estrategias y acciones tendientes a la generación de ofertas de valor a los consumidores financieros, basadas en procesos digitales que eliminan el uso del papel e impresión de documentos, mediante la utilización de nuevas tecnologías e información que buscan hacer accesibles los productos financieros con facilidad, seguridad y prontitud, a partir de un modelo de autogestión en el que las personas eligen los servicios que desean adquirir, tramitan

los documentos en forma digital, los suscriben a través de mecanismos de firma electrónica y se autogestionan en la interacción con el Banco. Esta estrategia además de generar un impacto positivo en el medio ambiente, aporta al desarrollo de la industria bancaria y la inclusión financiera del país.

A continuación, se presenta la gestión adelanta por el Banco en 2019 en materia de RSE:

i) Desarrollo y Bienestar de los Colaboradores

a. Cultura Organizacional

Durante el periodo el BANCO trabajó en la construcción de un modelo de cultura organizacional en el que participaron más 500 colaboradores. Como producto de esta intensa labor se identificaron los siguientes atributos esenciales: Diligencia, Entusiasmo y Confiabilidad y se establecieron competencias organizacionales como "servir a nuestro cliente, trabajar en equipo, comunicarnos de forma asertiva y cumplir cada uno con el rol que debe desempeñar desde su cargo". El desarrollar y llevar a la práctica estas competencias, le permitirá a los colaboradores crecer personal y profesionalmente mediante un liderazgo inspirador que acompañe el cambio y facilite el desarrollo de las demás personas. Este nuevo modelo de cultura promoverá y facilitará la mejora en el servicio, el desarrollo de habilidades de liderazgo entre los colaboradores y sobre todo hará que el cliente esté en el centro de las





b. Universidad Corporativa

A través de esta iniciativa se ampliaron los conocimientos de los colaboradores en aspectos relativos a los productos, servicios y operación del BANCO; se fortalecieron los pilares de servicio con el fin de mejorar la calidad de la atención a los clientes y consumidores financieros, se desarrollaron competencias específicas según los perfiles y funciones de los empleados, se adelantaron procesos de capacitación en aspectos normativos claves para el negocio, se diseñaron y llevaron a cabo programas de formación interna a través del modelo de escuelas, mediante las cuales se acompañó el ingreso de los nuevos empleados con el fin de facilitar la adaptación a la cultura del BANCO y conocer los procesos relacionados con el cargo, en particular aquellos que tienen un contacto más directo con los clientes:

La Universidad Corporativa facilitó la

formación de todos los colaboradores que ingresaron al BANCO, a través de la inducción, la escuela de formación integral para el personal del Centro de Contacto Virtual donde se formaron en las tareas relativas a cobranzas, servicio y venta telefónica; este proceso contó con la participación de 366 colaboradores, y en la formación comercial participaron 107 comerciales.

c. Formación Profesional

En esta materia, el BANCO continuó desarrollando el convenio con la Universidad de la Sabana a través de la Beca de Excelencia, de la cual fueron beneficiarios 7 colaboradores que al finalizar sus estudios recibieron el grado de especialistas en Gerencia Estratégica de Marca, Gerencia Estratégica y Gerencia de Logística.

Además de ello, cerca del 10% del total de colaboradores fueron beneficiarios de becas educativas para pregrado y postgrado en

diferentes carreras y programas afines con la actividad del BANCO, lo cual conllevó la inversión de recursos importantes para su formación y desarrollo.

Mediante estos programas, el BANCO continúa comprometido en la formación y crecimiento profesional de su gente, lo que les permitirá mejorar las condiciones de bienestar y calidad de vida de sus hogares y aportar a la construcción de un mejor país.

d. Promoción y Ascensos

El BANCO está convencido que una forma de generar desarrollo y progreso para la sociedad, es contribuir en la formación y crecimiento de su gente. Para ello ha diseñado estrategias, acciones y objetivos concretos que buscan seleccionar los mejores talentos para cubrir las vacantes con personas de alto potencial, capaces de adquirir nuevas destrezas y asumir nuevas

responsabilidades en beneficio propio y del BANCO.

Durante el periodo, el BANCO continuó con su estrategia de fortalecimiento del plan de carrera, por lo que cerca del 10% de la planta de personal tuvo ascensos o movimientos que facilitaron la promoción interna y con ello la mejora de las condiciones laborales de los empleados.

e. Bienestar y Felicidad Laboral

Con el fin de mejorar el bienestar, la salud y la calidad de vida en el trabajo, el BANCO acondicionó un lugar cálido y espacioso donde los colaboradores puedan realizar ejercicio físico mediante rutinas periódicas, previa valoración médica ocupacional. Se crearon salas lúdicas donde los colaboradores en periodos cortos de descanso pueden realizar actividades de entretenimiento y esparcimiento.

Se remodeló y acondicionó el lugar de trabajo del área de Productos Digitales, cuyos espacios amplios y modernos facilitan la creación y la generación de ideas innovadoras de cara al desarrollo de la estrategia digital del BANCO.

Se realizaron actividades de recreación, tales como la celebración del día de los niños, para lo cual se decoraron las instalaciones del BANCO y se compartió con las familias de los colaboradores, al igual que el evento de celebración de la Navidad.



f. Banco Finandina Marca Empleadora

El BANCO continuó con su estrategia de desarrollo de la Región Sabana Norte, lugar de ubicación de la dirección general, mediante la contratación de personal residente en la zona; esta decisión, además de generar desarrollo para la región, busca ofrecer una mejor calidad de vida a los colaboradores, al tener que invertir menos tiempo en los desplazamientos.

Luego de más de tres años de operación en la región, el BANCO ha logrado que el 45% de su planta de personal esté compuesta por residentes de los municipios de Chía, Cajicá, Zipaquirá, Tocancipá, Sopo y otras poblaciones aledañas. El 40% del personal que labora en dirección general reside en la zona norte de Bogotá, lo que facilita el desplazamiento y promueve la descongestión de la ciudad.

De otra parte, en un alto porcentaje los estudiantes de la práctica universitaria y técnica del SENA, son contratados laboralmente por el BANCO una vez culminan sus estudios, con lo cual logran obtener su primer empleo con prontitud.

II. Gestión Medioambiental

El cuidado del medio ambiente ha sido un factor primordial en la

gestión empresarial del BANCO. La ubicación actual de la sede principal en zona rural, el tratamiento de residual de las aguas a través de una planta de tratamiento moderna y de última generación, el cuidado de las zonas verdes, los programas de reciclaje y tratamiento de basuras, el desarrollo del programa "cero papel", el compromiso de no financiar actividades que afectan el medio ambiente, entre otros, dan cuenta del compromiso del BANCO en esta materia.

En desarrollo de su adhesión a la iniciativa denominada "Protocolo Verde", acuerdo que fue suscrito por el Gobierno Nacional y la Asociación Bancaria de Colombia en representación del sector financiero, con el fin de promover el desarrollo sostenible del país, trabajar por la preservación del medio ambiente y el uso sostenible de los recursos naturales, el BANCO ha venido participando en el Comité de Sostenibilidad de Asobancaria, con el fin de adquirir conocimientos acerca de las mejores prácticas en el manejo ambiental y de responsabilidad social, que pueden ser adoptadas por el BANCO.

Durante el periodo, el BANCO ofreció a sus colaboradores el curso Protocolo Verde, el cual fue realizado a través de medios virtuales, con el fin de ampliar el conocimiento en temáticas asociadas al medio

ambiente y generar una cultura y prácticas responsables en esta materia. En ella participaron cerca del 90% de la planta de personal.

En lo atinente a la estrategia de promoción del consumo sostenible, el BANCO ha desarrollado iniciativas y acciones en distintos frentes que apuntan a ser una entidad ecoeficiente. A continuación se explican varias de las iniciativas:

a. Reducción de la impresión en papel

Hace dos años se ideó el programa "cero papel", que busca reducir el consumo de tinta y papel, así como de la utilización de impresoras, mediante la creación de procesos y procedimientos que promueven la producción y circularización de documentos en formatos digitales. En este sentido, hoy se cuenta con procesos asociados a las operaciones comerciales y de negocio, donde los documentos son producidos o gestionados de forma digital, incluso aquellos que tienen origen en el cliente, acciones que buscan extender este programa a personas externas al Banco como los proveedores y consumidores financieros. Las siguientes gráficas muestran la evolución positiva y resultados en esta materia:



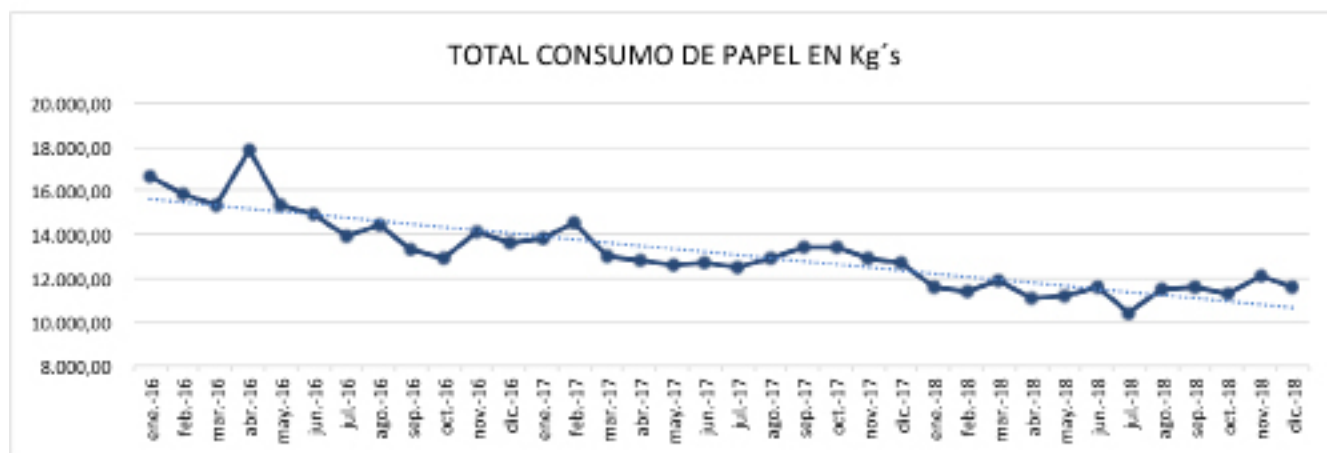
De igual forma la disminución de impresiones trajo consigo un ahorro en el consumo de energía. El consumo promedio mensual en el 2017 fue de 68.673 impresiones, es decir, un promedio de 38 horas de impresión para un consumo mensual de 14.116Wh, mientras que para 2018 el promedio mensual de impresiones

fue de 58.600, para un consumo de 32 horas y 12.045Wh., lo que dio lugar a una reducción del consumo de impresiones en el último año del 17%, tal y como se observa en la siguiente gráfica:

El programa "cero papel" también dio lugar a una reducción en el uso del toner de impresión, al lograr una reducción

del 7% en la utilización de este insumo.

Estas reducciones con impacto positivo en el medio ambiente, tienen aun mayor valor si se tiene en cuenta el crecimiento de las operaciones del BANCO, así como el aumento en la planta de personal durante 2018.



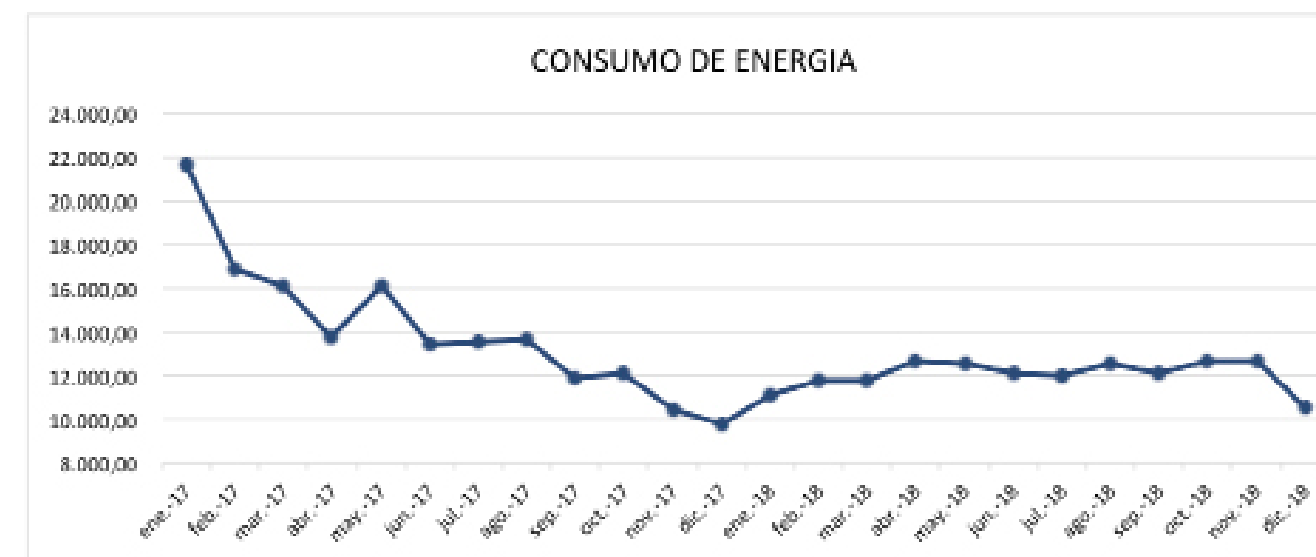
b. Proyecto plan de reciclaje

El Banco suscribió un convenio integral de reciclaje con un aliado experto y certificado en esta materia, el cual fue escogido por ser una organización sin ánimo de lucro, dinámica, proactiva y que aglutina a trabajadores del reciclaje, hecho que además tiene una repercusión social positiva.

El propósito es que este aliado administre la disposición final de materiales de reciclaje que el BANCO produzca, tales como papel, cartón, plásticos, residuos tecnológicos, orgánicos, mobiliario, entre otros. De este proceso se emitirán certificaciones de disposición de estos materiales a la industria nacional para su reconversión y aprovechamiento como materia

c. Consumo de Energía

Durante el periodo se continuó con la instalación de lámparas y bombillos ahorradores de energía en la Dirección General del BANCO, lo que sumado a la instalación de sensores de luz en algunas zonas, conllevó a una disminución en el consumo de energía eléctrica per cápita de 11 Kwh.



d. Mensajería y su impacto en la huella de carbono

La materialización del compromiso ambiental del BANCO le ha permitido trazar directrices de gestión para promover e implementar iniciativas que disminuyan los impactos que tienen las operaciones de mensajería del BANCO, para lograr una logística sostenible.

Algunas de las medidas se describen a continuación:

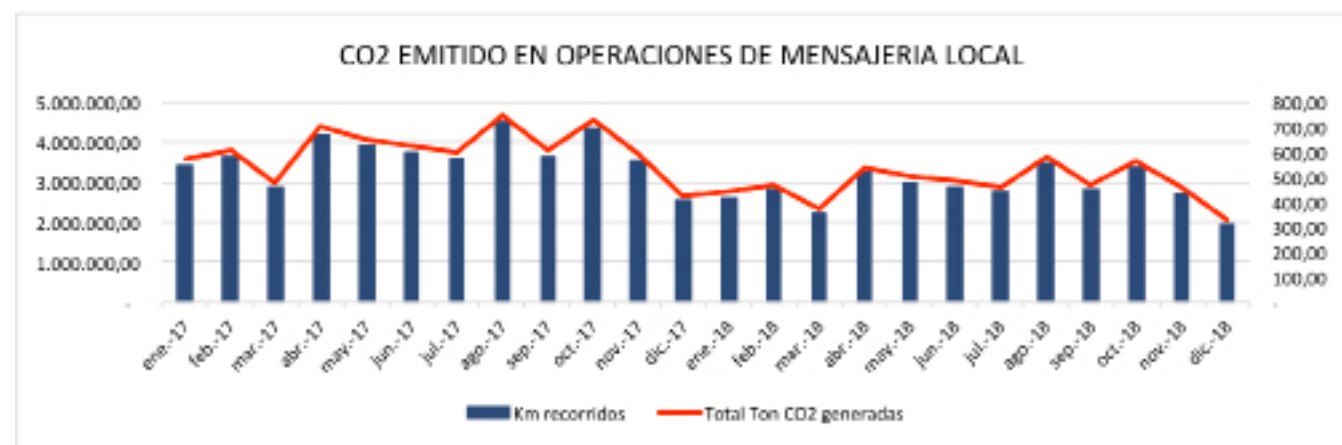
- Menos papel impreso es menos

papel que se debe transportar; se han implementado documentos digitales tanto internos como para clientes, de forma segura y certificada.

- Se cuenta con un centro de correspondencia que centraliza los envíos desde y hacia oficinas –dirección general, con ello se requiere menos mensajeros en las calles generando contaminación al tener una operación ordenada y eficiente.

- Se han dispuestos en las ciudades donde opera el BANCO recolecciones una vez a la semana, con el fin de colocar menos carros y motos que congestionen las vías diariamente y generando contaminación.

Algunas cifras donde se refleja la disminución de CO2 antes y después de organizar la operación de mensajería se muestra a continuación:



En general las disminuciones de los indicadores referidos responden a la "Estrategia Digital", entendida como la transformación de algunos de sus servicios, productos y procesos internos en virtud de los cuales la interacción con el consumidor financiero, los empleados y otros actores se realiza a través de internet y canales no presenciales

III. Innovación e Inclusión Financiera

Durante 2018 Finandina lanzó el producto de vinculación digital, un servicio de financiación de libre inversión, cuyo trámite es 100% digital; es decir que no requiere de la presencia física del potencial cliente, sino que los procesos de vinculación

se realizan completamente de forma remota.

Este proyecto facilita el acceso al crédito, ahorra tiempo de los clientes en la medida en que reduce los desplazamientos, ofrece seguridad en las transacciones, reduce el uso del papel y promueve la innovación y el uso de las nuevas tecnologías, lo que constituye una contribución importante al medio ambiente y a la innovación. A través de este producto se han colocado 17.233 créditos digitales por valor de \$65.817.000.000 millones y se espera que en 2019 este producto tenga un crecimiento del 60%.

Durante el periodo se lanzó al mercado la cuenta de ahorros

Flexidigital, que busca apoyar la estrategia del Gobierno en materia de inclusión financiera. La apertura de este producto se realiza en pocos minutos de forma remota, mediante procedimientos seguros que facilitan la vida de las personas. Desde su lanzamiento en el mes de septiembre de 2018 se han aperturado 521 cuentas bajo esta modalidad.

De igual forma, en 2018 se originaron 2.729 créditos por valor de \$42.134.351.819 millones, a personas de menos de 30 años de edad, lo cual ha contribuido a cumplir los sueños de personas jóvenes que recién han comenzado su vida laboral y que buscan construir su historia crediticia.



Banca
Digital

Crédito de
Vehículo a
Domicilio

Bar
Domicilio

Tarjeta
Virtual

Presta
Digital

FlexiDigital

Presta
Digital

Banca
Domicilio

Crédito de
Vehículo a
Domicilio

Banca
Digital

Tarjeta
Virtual