



Banco
Finandina

SOSTENIBLE

SOMOS UN
Banco
Digital



SOCIALMENTE RESPONSABLE

08.00

CA

¡Hola, Carlos Andrés!

Somos el primer banco realmente digital de Colombia.

Tienes acumulados:
640,25 km

Equivalentes a:
\$1,520,793

[REDIMELOS AQUÍ >](#)

**INFORME
DE GESTIÓN
2020**

[¡LEER!](#)

Estos son tus productos



SOSTENIBLE
Y SOCIALMENTE RESPONSABLE





Carlos Vegalara Franco
Presidente



Orlando Forero Gómez
Gerente General

CONTENIDO 2020

- 6 INFORME CONJUNTO DE LA JUNTA DIRECTIVA, EL PRESIDENTE Y EL GERENTE GENERAL A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS**
- 14 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 2020**
- 16 INFORME DEL REVISOR FISCAL**
- 23 LOGROS 2020**
- 58 ESTADOS FINANCIEROS**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- 159 INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE**



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

Chía, enero 20 de 2021

Estimados Accionistas:

Nos complace presentar a ustedes el Informe de Gestión, los Estados Financieros y el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2020.

Análisis del entorno

Se estima que la economía mundial disminuyó -4,3%¹ en 2020 por efecto de la pandemia del coronavirus. Esta contracción es menor a la proyectada al inicio de la emergencia

¹ Fuente: Informe de crecimiento mundial publicado en enero 5 de 2021 por el Banco Mundial www.bancomundial.org.

gracias al mejor desempeño de las economías avanzadas, las cuales lograron contrarrestar parcialmente el impacto de la crisis con amplias estrategias de intervención sanitaria y generosos estímulos monetarios y fiscales. Los esfuerzos de los gobiernos encaminados a mitigar la velocidad de contagio y su efecto sobre la salud de las personas, implicaron restricciones a la movilidad, aislamientos selectivos y cuarentenas obligatorias que mermaron la capacidad económica en todos los países. La rápida adaptación del mundo para subsistir en el marco de una nueva normalidad, generó a finales de año una lenta pero activa recuperación. Se prevé que en los Estados Unidos de América la actividad económica disminuya -3,6%, mientras que en la zona Euro alcance niveles cercanos al -7,4%.

Gracias al buen desempeño de China, las economías emergentes y en desarrollo habrían alcanzado un crecimiento agregado del -2,6%, mientras que la región de América Latina y el Caribe experimentaría una contracción de -7%, siendo una de las zonas más afectadas por el impacto de los contagios y los fallecimientos. Las restricciones generales y el cierre de las actividades no esenciales generaron un choque de demanda sin precedentes con efectos inmediatos en el empleo, en el ingreso de los hogares y en una menor dinámica crediticia.

En Colombia, se espera que el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) se ubique en -7,5%. La Pandemia y la emergencia sanitaria implementada para controlarla, generaron efectos adversos sobre el desempleo, que en el primer pico de la pandemia alcanzó 20% y posteriormente, para finales de año se redujo a 13%, con una pérdida permanente de empleos frente a las cifras de 2019. La mayoría de sectores de la economía experimentaron resultados negativos y múltiples empresas observaron cierres permanentes de sus establecimientos.

El Gobierno Nacional extendió estímulos y apoyos económicos a distintos sectores de la población y el empresariado, los cuales mitigaron los impactos de la crisis. Se destacan el Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF), los Subsidios a la Nómina, el Ingreso Solidario, el Programa de Apoyo para el pago de Primas (PAP), las líneas de crédito con garantía del Fondo Nacional de Garantías (FNG), los créditos con recursos de redescuento de Bancoldex, Finagro y Findeter, los múltiples subsidios a la población dispersados a través del Sistema Financiero, y la implementación del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD), que ofreció períodos de gracia y prórrogas para los deudores financieros.

En este escenario adverso, el indicador de inflación cerró en el 1,6%, esto es 220 puntos básicos inferior al registrado el año anterior. El Banco central intervino la tasa de referencia, que mantenía estable desde abril de 2018,

reduciéndola de 4,25% a 1,75%, la cual se prevé mantendrá inalterada por algunos meses para mitigar los impactos de la emergencia.

Las calificadoras Fitch Ratings y Standard & Poor's mantuvieron en BBB- la calificación de crédito de Colombia, manteniendo al País en grado de inversión, pero incorporando en ella una perspectiva negativa, lo cual genera un reto al Gobierno para implementar acciones para mejorar, especialmente en lo que se refiere a empleo, endeudamiento y crecimiento del Producto Interno Bruto. Esta nota reafirma la confianza de los agentes económicos en el País, lo cual facilitará la materialización de inversiones y programas que podría incentivar el Gobierno para reactivar la economía y mejorar el bienestar de la población.

La emergencia sanitaria afectó los resultados del sistema bancario en general. Según las estimaciones de Asobancaria, durante 2020 el crecimiento real anual de la cartera total del Sector Financiero habría sido del 2,5%², con una disminución de 140 puntos básicos frente al año anterior, mientras que la cartera de consumo alcanzaría un aumento de 0,7%. Los desembolsos de nuevos créditos representarían tan solo 80% de lo realizado en 2019. Los indicadores de calidad de la cartera se deterioraron ligeramente: el índice de mora se espera que cierre en 4,9% (4,3% en 2019), mientras que el indicador de calificación por riesgo subiría a 12% (9,2% en 2019); la calidad de la cartera de consumo estaría en 6,2% (4,7% en 2019) y por calificación en 11,7% (8,2% en 2019). Los bancos incrementaron las provisiones de cartera para mitigar futuros impactos, con coberturas sobre los saldos vencidos que alcanzan el 153% de su valor en mora y un 62% por calificación. Se espera que las utilidades del sector se reduzcan un 60% y se ubiquen en 4 billones de pesos, con una rentabilidad sobre el patrimonio del 4%. No obstante, la severidad

² Fuente: Asobancaria



de la pandemia, el sistema financiero continúa siendo sólido y cuenta con niveles de solvencia del 16% que le permitirán afrontar con holgura los retos del 2021.

El mercado automotor colombiano tuvo un desempeño aceptable en medio de las difíciles condiciones comerciales impuestas por las restricciones y logró comercializar cerca de 190 mil nuevos vehículos y más de 723 mil traspasos en unidades usadas³, consolidando un total de 913 mil unidades comercializadas. El porcentaje de vehículos nuevos vendidos con crédito subió de 57% a 59%, mientras que en usados se mantuvo en 10%.

Desempeño del Banco

En medio de las exigencias y retos de la coyuntura, Finandina desarrolló exitosas estrategias para garantizar la continuidad y sostenibilidad del negocio, proteger la salud de sus colaboradores y mantener disponible el servicio al cliente, con acceso a diferentes servicios financieros durante las 24 horas del día. El Banco, en medio de la emergencia presentó un desempeño sobresaliente en sus indicadores de rentabilidad, calidad de cartera, cobertura de provisiones, liquidez y solvencia, apalancado en un equipo humano que se adaptó rápidamente a las circunstancias y que aprovechó las competencias digitales que se han venido construyendo a lo largo de varios años.

El Banco mantiene su foco estratégico de operación en la colocación de cartera de créditos, mediante desembolsos realizados a personas naturales, tanto empleadas como independientes, representando a todos los segmentos de la economía y con un saldo atomizado en 116 mil clientes. Esta adecuada

³ Fuente: Información suministrada por el RUNT, no incluye motocicletas ni maquinaria.

segmentación y diversificación, permitió mitigar los efectos del confinamiento, desarrollando planes especiales para satisfacer las nuevas necesidades de productos y servicios, con altos estándares de autogestión de sus operaciones, con acompañamiento telefónico o a través de otros medios como el chat o el IVR, reduciendo con esto el número de visitas presenciales en oficinas y concesionarios, potencializando la experiencia digital como premisa general de negocio. No obstante lo anterior, el impacto de las restricciones de movilización y apertura de establecimientos, generaron una reducción en la demanda de crédito, que acompañada por la adopción de medidas prudenciales para el otorgamiento de nuevos negocios en medio de la coyuntura, conllevo a redefinir el plan de negocios del 2020. El Banco logró desembolsar 1,3 billones de pesos, que si bien corresponde a un 40% menos de lo realizado el año anterior, representa una cifra sustancialmente superior a la estimada al inicio de la emergencia.

El saldo de la cartera bruta se ubicó en \$2,1 billones, cifra ligeramente inferior a la del año previo. El Banco mantiene una estructura de balance con mayor proporción en cartera, la cual representa el 89% del activo, siendo una de las más altas de la industria bancaria y superior al 63% del promedio del sector. Esto le permite al Banco mantener mayores estándares de eficiencia operativa y administrativa, y afrontar con mayor flexibilidad y éxito las adversidades del mercado. Dado que el Banco mantiene un portafolio de inversiones de corto plazo, no se vio afectado por pérdidas derivadas de la volatilidad en los precios de los activos financieros. Las posiciones de liquidez se robustecieron para representar el 11% del activo y crecer en el año 14%. Estas cifras son producto de las medidas prudenciales adoptadas durante la emergencia, para mantener mayores recursos líquidos en el Balance, y atender en exceso las necesidades contractuales de liquidez.

Impulsado por las prolongadas cuarentenas y los aislamientos obligatorios, el Banco aceleró

su estrategia digital con el propósito de evitar los desplazamientos de las personas y mejorar la experiencia del usuario. Se desarrollaron e implementaron nuevas e innovadoras funcionalidades, productos y competencias digitales. Se destaca el lanzamiento de nuevas versiones del portal en Internet, que promueve el uso digital de los servicios del Banco y que ya supera el 77% de los clientes; la App Finandina para personas naturales, canal que potencia la experiencia transaccional de más de 21 mil usuarios; y Flexidigital, la primera cuenta de ahorros que emite una tarjeta débito en segundos de manera digital⁴, con una oferta integral para su uso gratuito en cajeros electrónicos de cualquier red en Colombia.

Así mismo, Finandina se convirtió en el primer Banco en Colombia en obtener el certificado EMV de VISA y Mastercard para operar tarjetas débito y crédito sin contacto físico en las redes de Credibanco y Redeban. Esto complementó el ecosistema transaccional de las cuentas de ahorro Flexidigital para ofrecer la única cuenta del sistema financiero que "se abre en minutos, sin papeles, ni firmas físicas", a través de internet y que emite tarjetas débito digitales al instante para hacer compras en comercios electrónicos y realizar pagos a través del código QR en la mayoría de datáfonos de Colombia. Este hito permitió sobreponer la meta de apertura de cuentas de ahorro y acelerar el crecimiento del Banco de forma dramática: mientras que en la red de oficinas se vendían 116 cuentas de ahorros en un mes, ahora a través del canal digital se alcanza esa cifra diariamente.

En el negocio tradicional de financiación de vehículos, se continuó implementando mejoras en las plataformas y servicios de originación, que lograron reducciones importantes en los tiempos de respuesta al cliente. Se potencializaron las alianzas comerciales, que estuvieron acompañadas de lanzamientos

⁴ Producto premiado en 2019 por Fintech de las Américas con el primer puesto en innovación financiera.

de estrategias con los distribuidores y concesionarios más representativos del sector, con un portafolio integral de servicios financieros personalizados y diseñados a la medida de las marcas. De esta forma, Finandina logró desembolsar 538 mil millones de pesos en 2020, lo cual le permitió al Banco cerrar con una participación de mercado de 7,3% en la financiación de vehículos nuevos y usados. El saldo de la cartera automotriz se ubicó en 1,5 billones de pesos, la cual representa el 71% de la cartera total (75% en 2019) que, en línea con la visión estratégica, se viene ajustando para dar espacio a los nuevos negocios de banca personal.

Prestamás, la línea de crédito de libre inversión, logró un crecimiento del 10% en relación con el año anterior. Este producto recogió los frutos de la estrategia digital, la cual se encuentra madura y estable. Se desembolsaron en total 142 mil millones de pesos, de los cuales el 94% se realizaron por canales no presenciales y digitales. El saldo de esta cartera se ubicó en 299 mil millones de pesos, (272 mil millones en 2019) y representa un 14% de la cartera total (12% año anterior).

El Crédito de Libranzas creció 17% y registró un saldo de 124 mil millones de pesos, 6% de la cartera total (5% en 2019). Las estrategias para promover este negocio, con una oferta de valor integral, impulsaron este exitoso resultado en medio de la coyuntura.

El negocio de Tarjetas de Crédito también presentó un resultado favorable en medio de la emergencia, al crecer 9% y arrojar un saldo de 56 mil plásticos activos. Se generó una facturación de 187 mil millones de pesos, 22% menos que el año anterior y en línea con la industria. El saldo de cartera se ubicó en 116 mil millones de pesos y pasó a representar 6% del total de la cartera (5% en 2019). El Banco logró materializar alianzas comerciales importantes, dentro de las que se destaca el lanzamiento de la Tarjeta de Crédito que representa al equipo



de fútbol Atlético Nacional, la cual, de la mano con otros negocios que se estarán madurando en 2021, prevén un prometedor desempeño de este negocio.

Los resultados anteriores le permitieron al Banco continuar con éxito su plan de diversificación del Activo. Al cierre de 2020, la cartera de las nuevas líneas de negocio (Tarjeta de Crédito, Prestamás y Libranza) creció un 11% y sumó 539 mil millones de pesos (486 mil millones en 2019), aumentando también su participación, la cual representa ya el 26% del total de la cartera.

Durante el año, el Banco reforzó la Gerencia de Soluciones y Acompañamiento a Clientes, con empleados provenientes de las áreas de crédito y ventas, que por efectos de la Pandemia y en pro de preservar su ingreso, fueron capacitados para operar en servicio al cliente, cobranzas y apoyo individual a los prestatarios. Es así como el Banco fue pionero en el diseño y ofrecimiento de planes especiales para facilitar el pago de las obligaciones en medio de la pandemia, los cuales fueron acompañados con el Programa de Apoyo a Deudores reglamentado por la Superfinanciera. Estas medidas permitieron a más de 58 mil clientes (50% del total de la cartera) encontrar fórmulas para aliviar sus flujos de caja y mantener sin afectación su historial crediticio.

Las conservadoras políticas de riesgo del Banco permitieron mantener indicadores de calidad de cartera con mejor desempeño a los registrados en el promedio de la industria bancaria. Es así como al cierre de 2020, el índice de cartera por morosidad se ubicó en 5,38%, disminuyendo incluso frente a 2019, donde fue 5,44%, con una cobertura de provisiones de 195%. El indicador de cartera por nivel de riesgo se ubicó en 10,5%, con una protección de provisiones de 99% del saldo. Estas cifras contrastan positivamente frente a los promedios de la banca, que registraron un índice de 12% por calificación y una cobertura de provisiones de tan solo 62%.

En términos del Pasivo, el fondeo del Banco mantuvo su diversificación y una estructura atomizada de plazos, segmentos, clientes e instrumentos. Si bien las cuentas de ahorro y corrientes representan solo el 4% del fondeo, el saldo creció 25% en relación con el año anterior. La exitosa estrategia de comercialización de la cuenta de ahorro transaccional permitió incrementar las cuentas registradas a 25 mil, con un crecimiento del 181%, dinámica sobresaliente en términos de la oferta de valor y aceptación de los clientes.

El Banco impulsó el fondeo a través de líneas de redescuento y créditos con entidades de fomento como Bancoldex y Finagro, las cuales crecieron 12% y alcanzaron un saldo de 165 mil millones de pesos. A su vez, la International Finance Corporation (IFC), filial del Banco Mundial, desembolsó un nuevo empréstito a 5 años por un valor de 86 mil millones de pesos. Estos instrumentos en conjunto se caracterizan por ser de largo plazo, con tasas que mitigan el riesgo de mercado y protegen el margen financiero del Banco. Estas fuentes crecieron 33% y alcanzaron un saldo final de 337 mil millones de pesos y representan 20% del fondeo.

Los CDTs continúan manteniendo uno de los mejores indicadores de diversificación de la industria. Las captaciones de mayor valor (superiores a 6500 SMLV) tan solo representan 10% del total del producto (12% en 2019), mientras que en la industria bancaria estas representan el 75%. Es de resaltar el crecimiento del fondeo a más de un año, el cual representa el 56% de los certificados de depósito a término (51% en 2019), así como su adecuada atomización de canales y segmentos. Los Certificados de Depósito representan el 62% del fondeo, con políticas que garantizan su estabilidad y diversificación. El 88% de los CDTs está emitido a más de 180 días, relación que mitiga el riesgo de liquidez y mantiene indicadores de renovación históricos del 80% de sus vencimientos.

El Patrimonio de los accionistas creció 5% y se situó en \$339 millardos, gracias a la retención de la totalidad de las utilidades producidas en el año anterior y a la generación de utilidades en el ejercicio, lo cual garantiza una estructura robusta de capital y de alta calidad en los términos del acuerdo Bancario de Basilea. Esta combinación de factores permitió incrementar los indicadores de Solvencia Total a 16% (14% en 2019), y Básica a 15% (13% en 2019), 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. El Resultado Bruto del Banco fue suficiente para incrementar el nivel de provisiones muy por encima de los valores históricos y proteger a Finandina de los rigores de la crisis. Igualmente, sirvió para financiar elevados valores de activos líquidos en el Estado de Situación Financiera y arrojar a su vez utilidades netas de 16 mil millones de pesos, con un resultado superior al promedio de la industria bancaria, donde los expertos proyectan una contracción de 60%.

Los anteriores resultados llevaron a BRC Standard & Poor's a mantener la calificación de deuda del Banco Finandina a BRC 1+, la mejor nota para deudas de 1 año o menos y la cual 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.

Luego de adoptar la herramienta de gestión sostenible B Impact Assessment avalada por Naciones Unidas en 2019, el compromiso del Banco en términos de sostenibilidad le permitió cumplir las metas relacionadas con los objetivos de desarrollo sostenible establecidas para 2020 e iniciar así el proceso de certificación internacional de sostenibilidad corporativa B Corp., distinción internacional que ostentan las entidades que generan un impacto positivo en esta materia. Finandina se ha preocupado

a lo largo de varios años en reducir su huella de carbono mediante la automatización de procesos, la minimización del uso de papeles y tintas, la colocación de productos digitales (los cuales ya representan más del 50% de los desembolsos) y la financiación de vehículos amigables con el medio ambiente, como son los eléctricos e híbridos. El grueso del agua que es utilizada por el Banco es tratada y reutilizada en forma limpia. En el campo social ha promovido la contratación de mujeres (más del 60% de la planta) y ha generado nuevos empleos en zonas rurales. La Empresa desarrolla un modelo de operación virtual y ofrece a sus empleados espacios colaborativos que generan bienestar, promueven la productividad y están diseñados para generar ahorro de los servicios de primera necesidad como lo son la luz y el agua. Durante la pandemia, el Banco se ha centrado en facilitar a sus colaboradores el "trabajo en casa" para protegerlos del contagio. Más del 90% de los empleados de la administración y de soporte desempeñan sus actividades de esta forma. Las oficinas de atención a clientes y la Dirección General fueron adecuadas para que quienes requieran asistir presencialmente encuentren las mejores condiciones de bioseguridad.

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 circulación de facturas, propiedad intelectual y derechos de autor. Igualmente, 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.

Banco 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 2021

Bajo la incertidumbre de la pandemia, los analistas proyectan un crecimiento de la economía del 4,5%. El dinamismo de la economía dependerá en gran medida del avance en los planes de contención del virus y proceso rápido de vacunación de la población. Algunos analistas prevén que una acelerada reactivación pueda generar presiones inflacionarias, lo que podría llevar al Banco de la República a introducir ligeros incrementos en las tasas hacia finales del año. Es probable se introduzcan reformas que incrementen la carga tributaria y se mantengan condiciones de liquidez favorables. Estas fuentes de riesgo podrían generar efectos adversos que exigirán un monitoreo constante de la economía por parte de la Administración.

Este escenario estará acompañado de una mayor dinámica del mercado automotor, donde se proyecta la realización, una vez más, del Salón Internacional del Automóvil. Para 2021 la comercialización de vehículos nuevos sería superior a las 200.000 unidades, situación que generaría para Finandina oportunidades de crecimiento y una mejora en el nivel de las colocaciones.

La transición de los confinamientos a la "nueva normalidad" centrará las acciones del Banco en el control, gestión y recuperación de la cartera actual. El impacto de la pandemia sobre los deudores obliga a generar mecanismos innovadores para brindar soluciones que acompañen a los clientes en su restablecimiento económico y que permitan recuperar el amplio volumen de provisiones efectuado en el año 2020, mediante fórmulas empáticas, personalizadas y oportunas.

Por otra parte, el Banco prevé un optimista crecimiento en el negocio digital, promoviendo las ventajas competitivas construidas en su oferta de valor en cuentas de ahorro Flexidigital, créditos de consumo Prestamás y tarjetas de crédito emitidas al instante.

Estos satisfactorios resultados fueron posibles gracias a la actitud proactiva de todos nuestros colaboradores, a quienes 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 2020

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 2020 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 revisó el Plan de Continuidad del Negocio y los resultados de las pruebas realizadas al mismo y se verificó el avance en la implementación de la Circular 007 de 2018 de la SFC relacionada con Ciberseguridad. En materia de Riesgo de Crédito se analizó la información de las cosechas, así como el Plan de Acción propuesto

para acoger las recomendaciones de la visita de Inspección In Situ realizada por parte de la SFC. Se estudiaron y analizaron los Estados Financieros, 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 \$473 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 R.
Presidente del Comité de Riesgos

JORGE HERNAN CARDENAS S.
Presidente del Comité de Auditoría

El presente Informe fue sometido a consideración de los Directores en Sesión de Junta Directiva celebrada el día 26 de enero de 2021, siendo acogido como suyo para efectos de su presentación a la próxima Asamblea General de Accionistas.

ADRIANA LUCIA RUEDA BONILLA
Secretario General



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Finandina S.A:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

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 2020 y los estados de resultados 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. 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 2020, 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.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de

acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto al Banco, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación de la provisión por riesgo crediticio de la cartera comercial según la guía de la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable para los estados financieros (véanse las notas 9 y 25 a los estados financieros).

Asunto Clave de Auditoría

El saldo de la cartera de créditos comercial y su deterioro por riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2020, ascienden a \$268.970 millones y \$34.536 millones, respectivamente.

El Banco tiene establecida como política contable para la estimación del deterioro de su cartera de créditos comercial, lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, que establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.

Consideré la evaluación de la provisión del deterioro por riesgo crediticio de la cartera comercial del Banco como un asunto clave de auditoría debido a que la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis, tales como el análisis de información financiera del cliente comercial, incluido el impacto de la pandemia COVID-19. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como un parámetro en el modelo de referencia utilizado para la determinación del cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial.

Cómo fue abordado en la auditoría

Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y la suficiencia de la provisión por riesgo crediticio de la cartera comercial incluyeron entre otros, los siguientes:

Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos establecidos por el Banco para la determinación de la provisión de los créditos comerciales. Esto incluyó controles asociados con: (1) divulgación, revisión y aprobación de la metodología usada por el Banco para la asignación de la calificación de riesgo de crédito de la cartera por parte del Comité SARC y su cumplimiento con las disposiciones regulatorias, (2) monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles automáticos sobre los datos de entrada para la determinación de la provisión de créditos, así como de los cálculos de las provisiones, (4) evaluación de la información financiera del cliente para identificar si hay cambios significativos en el riesgo de crédito de la cartera comercial y (5). controles establecidos por el Banco para la implementación de las instrucciones establecidas en las Circulares Externas 007, 014 y 022 del año 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que permitían a los deudores cumplir con el pago de sus obligaciones a través de alivios financieros, con ocasión de la declaratoria de emergencia sanitaria por causa del Coronavirus COVID-19.

Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de crédito, para verificar que la calificación otorgada a clientes de cartera comercial cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada según las características financieras, económicas y/o cualitativas que incluyen el impacto de la pandemia COVID-19 y su posterior incorporación en el modelo de referencia para el cálculo de provisiones.

Evaluación del Sistema de Administración de Riesgos de Crédito, en relación con la implementación del Programa de Acompañamiento a Deudores, de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 022 de 2020, la cual tiene como objeto establecer soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o en su capacidad de pago como consecuencia del COVID-19, lo que tiene un impacto en la determinación del riesgo de crédito del cliente y consecuentemente en la provisión riesgo crediticio asociada

Recálculo de la provisión sobre la totalidad de cartera comercial, de acuerdo con la norma contable regulatoria vigente.



Otros asuntos

Los estados financieros al año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S., quien en su informe de fecha 28 de enero de 2020, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información que se presenta en el informe anual a la Asamblea de Accionistas comprende el Informe de la Junta Directiva a La Asamblea General de Accionistas sobre las labores desarrolladas por los comités de Auditoría y de Riesgos sobre el funcionamiento del Sistema de Control Interno -SCI 2020, pero no incluye los estados financieros y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión, sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligada a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable 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 que la administración considere necesario para permitir la preparación 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad

razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de operar como un negocio en marcha.

Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi



informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:

- 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 resultados 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, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º 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 5 de febrero de 2021.

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

**Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A.
T.P. 45048-T
Miembro de KPMG S.A.S.**

5 de febrero de 2021





LOGROS 2020

Banco Finandina ha vivido, en los últimos años, un proceso de innovación y transformación tan poderoso, que le permitió responder rápida y oportunamente a la coyuntura generada por las medidas preventivas para el contagio del COVID 19, y convertirla en una oportunidad para consolidarse como el **primer banco digital de Colombia**, con capital 100% nacional.

Durante el 2020, la estrategia corporativa de Banco Finandina se enfocó en realizar acciones prudentes orientadas a proteger la cartera, la liquidez y a salvaguardar el bienestar de sus colaboradores y de sus familias.



El criterio de decisión para enfrentar los retos que impuso el Virus y las nuevas reglas de convivencia, fue el de acelerar el Banco digital para que respondiera a las necesidades de los usuarios. Fue así como el Banco fortaleció el ecosistema digital de soluciones financieras para que los clientes se sientan más seguros y tengan el control y el poder de sus transacciones, a través del portal web y de la App.

En ese sentido, sin desatender el negocio de financiación de vehículos y dada la coyuntura, los esfuerzos del Banco se concentraron en potencializar el portafolio de productos digitales para que los clientes y usuarios pudieran ahorrar, solicitar créditos de consumo y tarjetas de crédito, de una forma instantánea y autogestionable.

En estos tiempos de confinamiento, con un equipo de cerca de 1000 colaboradores trabajando desde sus casas, Finandina logró lanzar la nueva app; rediseñar el portal y ejecutar nuevas funcionalidades para los productos digitales, hasta lograr consolidar a la fecha un total de 79 soluciones. ¿El objetivo? Hacer la experiencia de usuario mucho más amigable, sostenible, segura y autogestionable por parte de los clientes. Algunas de las nuevas funcionalidades son:

 Tarjeta débito digital con configuración y activación en línea e inmediata.

 Activación del Código QR, para pagos sin contacto. Finandina fue la primera entidad en obtener la certificación EMV para VISA y Mastercard, tanto para tarjeta de crédito como débito.

 Rediseño del área transaccional del Portal que les permite a los clientes navegar y realizar operaciones de una manera mucho más intuitiva.

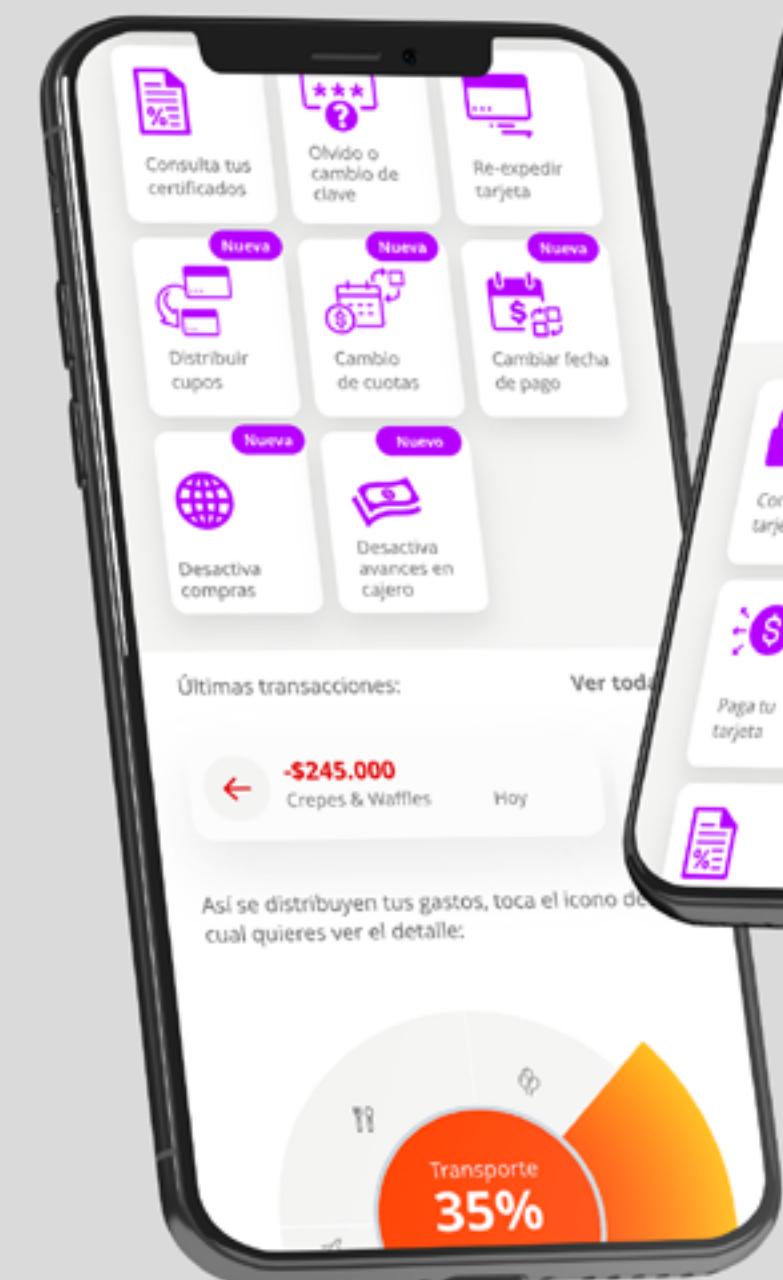
 Mayor grado de personalización de la APP. El cliente ahora puede incluir su fotografía en el perfil y elegir el diseño de su tarjeta débito digital.

 Enrolamiento autogestionable que permite crear usuarios y contraseñas, sin acudir a un asesor y, en cualquier momento.

 Lanzamiento del servicio PSE para recargar cuentas de ahorro desde cualquier Banco sin tener que registrar la cuenta para realizar transferencias.

 Redistribución de los consumos con tarjetas de crédito, en los meses posteriores a la compra.

 Redistribución de cupos entre tarjetas de crédito.





Reexpedición de tarjetas físicas y digitales de manera virtual.



Recuperación de usuario y contraseña de acceso a la banca digital, sin asistencia y en cualquier momento.



Activación en la App de la opción 'ver ofertas de productos preaprobados' al ingresar en la zona transaccional.



Activación de tarjetas de crédito y débito, sin acudir a un call center u oficina física.



Actualización de datos en línea desde el portal.



Bloqueo o desbloqueo en forma definitiva o temporal de las tarjetas de crédito y débito para controlar su uso.



Bloqueo de compras en tarjetas de crédito, nacionales o internacionales.

La salida de todas las funcionalidades mejoró notablemente la oferta de valor digital y la experiencia de usuario del Banco Finandina, lo que se vio reflejado en mejores indicadores de servicio, mayores posibilidades de profundización, más fidelización y el enrolamiento de clientes en la banca digital.

El Banco recibió en el 2020 más de 500 mil solicitudes para aperturar productos digitales. Así mismo, más de 50 mil clientes pudieron adquirir productos y crear usuarios a través de la App o del portal Finandina. Esta nueva experiencia de autogestión permitió establecer indicadores de satisfacción de servicio con niveles de 75% y NPS del 49%. Para el caso de la aplicación móvil se logró un crecimiento del 90%, en cuanto al portal, el crecimiento fue de 22%.

Adopción digital:

Para el 2020 el Banco cierra con un **77% de clientes digitales**. El 51% de los clientes enrolados usan frecuentemente la Banca Digital y el 24% de los clientes enrolados usan la nueva Aplicación (se lanzó en mayo del 2020) con crecimiento del 90% con relación a diciembre del 2019

La estrategia digital se centró en "**Tú tienes el poder, el control está en tus manos**", con el fin de generar conocimiento, voz a voz y motivar las compras a través de un Banco digital, con los mejores estándares de calidad y experiencia.





Flexidigital, un producto líder en la pandemia

La cuenta de ahorros Flexidigital fue el producto digital líder del 2020. Al cierre de 2019 el Banco cerró con 1982 ctas y en 2020 se abrieron 20.914, lo que representa un crecimiento del 955,20 %

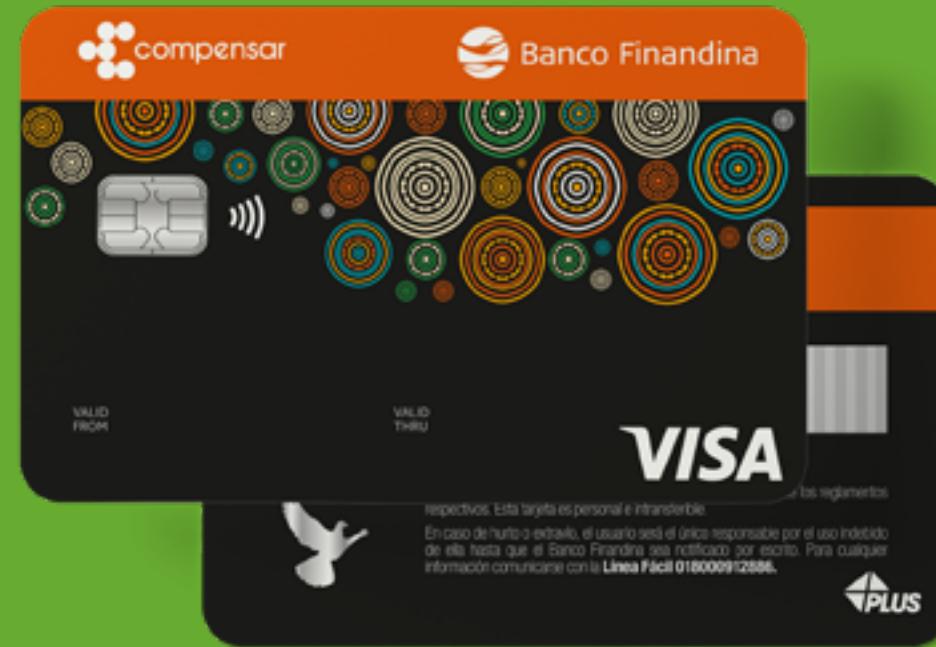
Todo a través de un proceso 100% digital, sin firmas, sin filas, sin papeles.

Este producto lideró el desarrollo de las funcionalidades en el ecosistema digital y se destaca su fácil proceso de apertura, en pocos minutos, con entrega inmediata al cliente de una tarjeta débito digital lista para usar.



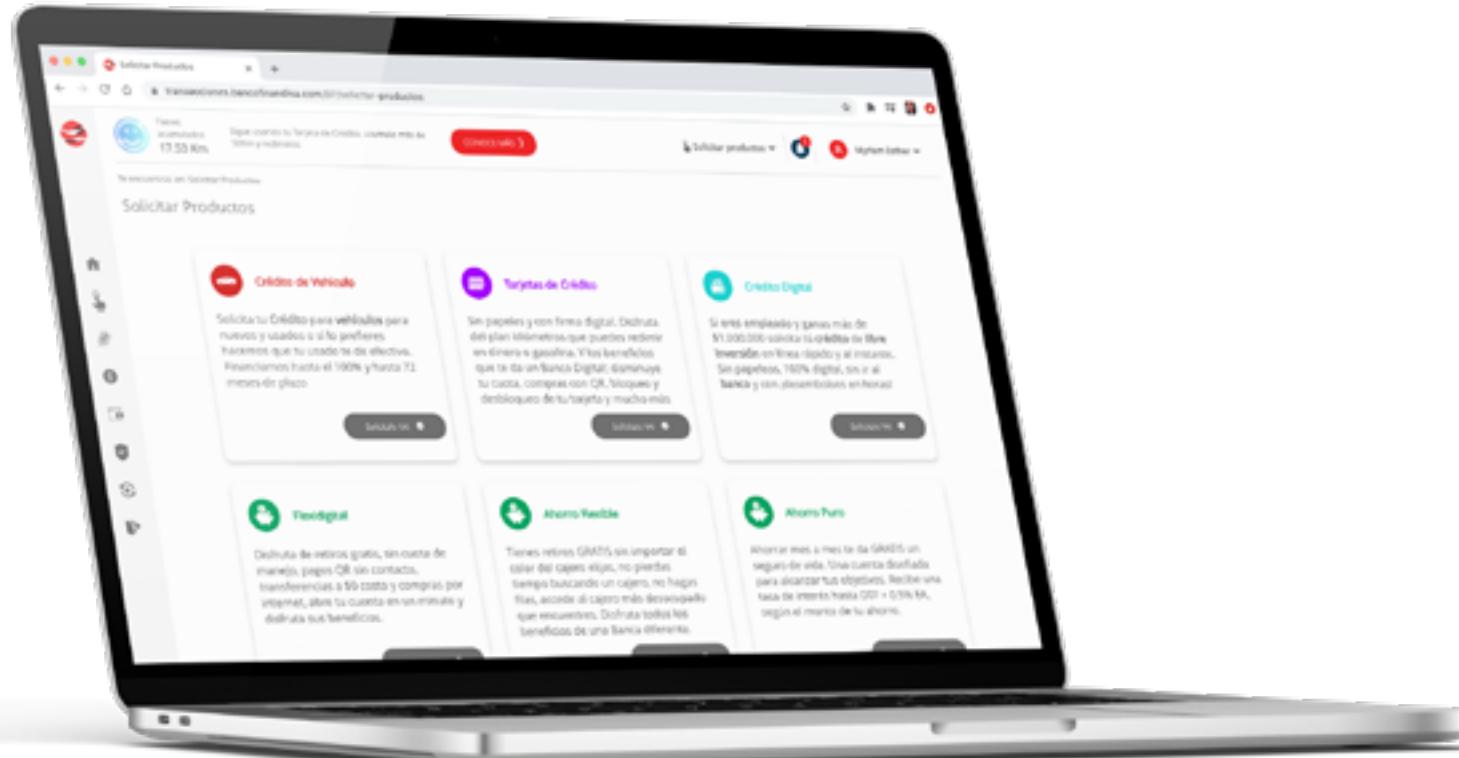
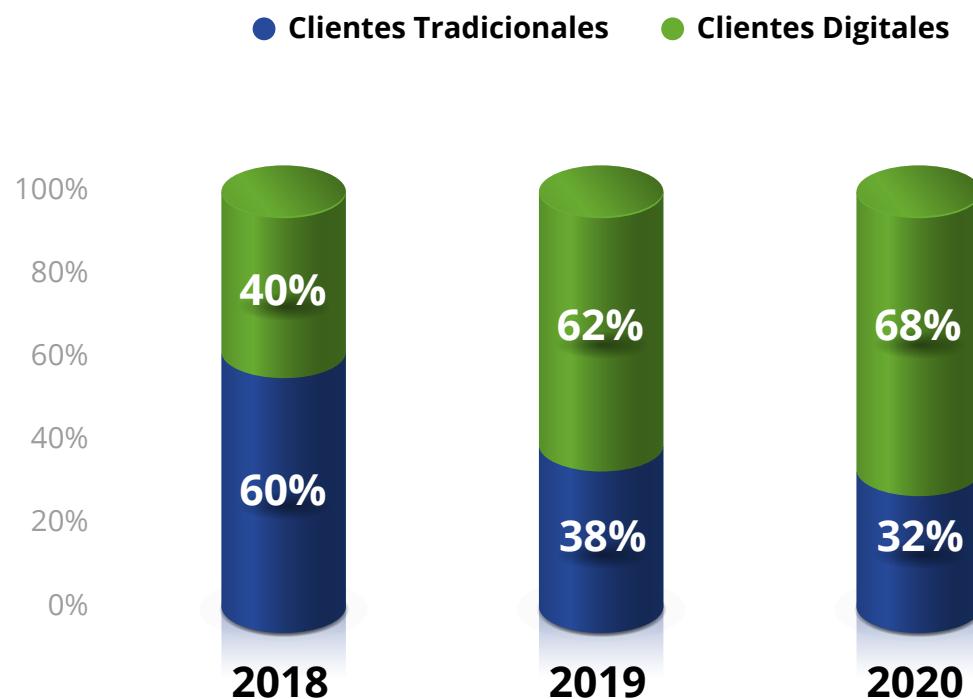
Crecimiento en ventas digitales y nuevas alianzas

La gran transformación que emprendió el Banco también le permitió realizar alianzas con nuevos actores para crear una comunidad y generar una experiencia integral. Así, por ejemplo, realizó dos grandes alianzas: una con Compensar y otra con Atlético Nacional. Con la Caja de Compensación se materializó una alianza de marca compartida, a través de un proceso 100% digital, para emitir tarjetas de crédito físicas y digitales para afiliados y sus beneficiarios. Con Atlético Nacional se lanzaron las tarjetas de crédito digital y física para todos los hinchas del equipo, que se otorga a través de un banner en la página de internet y en la App.





El 68% de los productos vendidos en el 2020 fueron adquiridos por canales digitales.



Índice de transformación (Grado de robotización)

El Banco ha venido transformando los procesos de origenación, mantenimiento, relacionamiento y retención de los 3 productos digitales (cuentas de ahorro, consumo y tarjeta de crédito) para lograr que sean 100% digitales, automáticos y autogestionables (sin intervención humana). Lo anterior para mejorar los tiempos de cara al cliente, disminuir los costos de adquisición y dar un servicio 7 *24 realmente digital sin ir a una oficina o tener que llamar al Banco.

En la gráfica se evidencia el grado de transformación y las mejoras en costos y tiempos.

Línea de progreso (robotización por producto)

Tarjeta de crédito



Tiempo de adquisición

Se redujo de 13 días a 2,5 minutos, en el 2020.

Crédito de libre inversión



Tiempo de adquisición

Se redujo de 2 días a 4 minutos, en el 2020.

Cuentas FlexiDigital



Tiempo de adquisición

Se redujo de 10 días a 1,5 minutos, en el 2020.



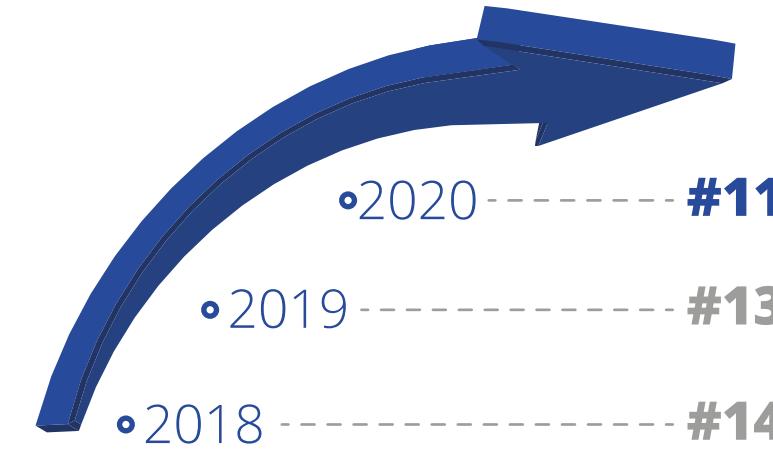
Posición Pagina web

La pagina número 1 en Colombia es Google. El Banco logra durante los últimos años mejorar su posición en las búsquedas en internet:

Evolución Posición de la página en internet
Finandina en Google*



Evolución Posición de la página en internet
Finandina vs Bancos en Google*

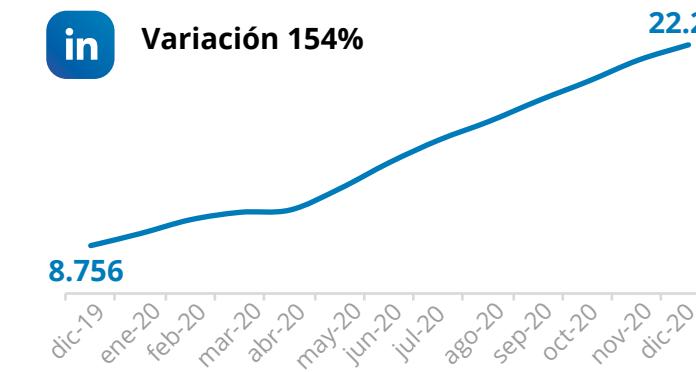
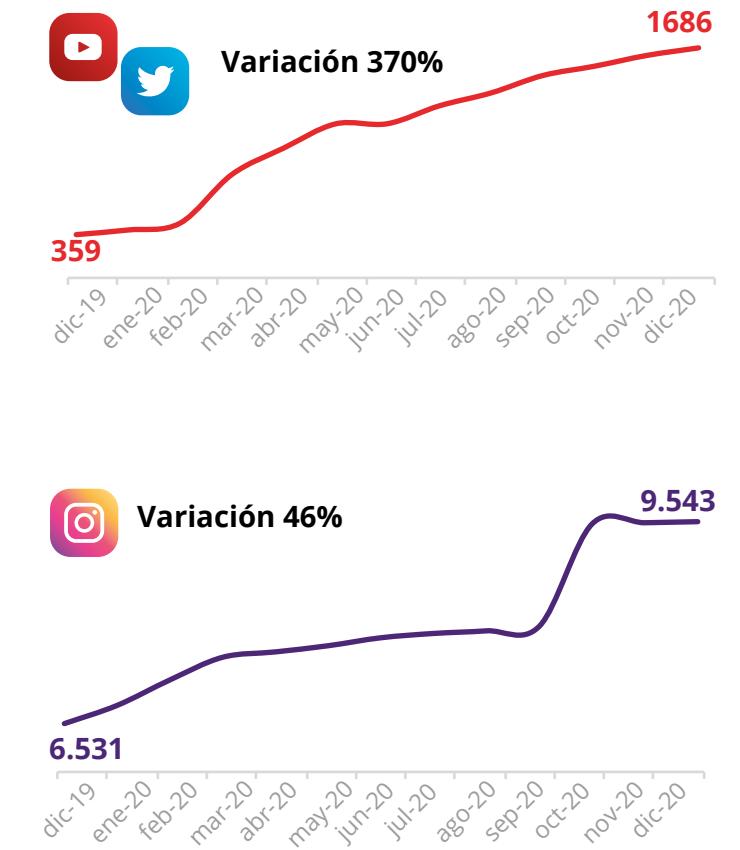


*Alexa Rank: Este se mide a través del número de visitas de una pagina web.
Es decir, entre mas visitas tenga la pagina menor será su posición en el ranking.

Fuente: Alexa, Diciembre 2020

Redes sociales

Las estrategias de mercado digital, incrementaron el nivel de seguidores en las redes sociales más importantes, logrando crecer en gran proporción con seguidores orgánicos.



Fuente: Finandina, Diciembre 2020



Finandina, un Banco sostenible

Como el primer Banco digital de Colombia, Finandina se trazó el objetivo de ser sostenible. La mejor muestra de este compromiso es que tomó la decisión de definir el éxito por el bienestar que genera y por esto, emprendió el reto de lograr, en el corto plazo, el sello B Corp, máxima certificación global de sostenibilidad corporativa.

Finandina realizó importantes acciones para mitigar el impacto de la generación de la huella de carbono mediante la eliminación del uso de papel, de impresoras y la automatización de procesos. En este sentido, incentivó de manera permanente la colocación de productos digitales que representaron más del 50% de los desembolsos y en su portafolio incluyó créditos para vehículos eléctricos e híbridos.

Banco Finandina tiene un especial interés por apoyar a las mujeres y como parte del compromiso con los colaboradores y la comunidad en las zonas de influencia, promovió su contratación. En el 2020 las mujeres llegaron a representar más del 60% de la planta y de este porcentaje, cerca del 27% eran madres cabeza de familia.

Por último, Banco Finandina destaca que todos los esfuerzos realizados durante el 2020, en el marco del ecosistema digital de servicios financieros y de la estrategia sostenible, facilitaron la vida de sus clientes, de los colaboradores, de la comunidad y asegura que este modelo fue y seguirá siendo un ejemplo de transformación de los servicios del sector en Colombia.

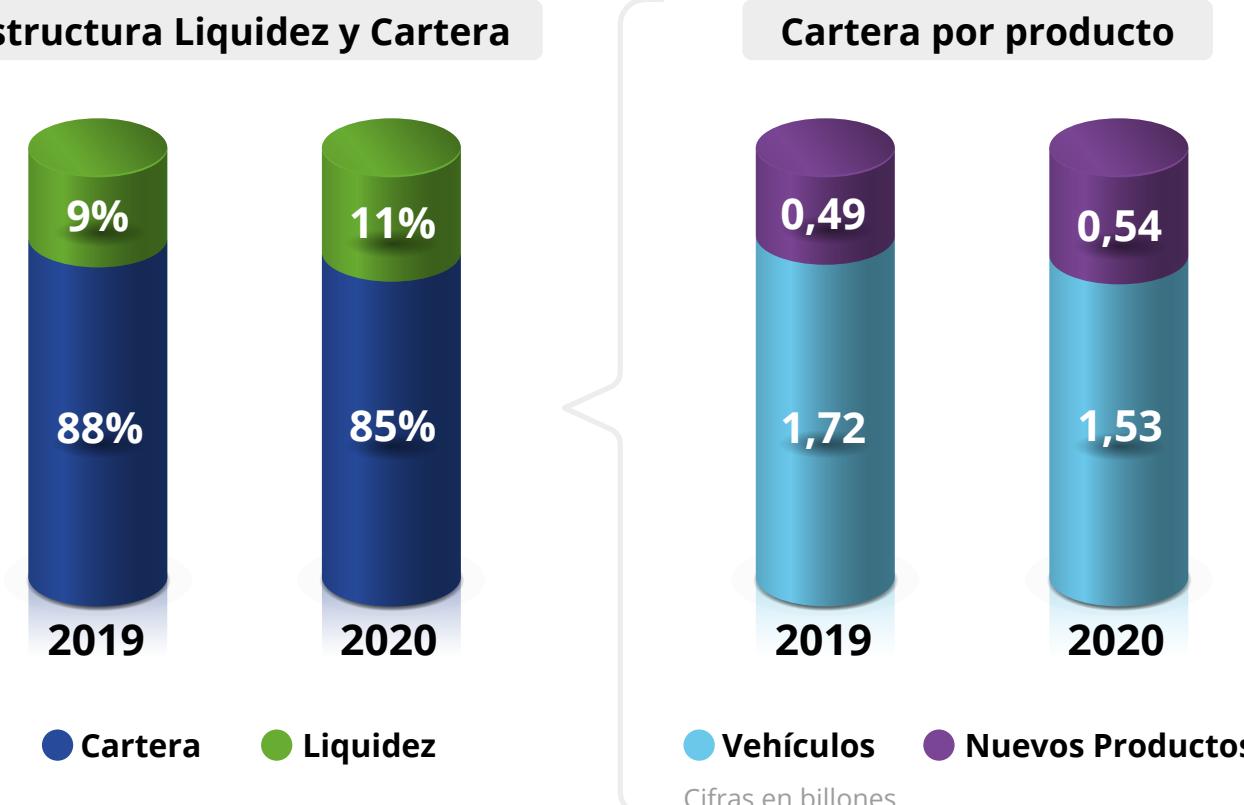


Evolución de la cartera y estructura del activo

El Banco cuenta con un balance sano donde la mayoría de sus activos son de uso productivo; la cartera que representa un 85% impulsada por la dinámica de los nuevos productos. El incremento de la liquidez fue resultado de las medidas del Banco para mitigar impactos de pandemia.

La reducción de la cartera de vehículos obedece a la baja dinámica de venta de vehículos producto de los cierres preventivos en los territorios, que llevó a la industria automotriz a vender un 22% menos en año 2020, afectando la dinámica de desembolsos de créditos para financiar la adquisición de automóviles.

La estrategia de profundización en otros productos de consumo, acompañados de aceleración digital, permitieron un crecimiento sostenible en saldos los cuales representan el 26% de la cartera.

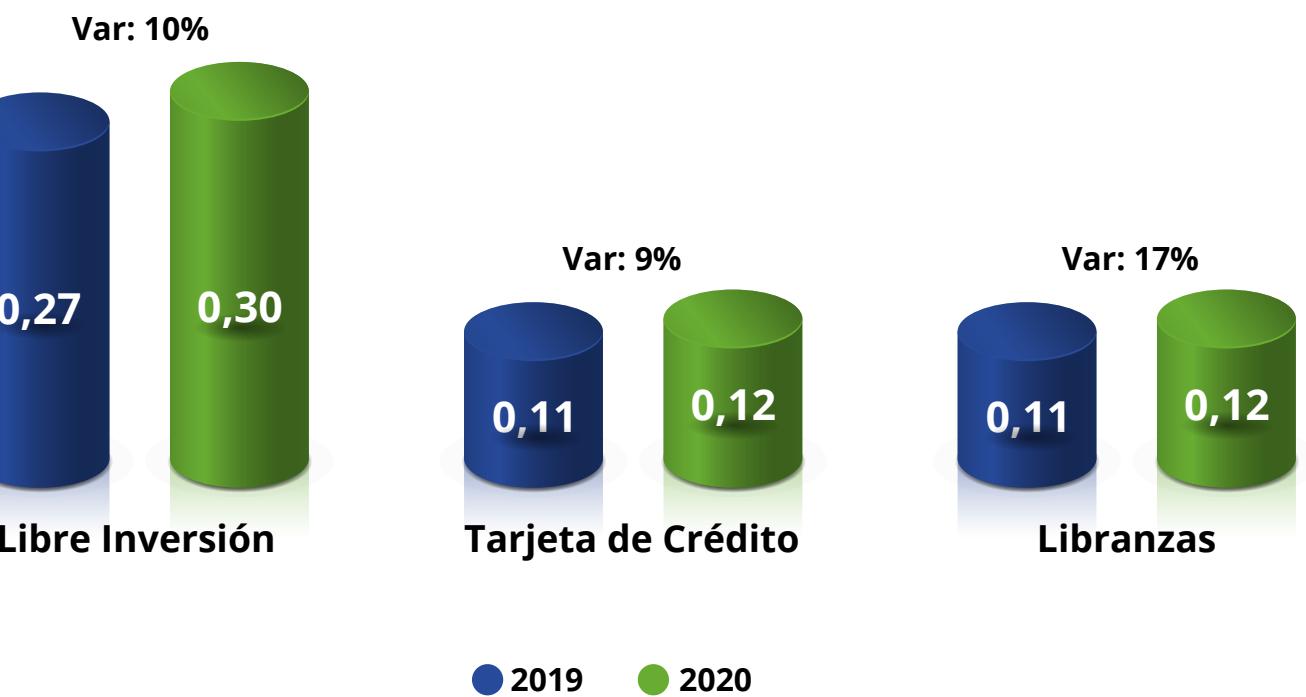


Fuente: Finandina, Diciembre 2020

Diversificación

El Banco consolida su estrategia de diversificación; 26% de la cartera está representada en productos diferentes de vehículo, los cuales presentan un crecimiento en saldo del 11%. En medio de una contracción general en el sistema financiero, el Banco ha incorporado exitosas estrategias para crecer en las nuevas líneas de negocio, especialmente en canales digitales.

El saldo de nuevos productos cierra en 540 mil millones de pesos

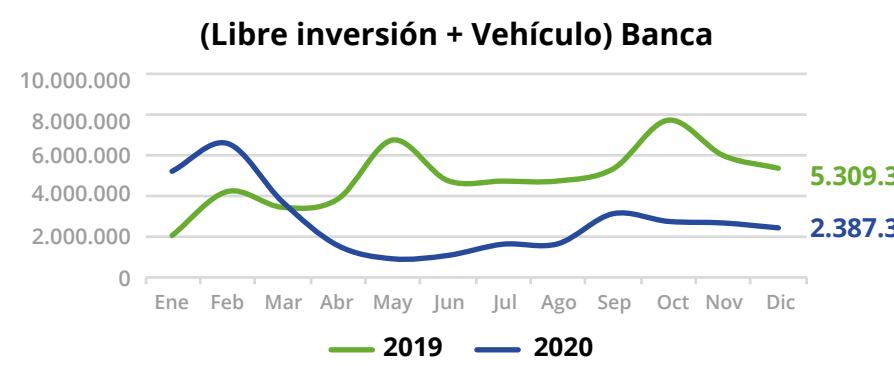
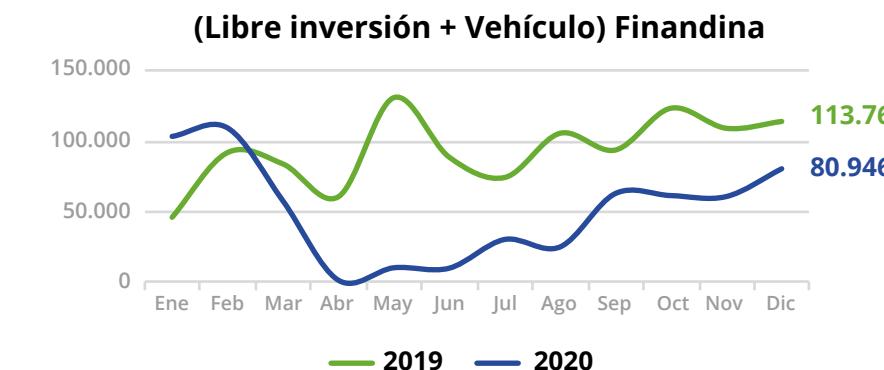


Fuente: Finandina, Diciembre 2020

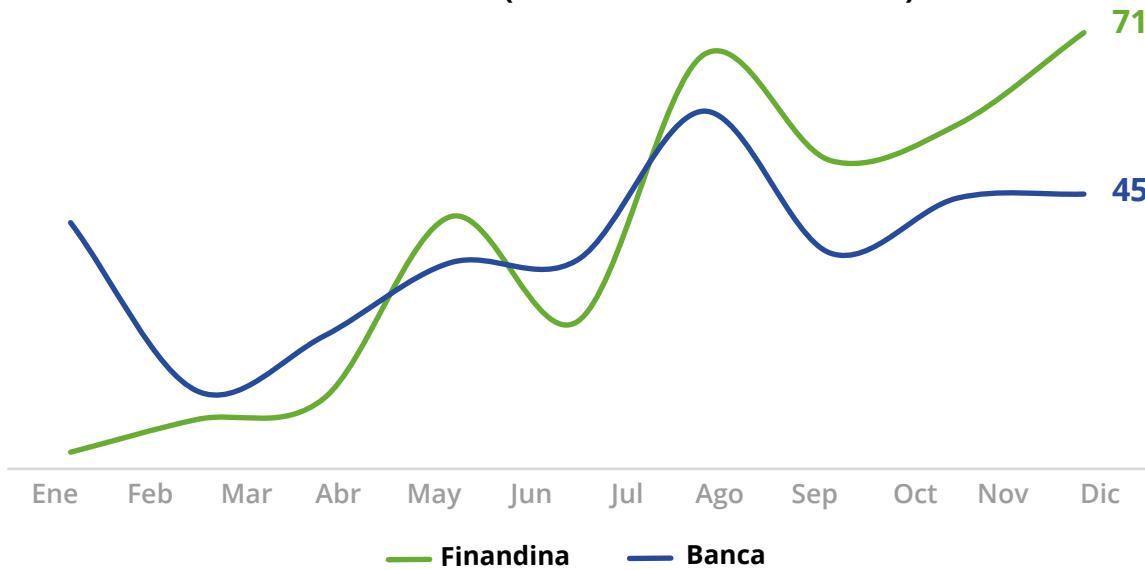


Desembolsos antes de pandemia (millones de pesos)

Finandina logra evidenciar una mayor reactivación que la banca. Alcanzó recuperar hasta un 71% de los niveles desembolsados en el año anterior, mientras la banca ha reactivado tan solo un 45%.



Reactivación desembolsos (Libre inversión + Vehículo) vs 2019



Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020

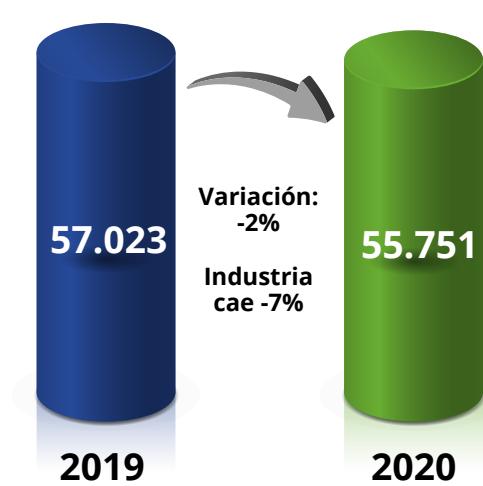
Tarjeta de crédito

El negocio de Tarjetas de Crédito presentó un resultado favorable en medio de la coyuntura, al crecer 9% en su saldo, (la industria cae a Noviembre 5%) y cerrar con 56 mil plásticos activos, con una caída del 2%, (la industria cayó un 7%). Se generó una facturación de \$187 mil millones, 22% menos que el año anterior y en línea con lo observado en el promedio de los bancos.

Cartera total TC



Tarjetas vigentes



Facturación



Fuente: Finandina, Diciembre 2020



Tarjetas débito digitales

El desarrollo del canal digital para apertura de cuentas de ahorros Flexidigitales en tan sólo unos minutos, adicional al lograr ser el primer Banco Visa certificado por las dos redes Credibanco y Redeban, para pagos de QR con tarjetas débito al instante y tarjetas débito Visa, esto permitió incrementar en 378% los clientes de Tarjetas débito, quienes adicionalmente cuentan con una oferta integral e innovadora de servicio, sin cuotas de manejo y retiros gratis en todos los cajeros del país.

Número de Tarjetas débito transaccionales



Saldo cuentas de ahorro transaccionales



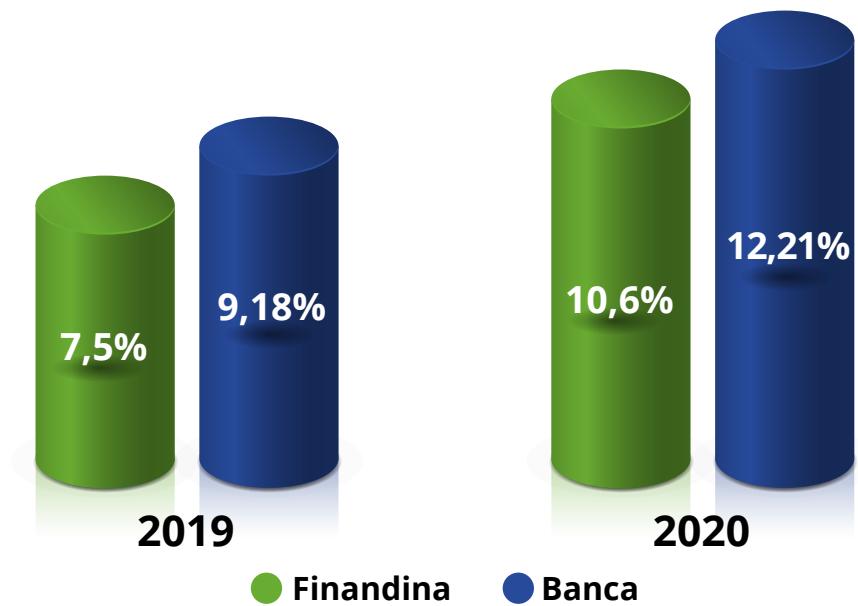
Fuente: Finandina, Diciembre 2020

Calidad de cartera

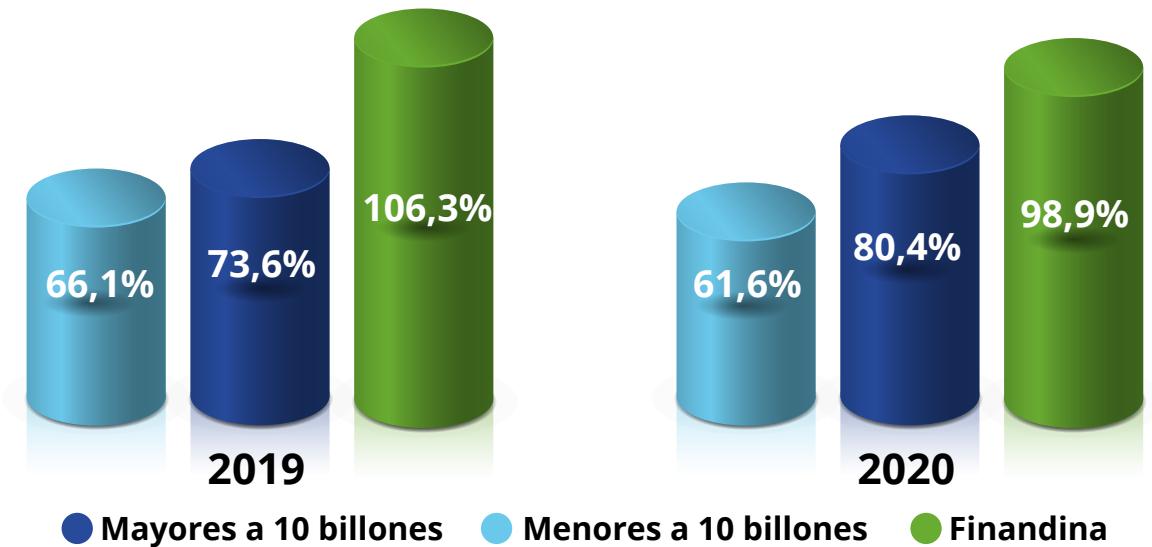
*Agrupación de entidades está dado por su nivel de activos

El fortalecimiento de la unidad de Soluciones y Acompañamiento a Clientes, la implementación de planes especiales para facilitar el pago de las obligaciones en medio de la pandemia y las conservadoras políticas de riesgo del Banco permitieron mantener indicadores de calidad de cartera con mejor desempeño a los registrados en el promedio de la industria bancaria.

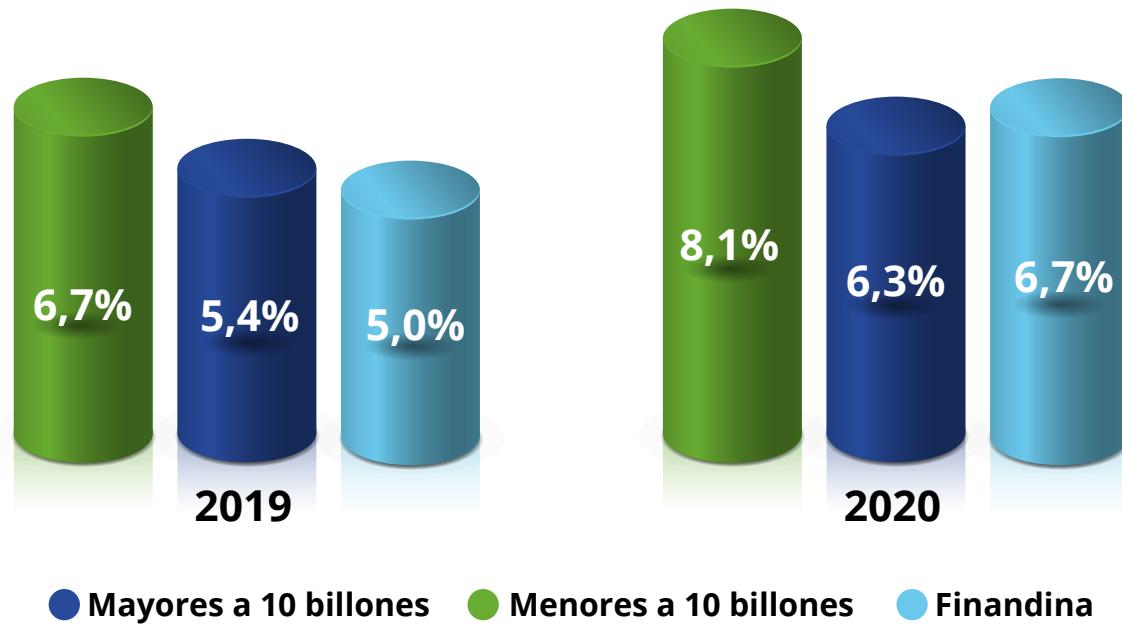
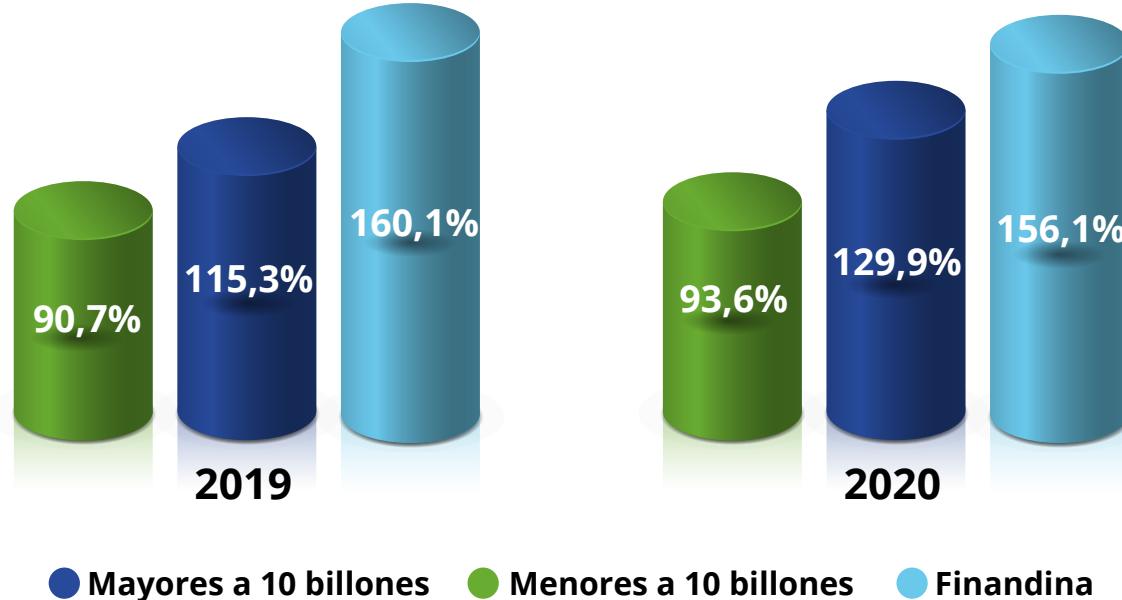
Índice de cartera vencida por Calificación BCDE



Cobertura de cartera Calificación BCDE



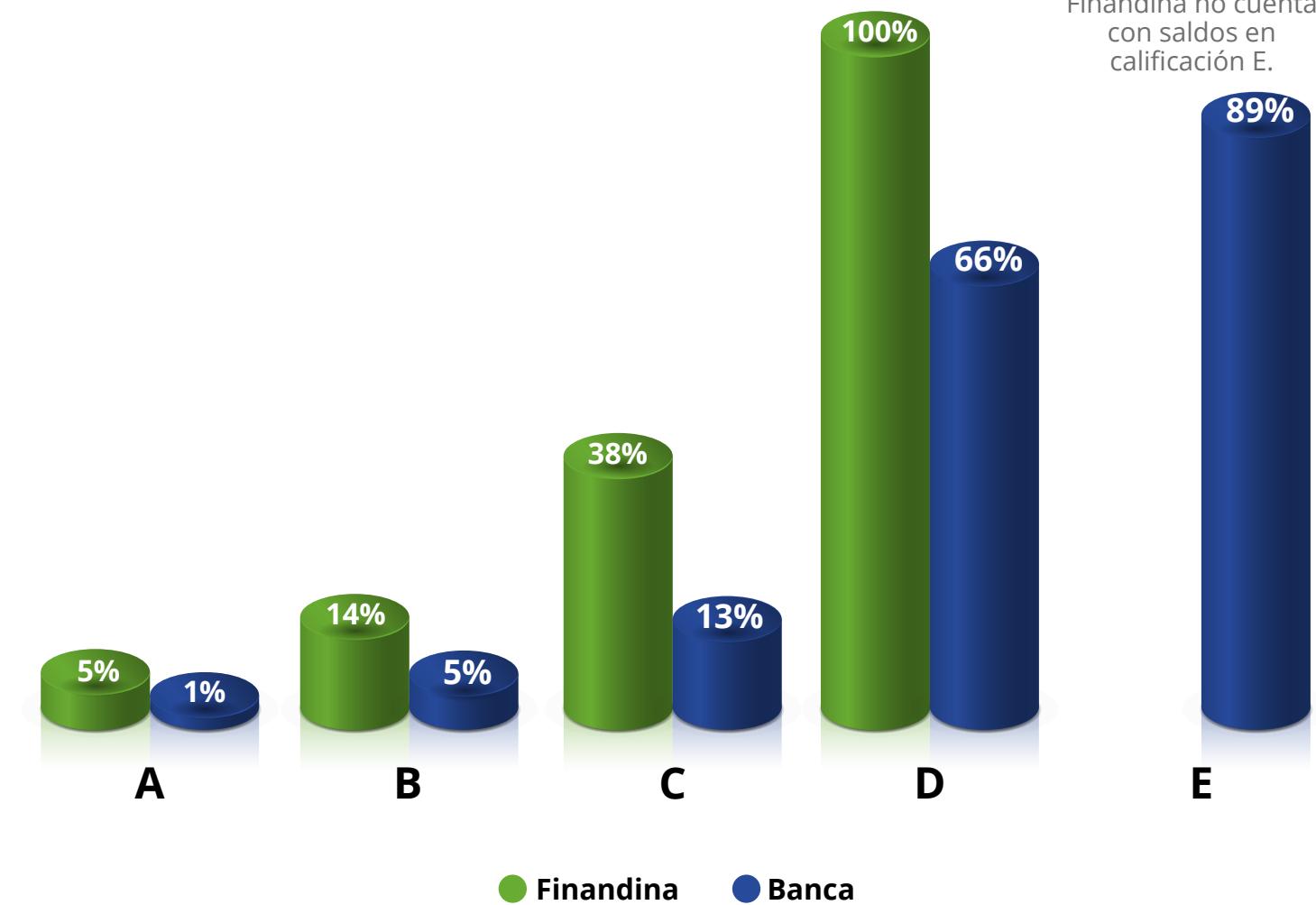
Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020


Indice de cartera vencida por Calificación CDE

Cobertura de cartera Calificación CDE


Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020

Calidad de la Cartera por Calificación y Cobertura

Finandina logra mantener provisiones de cartera en mayor proporción que el promedio de la industria bancaria, en especial en las categorías de mayor riesgo, situación que le permite afrontar con mayor holgura, las coyunturas del mercado.

Cobertura por calificación de riesgos


Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020



Indicador cartera vencida consumo

Finandina centra su negocio en la colocación de cartera de consumo, en su mayoría a personas naturales que representa el 87% de la cartera, mostrando uno de los mejores indicadores de calidad y cobertura de la industria bancaria.

Indicador de cartera vencida por calificación Consumo



Indicador de Cobertura Consumo



Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020

Indicador cartera neta provisiones

El Banco mantiene el mejor indicador de cartera neta de provisiones. Indicador que refleja el saldo sin cobertura.

Indicador cartera neta provisiones



Fórmula:
 $(\text{Saldo de cartera vencida} - \text{Provisiones}) / \text{Total Cartera}$



Calidad de cartera

La calidad de cartera total incluidos los castigos, ubica al Banco Finandina entre las mejores entidad en calidad de cartera Total.

Calidad cartera (BCDE) + Castigos



Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020

Garantía real

El Banco Finandina tiene el 64% de su cartera garantizada con garantías admisibles (Garantías mobiliarias), siendo el Banco con mejor porción cubierta de la industria.

Garantía real



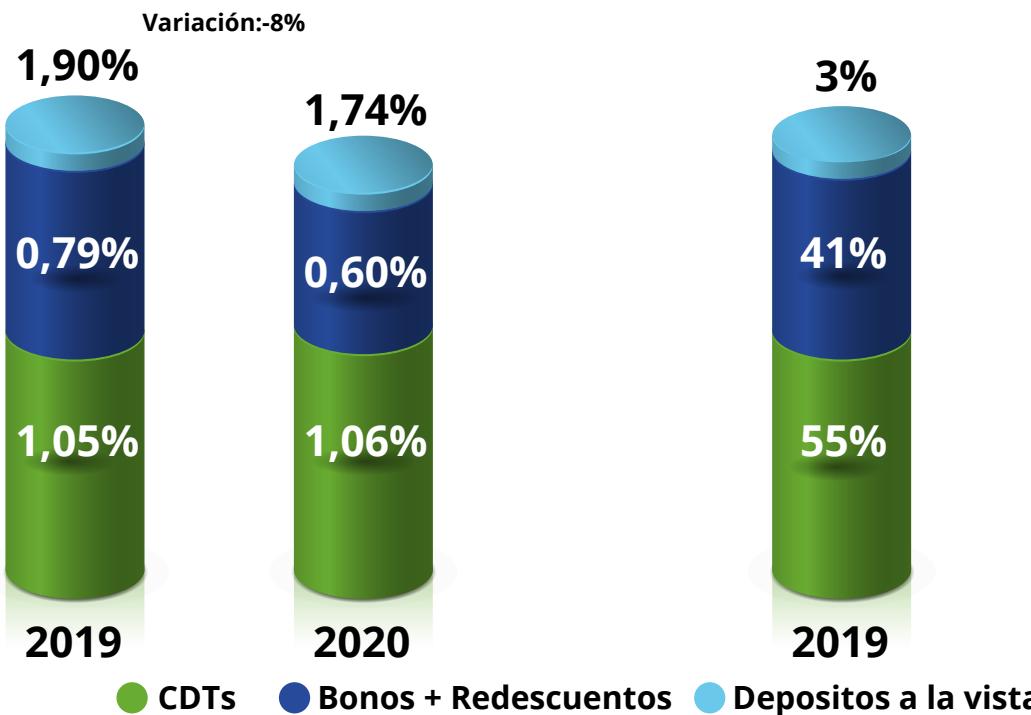
Fuente: Cálculos propios finandina; informe de cosechas SFC
(Cartera hipotecaria, vehículo y leasing), Diciembre 2020



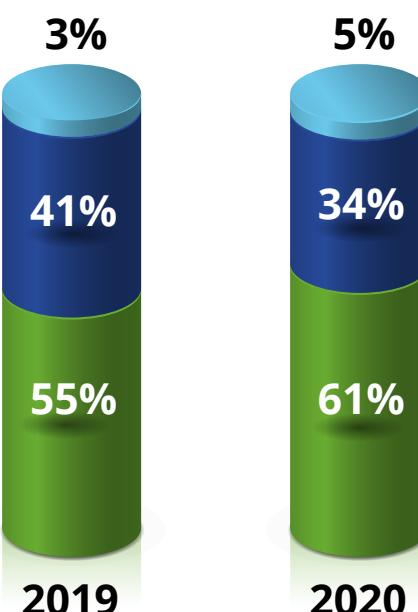
Evolución del fondeo

El Banco conserva una adecuada estructura por instrumentos de fondeo, diversificada y atomizada en plazos, segmentos, clientes e instrumentos. En 2020, logra crecer en su principal fuente de fondeo (CDT).

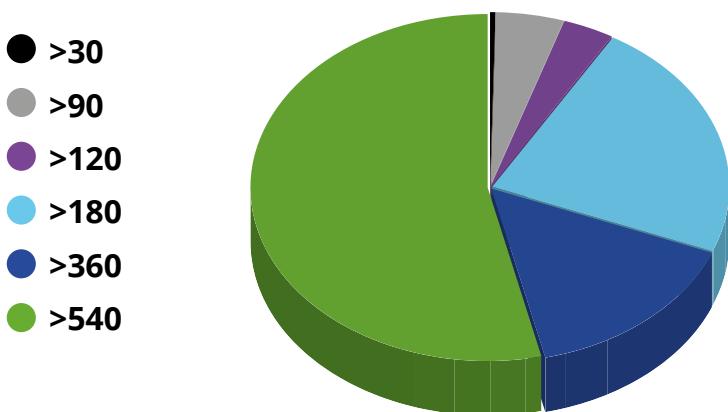
Evolución del Pasivo



Composición de fondeo



Concentración de fondeo



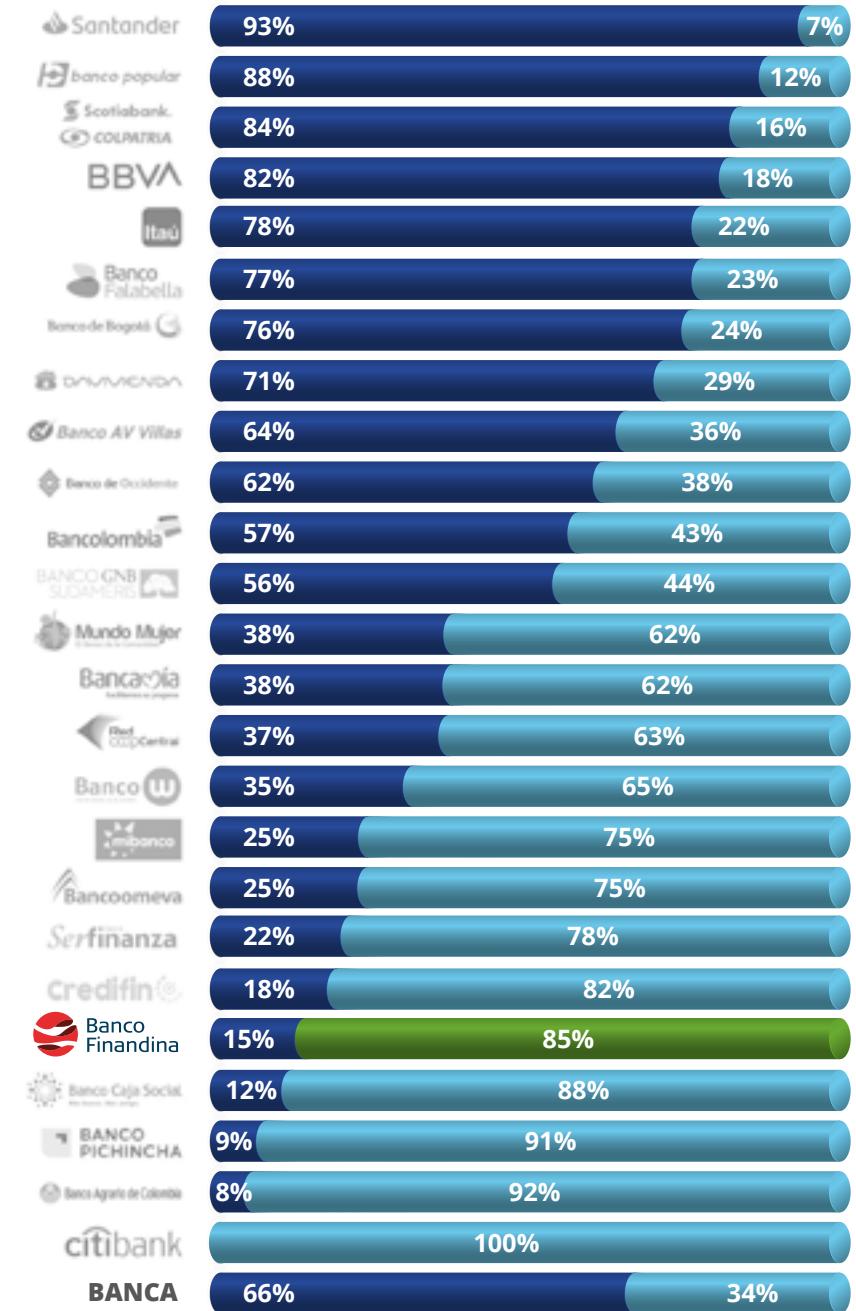
Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020

Plazo en número de días

MERCADO (CONCENTRACIÓN POR RANGOS TOTAL CAPTACIÓN)

Adecuadas estrategias de captación, le permiten tener a Finandina un producto atomizado que no se concentra en pocos clientes que le permiten mantener altos indicadores de renovación; solo el 12% de su captación se concentra en CDT's con montos superiores a 6,500 SMMLV.

Distribución Portafolio CDT's



Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020

● Mayor a 6500 SMMLV ● Menor a 6500 SMMLV



Evolución del fondeo

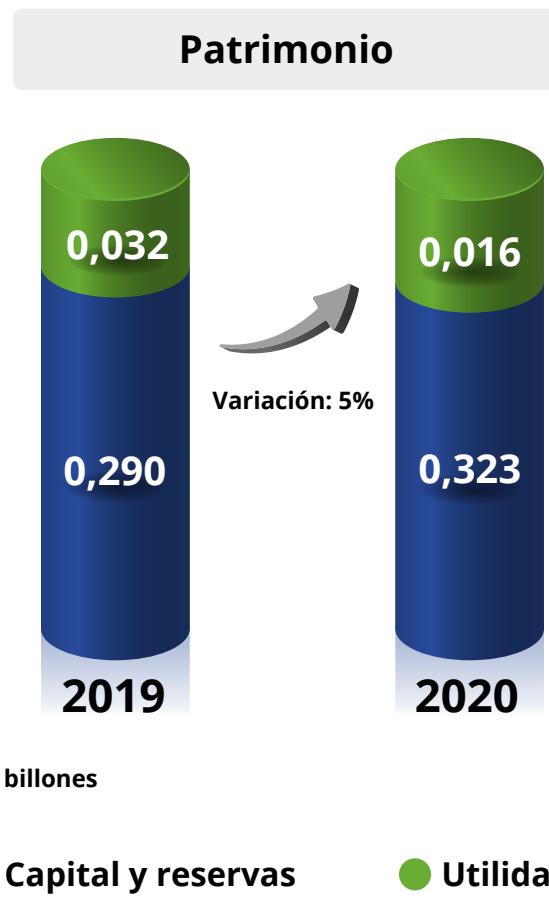
En 2020, el Banco conservó buena dinámica en captación de CDT con una adecuada atomización, así mismo, impulsó el fondeo a través de líneas de redescuento de largo plazo. Se resalta el crecimiento anual del 25% en cuentas de ahorro.



Fuente: Finandina, Diciembre 2020

PATRIMONIO

El Banco cuenta con un patrimonio de alta calidad, en su mayoría compuesto por reservas legales que no están a disposición de los accionistas. La Asamblea General de Accionistas (Marzo de 2020) decidió capitalizar las utilidades del año 2019, con \$16 mil millones en reservas legales y \$16.5 mil millones en reservas ocasionales.

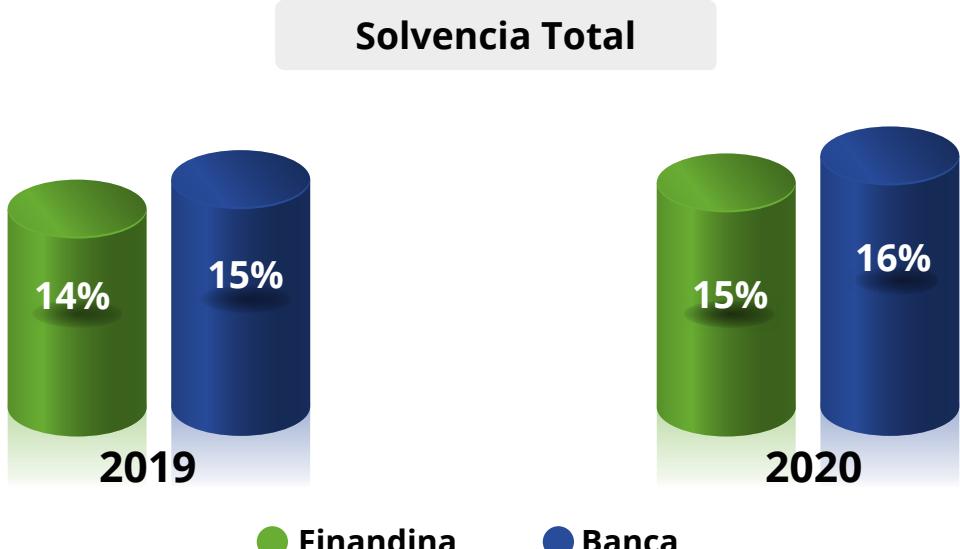
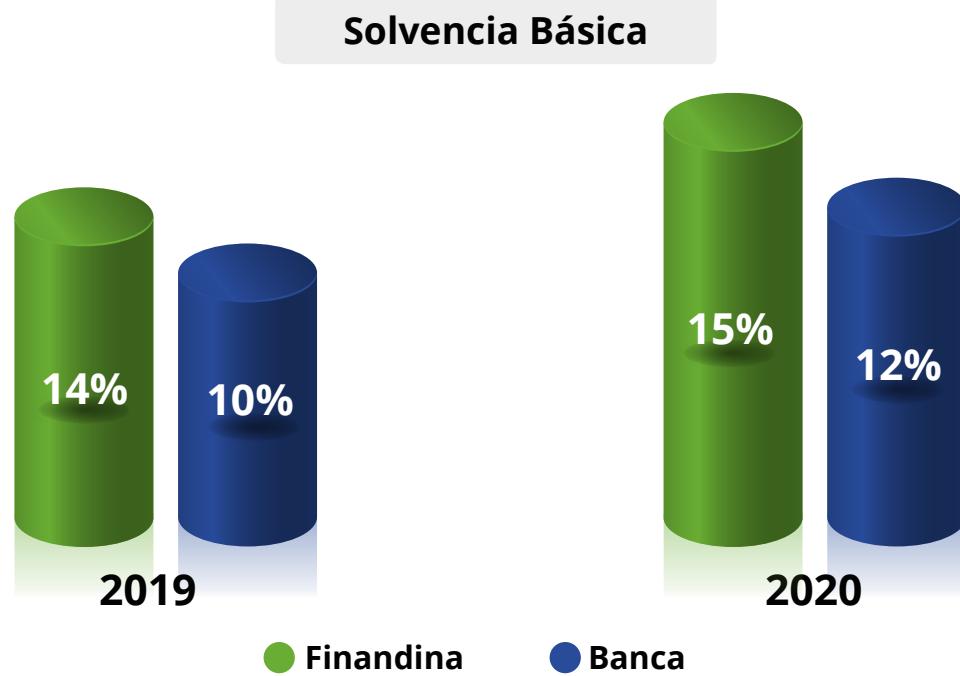


Fuente: Finandina, Diciembre 2020



SOLVENCIA

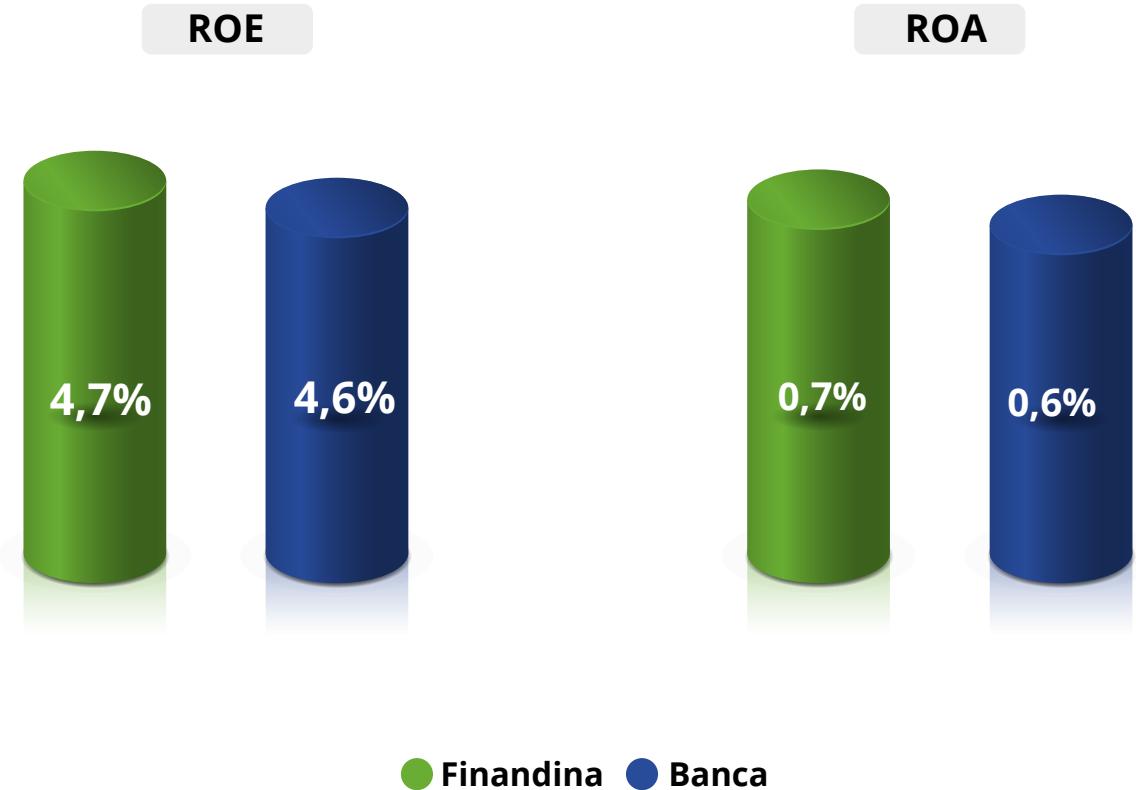
El Banco mantiene niveles de solvencia por encima de los límites regulatorios. El indicador de solvencia básica, que mide el nivel de capital de mayor calidad en términos de Basilea, históricamente se ha ubicado por encima del promedio de la industria bancaria que se ha mantenido sobre el 11% (15,38% en Finandina).



Fuente: Finandina y Superfinanciera, Diciembre 2020

ROA - ROE

Pese a mantener niveles de provisiones en mayor proporción que la industria, y no diferir gastos de investigación y desarrollo, el Banco logra optimizar sus niveles de rentabilidad y mantener mejor desempeño que la banca en esta etapa de coyuntura.



Fórmula:
Utilidad Neta / Saldo promedio doce meses (activo y patrimonio)

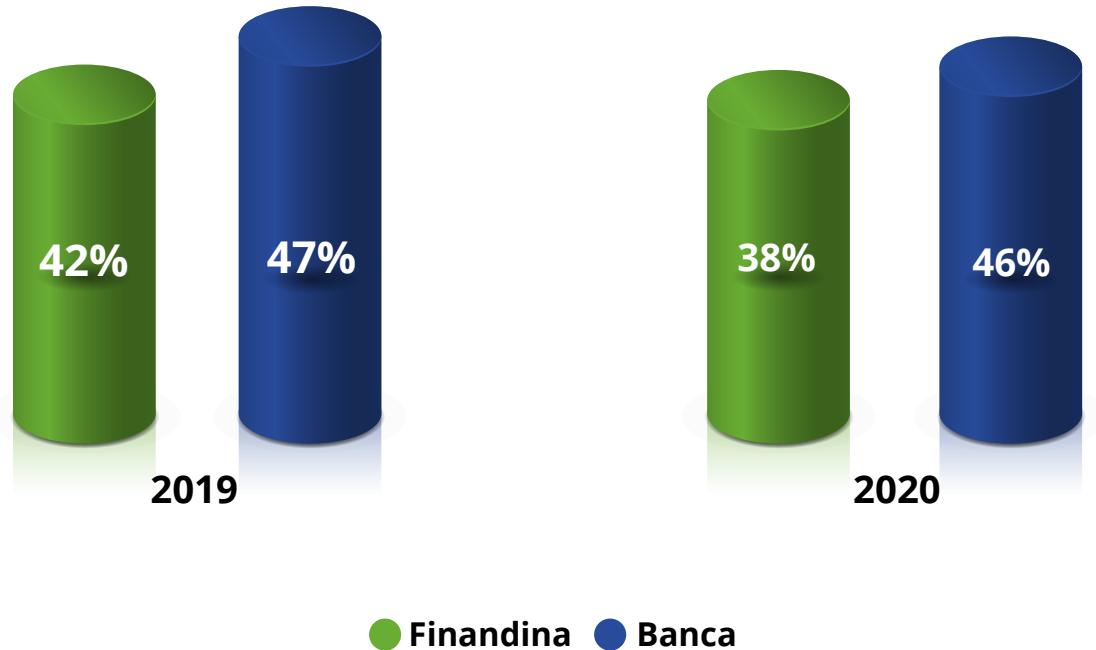
Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020



Eficiencia

Una mayor eficiencia en la administración de los gastos, permitió incrementar el nivel de provisiones, generando aún así una mayor rentabilidad superior al promedio de la industria.

Eficiencia administrativa



*Gastos Administrativos / Margen financiero bruto

Fuente: Superfinanciera, Diciembre 2020



ESTADOS FINANCIEROS

20 %



**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2020 (con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019)
 Valores expresados en millones de pesos colombianos

Activos	Notas	2020	2019
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	167.483	175.943
Activos financieros de inversión			
Inversiones negociables		28.406	486
Inversiones en títulos participativos		1.307	1.423
Inversiones hasta el vencimiento		49.571	37.733
Cobertura y derivados	17	563	0
Total activos financieros de inversión	8	79.847	39.642
Cartera de crédito y leasing financiero			
Cartera de consumo		1.802.372	1.911.628
Cartera comercial		268.470	297.807
Cartera de microcrédito		155	455
Total cartera de crédito y leasing financiero		2.070.997	2.209.890
Menos: Deterioro de cartera		(216.392)	(176.251)
Cartera de crédito y leasing financiero, neto	9	1.854.605	2.033.639
Intereses y otras cuentas por cobrar, neto	10	40.860	38.780
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	2.795	982
Propiedades y equipo, neto	12	3.076	2.834
Derechos de Uso, neto	13	7.873	7.583
Activos intangibles, neto	14	2.918	2.076
Impuesto sobre la renta corriente	15	8.515	0
Impuesto diferido, neto	15	85	428
Total Activos		2.168.057	2.301.907
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes		1.418.533	1.633.809
Obligaciones financieras		165.589	174.846
Créditos con entidades multilaterales		170.298	104.083
Total pasivos financieros a costo amortizado	16	1.754.420	1.912.738
Impuesto sobre la renta corriente		0	30
Impuesto a las ganancias	15	0	30
Cobertura y Derivados	17	0	4.415
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	74.756	62.196
Total Pasivos		1.829.176	1.979.379
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	53.945	53.945
Reservas	20	267.630	235.134
Ganancias acumuladas			
Utilidad del ejercicio		16.060	32.496
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI	21	1.246	953
Total ganancias acumuladas		17.306	33.448
Total Patrimonio		338.881	322.528
Total Pasivos y Patrimonio		2.168.057	2.301.907

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
TP 190393-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCÍA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 45048-T
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 5 de febrero de 2021

Estado de Resultado Integral y Otro Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2019)
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Notas	2020	2019
Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda	23	323.467	351.423
Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		314.760	344.591
Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado		2.956	1.324
Otros Intereses		5.751	5.508
Gasto por intereses	24	102.095	111.891
Depósitos de clientes		59.202	59.702
Obligaciones financieras		21.698	15.129
Títulos de inversión		21.195	37.060
Total ingresos netos por intereses y valoración de títulos de deuda		221.372	239.532
Deterioro activos financieros y recuperación de cartera	25	109.406	84.703
Deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto		128.076	121.477
Recuperación de cartera		18.670	36.774
Ingresos netos por intereses después de deterioro y recuperación de cartera		111.965	154.829
Ingresos por comisiones y otros servicios	26	43.070	45.479
Gastos por comisiones y otros servicios	27	3.262	2.803
Ingresos netos por comisiones		39.808	42.676
Otros ingresos	28	5.420	6.036
Otros gastos (Ventas, de personal, generales y otros)	29	131.075	153.910
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		26.119	49.631
Impuesto a las ganancias	15	10.059	17.135
Utilidad del ejercicio		16.060	32.496
OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)			
Ganancias o pérdidas no Realizadas ORI		(451)	(264)
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable		116	186
Cobertura con derivados de flujo de efectivo		(567)	(450)
Impuesto a las ganancias partidas no realizadas ORI		158	116
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable		(12)	(19)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo		170	135
Otro resultado integral del año, neto de impuesto	21	(293)	(148)
Resultado integral total del año		15.767	32.348
Utilidad neta por acción		2,98	6,02

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
TP 190393-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCÍA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 45048-T
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 5 de febrero de 2021



Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Ganancias acumuladas						
	Notas	Capital en acciones	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ganancia o pérdida no realizada ORI	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019	17	53.945	235.134	0	32.496	953	322.528
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas		0	0	32.496	(32.496)	0	0
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades líquidas con beneficio		0	32.171	(32.171)	0	0	0
Incremento de la reserva ocasional por apropiación de utilidades líquidas con beneficio		0	325	(325)	0	0	0
Disposición de la reserva legal año 2016 y anteriores		0	(152.978)	0	0	0	(152.978)
Incremento de la reserva legal año 2016 y anteriores con beneficio		0	132.608	0	0	0	132.608
Incremento de la reserva legal año 2016 y anteriores sin beneficio		0	4.200	0	0	0	4.200
Incremento de la reserva ocasional año 2016 y anteriores con beneficio		0	16.171	0	0	0	16.171
Disposición de la reserva ocasional año 2016 y anteriores		0	(1.000)	0	0	0	(1.000)
Incremento de la reserva ocasional año 2016 y anteriores con beneficio		0	1.000	0	0	0	1.000
Disposición de la reserva legal año 2017 y siguientes		0	(81.156)	0	0	0	(81.156)
Incremento de la reserva legal año 2017 y siguientes con beneficio		0	81.156	0	0	0	81.156
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI		0	0	0	0	(104)	(104)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo		0	0	0	0	397	397
Utilidad del ejercicio		0	0	16.060	0	0	16.060
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		53.945	267.630	0	16.060	1.246	338.881

	Ganancias acumuladas						
	Notas	Capital en acciones	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ganancia o pérdida no realizada ORI	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	17	53.945	208.226	239	26.669	1.101	290.180
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas		0	0	26.669	(26.669)	0	0
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades líquidas		0	26.908	(26.908)	0	0	0
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI		0	0	0	0	(148)	(148)
Utilidad del ejercicio		0	0	0	32.496	0	32.496
Saldo al 31 de Diciembre de 2019		53.945	235.134	0	32.496	953	322.528

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

ORLANDO FORERO GÓMEZ
 Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 TP 190393-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCÍA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 45048-T

Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 5 de febrero de 2021

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (con cifras comparativas con el año terminado el 31 diciembre de 2019)
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	16.060	32.496
Movimiento de partidas que no involucra efectivo		
Depreciación de propiedades y equipo	1.046	1.213
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	585	392
Amortización intangibles	3.002	1.684
Deterioro:		
Cartera de créditos	204.477	218.244
cuentas por cobrar y otras	30.025	14.081
Activos no corrientes mantenidos para la venta	142	62
Valoración:		
Inversiones	(2.655)	(1.272)
Instrumentos de patrimonio	293	(148)
Recuperación deterioro:		
Cartera	(102.043)	(107.300)
Cuentas por cobrar	(4.383)	(3.548)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(69)	(144)
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	983	(5)
Efectivo generado en las actividades de operación	147.463	155.755
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera amortizada	293	736
Castigos cartera	(62.292)	(93.626)
Castigos cuentas por cobrar	(8.073)	(9.363)
Colocación de cartera	(1.310.257)	(1.959.254)
Cuentas por cobrar	(26.717)	(8.753)
Gastos pagados por anticipado	(626)	(563)
Pagos o abonos de cartera de créditos	1.448.857	1.818.832
Cuentas por pagar y otros pasivos	15.710	1.010
Depósitos de clientes	3.919	58.975
Redención títulos de inversión en circulación	(246.195)	(102.300)
Impuesto a las ganancias	(2.104)	0
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación	(187.484)	(294.306)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de:		
Intangibles	(3.844)	(1.336)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(1.288)	(833)
Disminución (aumento) de inversiones	(36.988)	7.842
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la ven	(2.870)	1.166
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión	(44.990)	6.839
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (Disminución)		
Pagos de Pasivos por arrendamientos	(2.445)	(2.722)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	78.996	98.236
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación	76.551	95.514
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(8.460)	(36.197)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	175.943	212.140
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	167.483	175.943

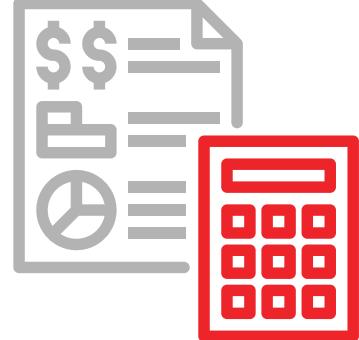
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

ORLANDO FORERO GÓMEZ
 Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 TP 190393-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCÍA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 45048-T

Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del 5 de febrero de 2021



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Banco Finandina S.A. notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, (expresados en millones de pesos colombianos excepto la utilidad neta 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 2020 es de 700 (882 en 2019).

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 correspondientes 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, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020, 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 segundo semestre de 2018.

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 517 del 26 de enero de 2021 y acta 505 del 28 de enero de 2020, 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 estado de situación financiera, 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.

La información sobre incertidumbre en estimaciones y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en la nota 3.2.

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, la inversión en títulos participativos y las coberturas de flujo de efectivo 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:

✓ Libro de Tesorería:

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

✓ Inversiones en títulos participativos

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

f) Presentación

La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un período 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 su información financiera intermedia condensada sobre la base de negocio en marcha. Para lo cual, ha considerado diferentes impactos que se puedan materializar sobre la situación financiera de cierre de ejercicio.

La adecuada diversificación del activo, que en su mayoría está originada a personas naturales asalariadas e independientes, distribuidas en los diferentes sectores de la economía, reflejan una fuerte atomización de la cartera en más de 100 mil clientes que representan 2 billones de pesos, que adicionalmente está respaldada en un 70% con garantías reales y seguros que producen una protección natural del negocio. Las provisiones cubren un 99% del saldo de la cartera vencida por calificación de riesgo, manteniendo un volumen de recursos prudenciales adicionales para sortear cualquier adversidad de mercado. Finalmente, las obligaciones están contractualmente expresadas en su mayoría a tasa variable, situación que mitiga el riesgo de tasa de interés. El producto de crédito representa el 88% del negocio, el Banco no realiza operaciones especulativas de Tesorería, y solo mantiene un volumen de liquidez razonable, disponible y de alta calidad en el balance, para atender en exceso las obligaciones y operaciones recurrentes. Producto de la Pandemia, el Banco incrementó dichos niveles desde los razonables 8% sobre activo al 11%.

Esta robusta y eficiente estructura del activo, está acompañada de un fondeo estable, altamente atomizado bajo una política rigurosa,



que mantiene volúmenes de concentración adecuados para garantizar que los vencimientos por cliente y productos, no excedan los límites diarios, semanales y mensuales definidos por la Administración. El 82% del Fondeo está captado con vencimiento contractual superior a 180 días, de los cuales la gran mayoría excede el año de maduración, garantizando el cumplimiento en exceso del indicador de Fondeo Estable Neto definido por la Superfinanciera. Situación, que acompañada a la adecuada diversificación en otros instrumentos de largo plazo como lo son redescuentos, créditos con entidades multilaterales y bonos, mitigan el riesgo y cierran la brecha de liquidez entre activos y pasivos.

El patrimonio del Banco es de alta calidad, representado en su gran mayoría en reservas legales, no disponibles para los accionistas. El indicador de solvencia al cierre de año se ubicó en 16%, excediendo en 700 puntos básicos el mínimo regulatorio. Finandina no cuenta con deuda subordinada, posiciones intangibles y operaciones de riesgo de mercado que incidan y disminuyan este indicador, por el contrario, los niveles de solvencia básica se ubican en el mismo 16%, muy por encima del promedio general de la industria bancaria que registra tan solo un 11%. De esta forma, la Compañía cuenta con un importante colchón natural de recursos para afrontar cualquier coyuntura.

El Banco ha garantizado un plan de acción integral que es apoyado por un equipo humano de alta calidad y competencias, que conoce y ha probado los planes de continuidad de negocio establecidos para garantizar la operación. Adicionalmente, ha fortalecido la arquitectura de seguridad y procesamiento tecnológico, así como los procesos más sensibles como lo son la originación de crédito, cobranzas y negociación con los clientes.

El Banco ha evaluado diferentes choques que eventualmente pueden materializarse en 2021 producto de la contingencia, no obstante, el alto

nivel de incertidumbre que se ha observado en esta situación, implica el monitoreo constante del negocio, bajo un modelo dinámico y flexible que permite implementar acciones de mitigación e impacto. Las simulaciones de negocio en marcha realizadas, se han sensibilizado en escenarios de operación como lo son el de contracción, en el cual las variables de negocio se deterioran bajo un ambiente catastrófico; base o conservador, en el cual se espera una recuperación tal cual la proyectan los analistas expertos del mercado; y de expansión, en el cual se espera una recuperación más optimista de lo esperado. El desarrollo de los ejercicios anteriores, los cuales fueron presentados en las sesiones de Junta Directiva, proyecta que el Banco en diferentes escenarios de estrés, tiene la capacidad de garantizar un Índice de Solvencia superior al mínimo regulatorio durante los siguientes doce meses.

El Banco ha previsto un seguimiento riguroso a su plan de acción, cuenta con mecanismos naturales para afrontar cualquier situación que pueda afectar el negocio, acompañado de un sistema de alertas tempranas y estrategias de administración del riesgo, que le han permitido afrontar con éxito las coyunturas del mercado.

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 en su generalidad, no desarrolla operaciones en moneda extranjera. Las erogaciones o gastos que producto del desarrollo de las operaciones normales de

negocio eventualmente son facturadas en moneda extranjera, son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no posee saldos en moneda extranjera. En caso de presentarse Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de reporte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico.

Finandina recibió un crédito en dólares por parte de la IFC, brazo financiero del Banco Mundial, dichos recursos apalancaron la promoción y desarrollo de la estrategia de los productos y servicios digitales que ofrece la Compañía. En este sentido, para mitigar el riesgo cambiario y equilibrar la estructura del balance, La IFC, ofreció una cobertura que fue aceptada por el Banco, de tal forma que esta obligación se encuentra expresada en pesos e indexada a la IBR.

Para esta operación, el Banco aplicó la política de contabilidad de coberturas. Con corte a diciembre de 2020, la posición pasiva del crédito corresponde a 170 mil millones de pesos, cifra que no representa materialidad en relación con el pasivo total, equivale tan solo a un 10% de su estructura.

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. En este sentido, Finandina aplica las disposiciones contenidas en la normatividad establecida por la Superintendencia Financiera, realizando la valoración de las inversiones de forma diaria a partir del mismo día de adquisición y registrando la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones a partir de su fecha de compra. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.



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 2020 y 2019 no se han registrado saldos en esta clasificación.

Acorde a lo establecido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera, la reclasificación eventual de inversiones debe ser aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Finandina no ha recurrido a realizar trámites en este sentido para las vigencias 2019 y 2020.

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 prevalecientes 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 forzadas 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 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 2020 y 2019, el Banco no contó con inversiones o valores no calificados, que generen registro de deterioro en los estados financieros. No obstante, lo anterior, la política prevista para estas operaciones es la siguiente:

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)		
DD, EE	Cero (0)	5 y 6	Cero (0)



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

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

Diciembre de 2020						
Instrumento	Valor Razonable	Valor en Libros	Part.	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
CDT's	30.022	30.022	37,60%	0	30.022	0
Títulos de Solidaridad (TDS)	17.051	17.051	21,35%	0	17.051	0
Fondos Comunes	11.086	11.086	13,88%	0	11.086	0
TIPS	269	269	0,34%	0	269	0
TDA'S	19.332	19.549	24,48%	0	19.332	0
Titulo Participativos	1.307	1.307	1,64%	0	0	1.307
Swap IFC	563	563	0,71%	0	563	0
Total	79.630	79.847	100%	0	78.323	1.307

2019

Instrumento	Valor de mercado	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TIPS	440	23,04%	0	440	0
Fondos Comunes	46	2,40%	0	46	0
Títulos Participativos	1423	74,56%	0	0	1.423
Total	1.909	100,00%	0	486	1.423



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 2020 y 2019, 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 PPV S.A., por su importe no reviste importancia relativa para la interpretación de los estados financieros.

Durante 2020 y 2019 no se realizaron clasificaciones entre categorías.

3.2 Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Representan las financiaciones otorgadas por el Banco, clasificadas según su cuantía y destinación en comercial, consumo y microcrédito, tal cual lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera. El Banco desarrolla principalmente su negocio en la originación de la cartera de consumo, atomizada en más de cien mil obligaciones desembolsadas a personas naturales asalariadas e independientes, que representan el 83% de la cartera. No promociona la línea de cartera comercial ni microcrédito.

Criterios para la evaluación del riesgo crediticio

El Banco periódicamente evalúa el riesgo de

pérdida de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero e intereses y otras cuentas por cobrar; y se contabilizan las provisiones consideradas necesarias para su protección, con base en las disposiciones emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo establecido en la Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones.

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

Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, entre otros. El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento.

Banco Finandina causa como ingreso los intereses corrientes y el componente financiero de la cartera de crédito de consumo con mora inferior a 2 meses, 3 meses para la modalidad comercial y 1 mes para la cartera de microcrédito; para operaciones con mora superiores, el registro se realiza en cuentas de control, tal cual lo dispone las normas emitidas por la Superintendencia Financiera.

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

La cartera de crédito y las operaciones de leasing, se contabilizan dentro de los activos

y en cuentas de control en consideración al riesgo (calificación), 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.

Política de castigo de cartera

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. Durante el ejercicio la Junta Directiva consideró conveniente castigar algunas operaciones adicionales, atendiendo a criterios de prudencia y protección de la cartera, debido a que se consideren irrecuperables o de remota e incierta recuperación.

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

El Banco para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.

Política de deterioro de cartera

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 constitución de provisiones individuales a través de la aplicación de los Modelos de Referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia para cada tipo de cartera; MRC (Modelo de Referencia de Cartera Comercial) y MRCC (Modelo de Referencia de Cartera de Consumo).

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

A partir de la Emergencia sanitaria del año 2020, el Banco Finandina, implementó dentro de su core de negocio, los alivios a los clientes con afectaciones en su flujo de caja por dicha emergencia, lo anterior, llevando a cabo todas las instrucciones impartidas en las circulares 007, 014 y 022.

Así como el diseño de la segmentación de cartera a través de un modelo de seguimiento de cartera, donde se tuvo en cuenta variables como variación de ingresos estimados, y afectación del endeudamiento del cliente, lo anterior como herramienta para implementar las estrategias de cobranzas.

Para el cierre del ejercicio 2020, el Banco analizó los impactos que eventualmente pudiera generar la emergencia sanitaria, en el deterioro de la cartera y una disminución de su recaudo. En efecto, las medidas del gobierno y las disposiciones de la Superintendencia Financiera en relación a los alivios y apoyos a los deudores, han generado distorsiones en los modelos de referencia y riesgo de crédito, dado que las obligaciones asociadas a este tipo de beneficios se encuentran normalizadas y en tal sentido, no recogen con alto grado de precisión afectaciones en el corto y mediano plazo que puedan presentar los clientes. Esta incertidumbre, fue analizada dentro de los comités de seguimiento instaurados por la administración, en los cuales, la combinación de modelos y proyecciones asociadas al comportamiento de los segmentos comerciales y operativos, determinaron variables cualitativas y cuantitativas para calificar y agrupar las carteras acordes a las expectativas



de su normalización y recuperación futura. Este efecto, se encuentra reconocido dentro del valor de provisiones que cuentan con recursos suficientes para mitigar un eventual impacto que pueda materializarse producto de la coyuntura. La cartera vencida por niveles de riesgo, es decir, aquella que se supera los 30 días de mora, registra un indicador de cobertura equivalente al 99% de este saldo.

Política de Créditos Reestructurados

El Banco se rige por los lineamientos definidos en la Circular Externa 026 de la Superintendencia Financiera de Colombia, modificada por la Circular Externa 016 en julio de 2019, en la que se exponen los requisitos para realizar cambios sobre las condiciones inicialmente pactadas de los créditos. En esta, se definen dos tipologías: Modificaciones y Reestructuraciones; además se establecen los requisitos para ser catalogados en una u otra de acuerdo con el hábito de pago y la viabilidad financiera. Así mismo, se dan lineamientos para establecer la calificación en caso de un eventual incumplimiento.

La composición 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 colocación de cartera de créditos, cuyo saldo neto de provisiones representa más del 86% del activo, el 71% de la cartera está representada en la línea de financiación de vehículos de plan menor, 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 proporción de garantías reales en su balance, siendo un aspecto favorable y positivo en términos de la gestión 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 inversión 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 amortización 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 provisión 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.

Los bienes recibidos en pago se contabilizan con base en avalúos técnicos por su valor de mercado o por el valor determinado en la adjudicación judicial. Las provisiones que se hayan constituido sobre bienes recibidos en pago o bienes restituidos de operaciones de leasing pueden revertirse cuando éstos sean vendidos de contado.

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, en cuanto al valor residual a la fecha es cero.

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 incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. 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 a 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

Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%. 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022. En el año 2019 la tarifa de renta es del 33%, teniendo en cuenta que la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 declara inexistente la aplicación de los puntos porcentuales adicionales; al impuesto de renta para las entidades financieras establecida en la Ley 1943 de 2018.

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.

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 está exceptuada por el Decreto 2420 de 2015, la NIIF 15 no tuvo 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 Financieros) para los períodos anuales que comienzan 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. El Banco 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. NIIF 16 Derechos de Uso

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 y reemplazó la NIC 17 Arrendamientos. Las entidades clasificadas en el grupo uno, que aplican el marco normativo de información Financiera correspondiente a las NIIF plenas, deberán dar aplicación a esta norma a partir del enero 1 de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La norma define exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco evaluó y clasificó cada contrato con el fin de determinar su aplicación. En este sentido, Finandina no cuenta con un volumen material de obligaciones que generen impacto por la NIIF 16, tan solo se identifican 15 arriendos de oficinas, donde se cumplen las características que establece la norma para su reconocimiento. El Banco centra su estrategia en la atención a los clientes de manera no presencial, especialmente a través de canales digitales, virtuales o concesionarios, de esta forma no requiere la contratación de espacios adicionales para realizar su operación.

La incorporación de los derechos de uso de los activos derivados de los contratos de arrendamiento, serán activados inicialmente por tres años contado a partir del 01 de enero 2019; cada año se evaluará el término teniendo en cuenta el plan de continuidad del Banco, definición que independiente al plazo contractual pactado, contempla la expectativa del desarrollo de negocio en el tiempo en dicho espacio físico.

El Banco evaluará cada contrato, y establecerá el plazo de ellos, no se incluirá dentro de la aplicación de la norma los arrendamientos de corto plazo (término de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor, cuyo valor sea igual o inferior a 5.000 USD anuales.

El efecto en el estado de situación financiera se reconoce en la apertura del ejercicio actual, en el caso de los arrendamientos que anteriormente eran operativos y que cumplen con las condiciones de NIIF 16, el pasivo se calculó descontando los flujos de caja futuros, desde el 01 de enero de 2019 hacia adelante, utilizando la tasa de interés implícita del arrendatario. (ver nota 13).

13. Política de Contabilidad de Coberturas

El Banco no desarrolla operaciones de derivados con fines de especulación, o como negocio para obtener beneficios por los cambios en las tasas de interés de corto plazo. No obstante, producto de la aprobación de un crédito equivalente a USD \$50 millones de dólares, se implementó la Política de Contabilidad Coberturas, aplicado lo establecido en la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), lo cual permite definir el marco normativo para la estrategia de gestión de riesgo cambiario y de mercado, reduciendo la volatilidad en el Estado de Resultado Integral.

En este sentido, dado que la moneda funcional y operativa del Banco es el peso Colombiano, y que las tasas de interés de la cartera de créditos están originadas en su mayoría en tasa variable, indexadas a la IBR; el Banco contrató un derivado de cobertura con la misma entidad emisora, garantizando una contrapartida idéntica en términos de montos, amortización, plazos y flujos contractuales de la operación, que adicional a cambiar la posición pasiva en moneda extranjera a pesos, se efectuó a tasa variable IBR. De esta forma, se mitiga el riesgo de contraparte, crédito y mercado al tener calzadas las posiciones activas y pasivas con la misma entidad, la cual goza de los más altos estándares y calificaciones de riesgo de crédito, realizado bajo las mismas condiciones financieras y faciales del instrumento de fondeo.

La aplicación de la contabilidad de coberturas, le permite al Banco registrar la parte de la

ganancia o pérdida en diferencia en cambio en el Otro Resultados Integral (ORI). El derivado, es medido al valor razonable y las ganancias o pérdidas del mismo es reconocida en el Estado de Resultados Integral. Por efectos de la metodología de valoración establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en particular a lo referido en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, el Banco realiza ajuste al valor razonable por riesgo de contraparte, en este sentido, si la posición neta es de naturaleza activa, se realiza un registro neto por desvalorización del portafolio (efecto del CVA⁵ por sus siglas en inglés), o por valorización si el neto es de naturaleza pasiva, (efecto del DVA⁶ por sus siglas en inglés).

Con corte a 31 de diciembre de 2020, la posición de cobertura no representa una posición material en términos del activo total, tan solo equivale al 0,00025% de su estructura.

El Banco aplica las disposiciones establecidas para determinar la eficacia de la cobertura, la cual a 31 de diciembre fue del 100%.

14. 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 2020 y 2019, las cuales corresponden a la suma de 5.394.543.271, de igual forma el banco no presenta efectos diluyentes en razón a que no posee instrumentos con dichos efectos.

⁵ Credit valuation adjustment (CVA) es el valor de mercado del riesgo de crédito de contraparte.

⁶ Debit valuation adjustment (DVA) es el valor de mercado del riesgo de crédito propio.



15. Normas emitidas no efectivas

Modificación a la NIIF 16 – concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19

En mayo de 2020 el consejo de normas internacionales (IASB) emite la enmienda a la NIIF 16, denominada “concesiones en contratos de arrendamiento relacionadas con Covid-19”, esta propone facilitar a los arrendatarios el reconocimiento contable de los posibles cambios en los contratos de arrendamiento que pudieran presentarse con ocasión de pandemia ocasionada por el Covid-19.

Producto de lo anterior el Banco no se generaron modificaciones a los contratos de arrendamientos.

Nota 4 - Administración del riesgo

La emergencia sanitaria producida por el virus COVID-19, generó diferentes impactos a nivel local e internacional, que retaron a los gobiernos, bancos centrales y entes de control a promover diferentes mecanismos para mitigar la propagación y velocidad de contagio en los diferentes países. Esta situación no fue ajena al sector financiero, que durante el 2020 se vió retada a recomponer su estrategia de negocio y garantizar con ello la sostenibilidad, operación, servicio y atención de los clientes durante los 365 días del año.

Banco Finandina implementó un plan de mitigación que surtió con éxito durante la pandemia, en efecto, su estrategia se centró en la gestión de siete pilares de acción, mitigando con ello los impactos que pudieran materializarse en la administración de los diferentes riesgos del negocio.

La Administración realizó un robusto monitoreo de la evolución de este plan, a través de los

diferentes Comités e informes, que incorporan proyecciones, sensibilidades, análisis del entorno local e internacional, el desempeño del sistema bancario y demás variables clave del negocio del Banco. Los resultados fueron sobresalientes y permitieron garantizar la operación, y a su vez desarrollar y acelerar competencias de automatización, digitalización y administración virtual, las cuales han generado eficiencias, aumento de la productividad, foco y han contribuido a la mitigación del contagio del virus, así como la reducción de la huella de carbono al “eliminar” los desplazamientos, el papel y uso de tóner, entre otros resultados.

Los siete frentes de acción se describen a continuación:

Proteger la liquidez:

El Banco incrementó sus recursos líquidos desde los razonables niveles del 8% sobre activo hasta el 16% en el pico más fuerte de la pandemia y cerrando el año 2020 sobre el 11%. De esta forma, el riesgo de liquidez se administró con excesos de recursos garantizando amplios márgenes sobre el indicador de riesgo de liquidez (IRL), que garantizó mantener ante un eventual escenario de contingencia adverso, más de cien días de operación contractual. Adicionalmente, se tomaron medidas especiales en la captación de nuevos recursos, promoviendo que los vencimientos de CDT'S y bonos mantuvieran niveles inferiores de concentración futura a los históricamente observados. El mayor valor de liquidez que se mantuvo en el balance, si bien impacta en una menor rentabilidad del activo, generó un mecanismo de protección prudencial del negocio, sin que ello representara desviaciones materiales respecto a las condiciones del mercado.

El Banco revisó el plan de contingencia de Apoyos Transitorios de Liquidez (ATL), garantizando su operatividad y capacidad, se aumentó la disponibilidad de pagarés

sujetos a ATL, registrando un cupo superior al definido por el Banco de la República. Dado que el Banco Central no habilitó la posibilidad de realizar simulacros en este sentido, el Banco realizó una operación ATL-Repo por una cuantía menor de \$100 millones, actividad que permitió validar el acceso al mecanismo, probar y actualizar el proceso del plan de contingencia.

La capacidad de operación se evalúa permanentemente en diferentes escenarios del flujo de caja, que se ajustan a eventuales choques que podrían materializarse en el corto plazo. Se prevé mantener los niveles prudenciales de exceso de liquidez en torno al 11% del activo

Proteger la cartera:

El Banco adoptó medidas para mitigar los riesgos inherentes al negocio de intermediación, donde se ha ajustado el modelo y algunas políticas comerciales de originación, enfocando la selección de negocios en los de menor riesgo (priorización de productos con menor severidad de la pérdida y una mayor certeza de los flujos de caja del cliente).

El Banco aumentó la capacidad instalada del área de cobranzas, diseñó el plan de alivio a deudores e instauró programas encaminados al acompañamiento al cliente, estrategias de normalización, comunicación, acompañamiento y gestión de cobro de cartera. En estos meses logró aumentar la contabilidad de la masa crítica de los clientes y registró más de 40 mil acuerdos de alivios. Así mismo, desarrolló una estrategia para reafirmar los compromisos adquiridos por los clientes, logrando que con corte a diciembre cerca del 97% reactivara su dinámica de pago, quedando tan solo 68 mil millones de pesos de saldo de cartera aliviada en los términos de las CE 022 y 14 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos resultados han permitido contener el indicador de cartera vencida dentro de los promedios observados por la industria bancaria y disminuir el nivel de castigos en un 34% (niveles inferiores a los conocidos en el sector financiero). Adicionalmente, el indicador de cobertura (99% del saldo total de cartera vencida mayor a 30 días) es uno de los más altos de la banca, lo cual lo ubica en una posición privilegiada que le permitirá afrontar con éxito y menor presión las adversidades que eventualmente se desarrolle en el futuro.

Proteger el Patrimonio y la Solvencia:

El Banco conserva una adecuada eficiencia administrativa, no cuenta con mayores niveles de activos improductivos, intangibles o amortizaciones. Su activo se centra en cartera y liquidez. En ese sentido, los gastos en su mayoría están asociados a la dinámica comercial, que en caso de contracción (como lo es en el presente), se tiene menor impacto y aportan a mejorar la utilidad en el estado de resultados.

El Banco ha simulado diferentes escenarios de estrés donde la disminución de la capacidad de crecimiento de la cartera, el incremento del deterioro y el impacto en rentabilidad generarán impactos en la solvencia y el patrimonio del Banco. Sin embargo, estos efectos no implicarían la materialización de alertas de capital o situaciones de insolvencia, que dada su estructura de capital compuesta en su mayoría por reservas legales, el Banco logra absorber los choques sin afectar los niveles regulatorios.

La Asamblea General de Accionistas (AGA) decretó en su sesión de marzo 24 de 2020, no distribuir las utilidades del año 2019. Con ello, se incrementó la reserva legal en \$16.000 millones y la ocasional en \$16.400 millones. Situaciones que permiten mantener niveles superiores al 15% tanto para el indicador



total, como para la solvencia básica, siendo una de las más altas en el sistema financiero.

✓ Gente:

El Banco instauró un comité de crisis con sesión permanente para atender la actual situación. Con ello, se realizaron campañas preventivas para todo el personal, fortaleciendo la cultura de autocuidado; se incrementó la fuerza de trabajo de personal de aseo para garantizar un protocolo de asepsia y limpieza robusta; se dotaron las oficinas y áreas con elementos de bioseguridad, se diseño y formalizó el protocolo de operación en sitio con la ARL, los cuales fueron verificados por las diferentes alcaldías e inspecciones de sanidad, sin que se hayan generado novedades o situaciones que afecten la operación.

Se contribuyó a la mitigación del virus y protección de los colaboradores y sus familias, con la habilitación del trabajo en casa. Mas del 75% del Banco se ha mantenido en todos estos meses trabajando desde casa, donde el Banco ha dotado a los empleados con herramientas, atención personalizada y comunicación constante, acompañada de actividades de bienestar para garantizar los debidos protocolos de trabajo en sitio y mantener un adecuado clima organizacional.

Así mismo, se mantuvo un protocolo riguroso desde la gerencia de talento humano, para asegurar condiciones favorables para los empleados, realizando especial atención al riesgo psicosocial a través de espacios sociales e implementando diferentes medidas de acompañamiento desde el ser, garantizando la productividad y manteniendo la cohesión alrededor de la visión, misión y los valores del Banco.

✓ Continuidad y Seguridad de la Información:

La situación ameritó que los protocolos de contingencia en todos los frentes fueran

revisados, certificados y probados, en especial los asociados a ciberseguridad y liquidez. Para ello, se robustecieron las políticas de seguridad de la información, se ha garantizado la capacidad de navegación y uso de internet en las estaciones de trabajo para las personas, se adquirieron computadores para los empleados que no tuvieran esta herramienta. Se contrataron sesiones de trabajo en conferencias virtuales.

La preparación estratégica y las inversiones que el Banco ha hecho a lo largo de los últimos años, materializando una oferta digital, le ha permitido a la entidad en medio de la coyuntura mantener 100% operativas las áreas comerciales, de servicio, cobranza y soporte, mediante el uso de tecnologías de la información y comunicaciones, garantizando íntegramente no solo los niveles de servicio, sino la seguridad y permitiendo desarrollar de manera más acelerada la venta de productos en medio del confinamiento.

No obstante que las medidas gubernamentales permitieron la movilidad y el retorno al trabajo en sitio, el Banco al corte de diciembre, ha decidido mantener el 100% del personal de las áreas de estrategia y soporte continúen operando desde casa, privilegiando la salud de los funcionarios, y sin dejar de lado el cumplimiento de las operaciones.

✓ Comunicación y reputación:

Se implementó un esquema integral de comunicación periódica a clientes y colaboradores, se han desarrollado contenidos permanentes en todos los frentes, prevención, información financiera, comercial, entre otros.

El Banco donó directamente más de \$894 millones a entidades benefactoras que promueven el bienestar de las poblaciones menos vulnerables, es así como se realizó gestión con el Banco de Alimentos para

entregar más de un millón de huevos; mas de 1000 mercados a la Fundación Mercados con Amor; dotación de respiradores y la realización de pruebas Covid a la Universidad de la Sábana, Universidad de los Andes y la Fundación Santafe.

El Banco instauró en la contingencia el producto de #CDTQUEDATEENCASA, donde por las inversiones realizadas por los clientes, aportó el 1% a la Universidad de los Andes para la realización de pruebas COVID.

✓ Plan de acción para regresar a la operación en una "nueva normalidad":

El Banco definió una estrategia de reapertura que se viene gestionando desde mayo de 2020. Esta implica una dinámica conservadora de colocación, acompañada de estrategias de trabajo con foco en mecanismos digitales, virtuales, con alguna participación presencial y se concentra en los siguientes frentes:

- 1. Garantizar dinámica comercial dentro de los riesgos tolerados y la rentabilidad.
- 2. Estrategia de disminuir presión de Corto Plazo en los vencimientos del Flujo de Caja.
- 3. Campañas de segmentación dinámica y retención clientes del Pasivo.
- 4. Modelo de atención y retención de Clientes.
- 5. Trabajar en la perspectiva de los empleados.
- 6. Acelerar la estrategia digital.
- 7. Proyectos nuevos para transformación digital.

De esta manera, dichas estrategias buscan la rentabilización y la reactivación de la dinámica comercial de los diferentes productos y canales, fortaleciendo la capacidad de acción del Banco para un escenario de reapertura comercial con

prudencia, y con un estricto monitoreo periódico a su desempeño, con especial énfasis en riesgo de crédito y presiones de liquidez, con enfoque en cliente interno y externo así como en el fortalecimiento de la estrategia digital del Banco y la eficiencia operacional.

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.

A raíz de la situación de emergencia sanitaria, la estrategia de gestión de riesgo no ha cambiado, el Banco efectuó bajo las normatividades emitidas por la superintendencia financiera los cambios requeridos para atender adecuadamente a los deudores en dicha emergencia, reconocer el riesgo y monitorear adecuadamente la cartera.

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 atendido 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 2020, 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 se 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 2020, se efectuaron ajustes a las políticas de recuperación de los clientes, teniendo en cuenta la Emergencia Sanitaria y la normatividad expedida para atenderla, compuesta por las circulares externas 007, 014 y 022 PAD, con el fin de permitirles a los clientes una mayor atención a sus obligaciones financieras y conocer la situación actual del cliente. Este trabajo es ejecutado con el apoyo del área de atención al cliente y la Gerencia de soluciones.

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

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 representan el 21,83% 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 2020		Valor a mercado a 31 de diciembre de 2019	
	VeR	VeR	VeR	VeR
Inversiones en moneda legal	17.319	187	440	8
Inversiones en cartera colectivas	11.086	18	46	1
Total	28.405	205	486	9

Con corte a diciembre de 2020 la incidencia del riesgo de mercado en relación al patrimonio técnico es de tan solo 0,068% para 2020 y 0,002% para 2019.

A continuación, se muestran los valores promedio del portafolio de tesorería correspondientes al año 2020, así:

Inversiones en moneda legal libro de tesorería	Inversiones en cartera colectivas disponibles a la vista
Valor Máximo	20.327
Valor Mínimo	268
Promedio	9.960
	843

El modelo de negocio no prevé el desarrollo estratégico de un portafolio de inversiones en el libro de Tesorería, por tanto, la exposición a riesgo de mercado no es material y no afecta la posición del modelo en términos de su rentabilidad y efecto en el estado de resultados. En este sentido, no se contemplan cambios materiales futuros sobre dicha estructura, y por ende no se sensibiliza.

Riesgo de tasa de cambio

Dentro de su modelo de negocio, el Banco estratégicamente no desarrolla operaciones, ni cuenta con activos y pasivos monetarios en moneda extranjera.

El Banco recibió un crédito en dólares, por parte de la IFC. En este sentido, para mitigar el riesgo cambiario y equilibrar la estructura del balance. La IFC, ofreció una cobertura que fue aceptada por Finandina. En tal sentido la obligación financiera quedó expresada en pesos e indexada a la IBR, bajo idénticas condiciones nominales y contractuales a las suscritas en la operación pasiva

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 9% 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 2020 y 2019, 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 2020	202.206	176.811	2551%	626%
Diciembre 31 de 2019	187.266	140.242	2672%	358%

Desde la implementación del SARL, los niveles históricos observados en el reporte y cálculo del IRL, reflejan el importante y permanente esfuerzo que realiza el Banco 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 el Banco, 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 16 se detalla la maduración de los principales rubros contractuales del Banco.

De igual forma el Banco viene realizando el cálculo del Coeficiente de Fondeo Estable Neto

(CFEN), según la circular externa 019 del 2019, donde se mide la estructura y estabilidad de las fuentes de fondeo del Banco, buscando mantener una estructura a largo plazo sobre los vencimientos de la entidad, así mismo promoviendo una reducción en riesgo en cuanto a la inversión en activos de difícil convertibilidad.

De esta forma dentro el comportamiento del Indicador del CFEN, el Banco ha procurado mantener los niveles de fondeo disponible sobre posiciones pasivas con duración sobre los 90, 360 y 520 días, optimizando las posiciones a largo plazo y reflejando un comportamiento estable de los niveles de liquidez de la entidad sobre los recursos disponibles a un año, minimizando el riesgo sobre los vencimientos del activo a corto plazo dentro de su recuperación, de esta forma el indicador de CFEN se ubicó al cierre del 2019 y 2020 de la siguiente manera:

	Diciembre 31 de 2020	Diciembre 31 de 2019
Coeficiente de Fondeo Disponible	1.854.943	1.928.985
Coeficiente de Fondeo Requerido	1.637.903	1.761.403
Indicador de CFEN	113.25%	109.51%

De igual forma el Banco mantuvo posiciones dentro del libro de tesorería en inversiones negociables, permitiéndole tener activos de rápida convertibilidad para hacer frente a necesidades que se pudieran presentar por la coyuntura derivada de Covid-19.

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. Para el año 2019 fueron reportados 428 Eventos de Riesgo Operacional que, comparados con los 213 reportados en el año 2020 representan una disminución del (50%).

Por otra parte, la cantidad de Eventos de Riesgo Operacional que generan afectación a los EEFF del Banco fue de 59 en el año 2019 y de 84 en el año 2020; es decir, tuvo un incremento del 42%.

Finalmente, y con mayor relevancia, se observó que para el año 2020 el monto contabilizado en las cuentas de perdida de Riesgo Operacional ascendió \$556M, que contrastado con lo

contabilizado en el año 2019 por \$162M, representa un incremento del 243%.

Para los años 2019 y 2020 la "clase" de Evento de Riesgo Operacional que mayor participación tuvo dentro del total de Eventos que generaron pérdida fue, "Ejecución y Administración de Procesos" con el 86% y 39% respectivamente; lo que significa una disminución del (55%) entre uno y otro período.

Por otra parte, las clases de eventos que tuvieron un mayor incremento entre el 2019 y el 2020 fueron "Fraude Externo" con un 591% y "Fallas Tecnológicas" con un 307%. A su vez, las clases "Productos y Prácticas Empresariales" y "Fraude Interno" que no se presentaron durante el 2019 tuvieron una participación del 27% y 1% para el año 2020.

Finalmente, las clasificaciones de Eventos "Clientes" y "Relaciones laborales" que en 2019 participaron con el 5% y el 2%, no se presentaron en el año 2020.

Estos eventos se clasificaron en:

Productos y prácticas empresariales 26.83%, Ejecución y administración de los procesos 39.02%, Fallas Tecnológicas 12.20%, Fraude Externo 20.73%, Fraude Interno 1.22%.

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

Durante el año 2020, el Banco Finandina S.A. atendió las disposiciones de la SFC establecida a través de la Circular Básica Jurídica en su Parte I, Título IV, Capítulo IV sobre el Sistema de Administración de Riesgo para la prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. El sistema cumplió con las etapas, elementos e instrumentos, contemplados en nuestros procedimientos, los cuales se difundieron 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, aplicando de igual manera 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, el cruce en listas de control y el monitoreo constante de sus operaciones.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

El Banco Finandina S.A. atendió 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.

De conformidad con lo establecido en el numeral 6.1.4 del Capítulo IV del Título I de la Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia la función de auditoría interna se realizó con base en auditorías basadas en riesgos, como tercera línea defensa operó de manera independiente, informando los resultados de la función al Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

Durante el 2020, se implementó un plan de auditoría que cubre los principales procesos y sistemas del Banco, se evaluó la efectividad y correcto funcionamiento del Sistema de Control Interno y las medidas de control clave del sistema de información. las oportunidades de mejoramiento han sido comunicadas a las diferentes gerencias con el fin de mejorar la eficiencia y efectividad de las operaciones, 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.

Finalmente, de acuerdo con los resultados de la auditoría interna de 2020, existe evidencia de que los riesgos gestionados por el Banco han sido razonablemente mitigados y adecuadamente gestionados. Así mismo, la Gerencia de riesgos realizó en coordinación

con la Gerencia de Talento Humano en la fase de inducción y de forma anual la capacitación sobre las políticas del SCI, 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. El 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.

En dicha reunión del máximo órgano social 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.

En 2019 se hicieron modificaciones al Reglamento de Funcionamiento de la Junta Directiva con el fin de incorporar políticas y procedimientos para la revisión de las funciones y responsabilidades, así como para la evaluación de la Junta Directiva y de sus miembros.

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 2.019, 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 un informe de Responsabilidad Social Corporativa, el cual incorpora los programas adelantados por el Banco para la atención de los sectores menos favorecidos.

Comité de Gobierno Corporativo

Durante 2020 el Comité de Gobierno Corporativo analizó las preguntas que la Administración propuso para el ejercicio de la Autoevaluación de la Junta y de sus comités en 2020 de igual forma revisó la propuesta de reforma estatutaria relativa a la incorporación de los estándares del sistema B y la adopción de la razón social como entidad de Beneficio de Interés Colectivo (BIC).

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 el Banco; 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, los cuales realiza directamente y a través de los diferentes comités de la Junta y de la Administración.

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

Desde el área de Desarrollo se entregaron a producción funcionalidades mejoradas y nuevos servicios que han facilitado los procesos internos de las diferentes áreas, así como la atención y/o autogestión del cliente a través de los canales de Banca Virtual, App móvil y Centro de Experiencia Telefónica, en línea con los objetivos del plan estratégico del Banco. En materia de infraestructura tecnología, se aseguró la disponibilidad de la información y el crecimiento ordenado mediante la renovación tecnológica de la infraestructura de servidores que soportan las aplicaciones y las bases de datos de la operación del Banco. En relación con protección de datos, seguridad de la información y Ciberseguridad, se realizaron considerables inversiones en la optimización de los equipos de seguridad y de las aplicaciones para monitoreo, control y cumplimiento regulatorio.

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 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.

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 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, y utilizan medios virtuales para el desarrollo de su trabajo, 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 Auditoria 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:

	2020	2019
Caja	\$ 257	\$ 1.218
Banco de la República (1)	37.467	41.624
Bancos y otras entidades financieras (2)	129.759	133.101
Total efectivo y sus equivalentes	\$ 167.483	\$ 175.943

(1) A 31 de diciembre de 2019 El encaje requerido en moneda legal al corte del 31 de diciembre de 2019 equivale a \$37.627 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 \$37.898
El encaje requerido en moneda legal al corte del 31 de diciembre de 2020 equivale a \$31.225 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 \$31.908

(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 Banco mantiene posiciones superavitarias de liquidez en el Balance, con las cuales atiende ampliamente los requerimientos contractuales y regulatorios en términos del Sistema de Administración de Riesgos de liquidez establecido por la SFC. Estos recursos se encuentran disponibles especialmente en cuentas de ahorros en otras entidades bancarias que gozan de las más altas calificaciones de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco no tiene restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.



Nota 8 - Activos financieros de inversión

El modelo de negocio del Banco, no prevé el desarrollo de un portafolio de inversiones estructurado, con el cual se especule o busquen beneficios por los cambios de interés en el corto plazo. Su estrategia se centra en mantener recursos disponibles en el Balance. No obstante, las inversiones adquiridas, corresponden a títulos de corto plazo, menores a un año, en su mayoría son inversiones obligatorias que independiente de su clasificación, generan liquidez a través de los mecanismos establecidos para tal fin por el Banco de la República.

El portafolio de activos financieros de inversión a 31 de diciembre de 2020 valorado a precios de mercado, equivale a \$79.284, esto representa un incremento estratégico del 100% respecto al año 2019. En su mayoría, están invertidos en títulos de entidades vigiladas como AAA que representan un 52% del saldo seguidos por los títulos emitidos o garantizados por la Nación que representan un 46% del saldo.

Tipo de Inversiones	Especie	Saldo 2020	Est.	Saldo 2019	Est.	Calificación de Riesgo Crediticio
Emitidos o garantizados por la Nación	TDA - TDS	36.600	46%	20.238	52%	AAA
Entidades vigiladas por la SFC	TIPS - FIC - CDT's - DT	41.377	52%	10.885	27%	AAA / AA+
Entidades vigiladas por la SFC	CDT's	0	0%	7.096	18%	AA / AA- / A+
Títulos participativos	Acciones	1.307	2%	1.423	4%	
Total portafolio de inversiones		79.284	100%	39.642	100%	

Para el año 2020, el 62% del portafolio está clasificado al vencimiento, por lo tanto, no está expuesto a riesgo de mercado. Entre ellas están, las inversiones que corresponden a Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAS) por \$19.550 y depósitos a término con Bancolombia por \$30.021.

El portafolio negociable asciende a \$28.406, éstos están representados en Títulos Hipotecarios TIPS por \$269, y Fondos de Inversión Colectiva (FIC) a la vista por \$11.086 y los títulos de solidaridad (TDS) por 17.051. Finalmente, \$1.307 corresponden a títulos participativos, en acciones de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido por el Banco, no implica la intención de su negociación en el corto plazo.

En portafolio de inversiones el año 2019 el 95% del portafolio estaba clasificado al vencimiento, no estaba expuesto a riesgo de mercado y estaba representado en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAS) por \$20.238 y CDTs por \$17.496, con plazo contractual inferior a un año. El saldo restante del portafolio, \$1.908 se encontraban clasificados como negociables y sujetos a riesgo de mercado, éstos estaban representados en Títulos Hipotecarios TIPS por \$439, una cartera colectiva a la

vista por \$46 que representa el 2% del portafolio. Finalmente, \$1.423 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

	2020	2019	Categoría
Inversiones negociables en títulos de deuda			
Títulos de solidaridad (TDS)	\$ 17.051	\$ 0	A
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria (TIPS)	269	2440	A
Inversiones negociables en títulos participativos (FIC)	11.086	46	A
Total inversiones negociables en títulos de deuda	28.406	486	
Inversiones para mantener hasta el vencimiento			
Títulos de desarrollo agropecuario clase A	14.758	13.673	A
Títulos de desarrollo agropecuario clase B	4.791	6.564	A
Cdts y Depósitos a término	30.022	17.496	A
Total inversiones hasta el vencimiento	49.571	31.733	
Títulos participativos	1.307	1.423	
Coberturas y Derivados	563	0	
Total activos financieros de inversión	\$ 79.847	\$ 39.642	

Durante 2020 y 2019 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	2020	2019
Clase "A"	DTF -4*	9.150	12.179
Clase "B"	DTF -2*	3.369	6.182
Clase "A"	IBR -3.67*	5.609	1.494
Clase "B"	IBR -1.71*	1.422	383

* Puntos efectivos sobre la DTF e IBR



Los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) se encuentran libres de gravámenes a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 su mayoría tendrán redención en 2021:

Maduración de Inversiones a 31 de diciembre 2020			
Clase	2021	2022	Total
TDA A	14.758	0	14.758
TDA B	4.791	0	4.791
TIPS	212	57	269
TDS	17.051	0	17.051
DT Bancolombia	30.022	0	30.022
FICs	11.086	0	11.086
Total	77.920	57	77.977

Maduración Inversiones a 31 de diciembre de 2019				
Clase	2020	2021	2022	Total
TDA A	13.673	0	0	13.673
TDA B	6.564	0	0	6.564
TIPS	247	184	9	440
CDT'S	17.496	0	0	17.496
FIC'S	46	0	0	46
TOTAL	38.026	184	9	38.219

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 no existían restricciones legales sobre las inversiones.

Nota 9 - Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

El siguiente es el detalle de la cartera:

a) Resumen general:

	2020	2019
Cartera Bruta por modalidad		
Crédito y leasing	\$ 1.531.844	\$ 1.724.351
Libranza	124.289	106.656
Tarjeta de crédito	116.026	106.773
Libre inversión	298.838	272.110
Total Cartera Bruta	2.070.997	2.209.890
Indicadores de cartera		
Total provisiones de cartera A	(104.618)	(89.924)
Total provisiones de cartera B	(10.437)	(6.521)
Total provisiones de cartera C	(19.059)	(14.494)
Total provisiones de cartera D	(82.278)	(65.285)
Total provisiones de cartera E	0	(27)
Total Provisiónes de cartera	(216.392)	(176.251)
Total cartera neta provisiones	\$ 1.854.605	\$ 2.033.639
Total cartera neta A	1.852.223	2.044.148
Total cartera vencida por calificación B	80.193	55.665
Total cartera vencida por calificación C	56.303	44.766
Total cartera vencida por calificación D	82.278	65.284
Total cartera vencida por calificación E	0	27
Total cartera vencida por calificación	\$ 218.774	\$ 165.742

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 7.5 mil pesos, cifra que representa un 43.9% del saldo registrado al cierre de año de la cartera D. En 2019 el efecto de esta medida representó 44% del saldo de la cartera registrada en D la cual se ubicó sobre los 10,4 pesos.

b) Resumen principal indicadores de cartera:

	2020	2019
Indicador de cartera vencida por calificación		
Indicador de cobertura por calificación	99%	106%
Total cartera vencida por mora	111.489	120.179
Indicador cobertura por calificación B	13,02%	11,72%
Indicador cobertura por calificación C	33,85%	32,38%
Indicador cobertura por calificación D	100,00%	100,00%
Indicador cartera neta de provisiones	0,12%	-0,48%



	2020	2019
Indicador de cartera vencida por Mora	5,38%	5,44%
Indicador de cobertura por mora	194,09%	146,66%
Total provisión adicional de intereses CE022	(7.247)	0
Prov. capital e intereses CE022 / C. vencida por riesgo	102,2%	106,3%
Total cartera aliviada CE022 -039	68.052	0
Saldo de cartera garantía idónea	1.478.634	1.615.268
Indicador Garantía idónea / Cartera neta	79,73%	79,43%
Libre inversión/ Cartera bruta	14,43%	12,31%
Libranza / Cartera bruta	6,00%	4,83%
Tarjeta crédito / Cartera bruta	5,60%	4,83%
Total cartera neta de créditos	1.854.605	2.033.639
Total cartera bruta de créditos	\$ 2.070.997	\$ 2.209.890

c) Detalle por clasificación:

	2020	2019
Crédito comercial		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 120.938	\$ 101.505
Garantía idónea - B riesgo aceptable	17.204	4.917
Garantía idónea - C riesgo apreciable	1.942	893
Garantía idónea - D riesgo significativo	4.439	1.888
Otras garantías - A riesgo normal	35.649	77.690
Otras garantías - B riesgo aceptable	1.033	946
Otras garantías - C riesgo apreciable	33	0
Otras garantías - D riesgo significativo	157	15
Total crédito comercial	\$ 181.395	\$ 187.854
Crédito consumo		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 1.076.375	\$ 1.204.673
Garantía idónea - B riesgo aceptable	34.483	32.687
Garantía idónea - C riesgo apreciable	38.637	31.786
Garantía idónea - D riesgo significativo	47.709	40.448
Otras garantías - A riesgo normal	507.938	480.975
Otras garantías - B riesgo aceptable	14.733	10.914
Otras garantías - C riesgo apreciable	12.047	7.460
Otras garantías - D riesgo significativo	20.773	16.615
Total crédito consumo	\$ 1.752.695	\$ 1.825.558
Crédito microcrédito		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 12	\$ 74
Garantía idónea - C riesgo apreciable	18	0
Otras garantías - A riesgo normal	0	6
Total crédito microcrédito	\$ 30	\$ 80

	2020	2019
Leasing comercial		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 69.596	\$ 101.900
Garantía idónea - B riesgo aceptable	11.110	4.271
Garantía idónea - C riesgo apreciable	1.584	1.704
Garantía idónea - D riesgo significativo	4.785	2.078
Total leasing comercial	\$ 87.075	\$ 109.953
Leasing consumo		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 41.631	\$ 77.015
Garantía idónea - B riesgo aceptable	1.614	1.931
Garantía idónea - C riesgo apreciable	2.041	2.910
Garantía idónea - D riesgo significativo	4.391	4.214
Total leasing consumo	\$ 49.677	\$ 86.070

	2020	2019
Leasing microcrédito		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 85	\$ 310
Garantía idónea - B riesgo aceptable	16	0
Garantía idónea - C riesgo apreciable	0	13
Garantía idónea - D riesgo significativo	24	25
Garantía idónea - E riesgo de incobrabilidad	0	27
Total leasing microcrédito	\$ 125	\$ 375
Subtotal cartera	\$ 2.070.997	\$ 2.209.890

	2020	2019
Menos provisión de Cartera		
Provisión cartera de crédito comercial	\$ (22.057)	\$ (16.828)
Provisión cartera de crédito consumo	(174.480)	(140.896)
Provisión cartera de crédito microcrédito	(18)	(5)
Provisión cartera de leasing comercial	(12.479)	(10.179)
Provisión cartera de leasing consumo	(7.325)	(8.259)
Provisión cartera de leasing microcrédito	(33)	(84)
Total provisiones de cartera	\$ (216.392)	\$ (176.251)
Total cartera	\$ 1.854.605	\$ 2.033.639

El Banco no posee cartera hipotecaria.



d) Resumen por calificación

	2020		2019	
	CAPITAL	PROVISIÓN	CAPITAL	PROVISIÓN
COMERCIAL	\$ 268.470	\$ 34.536	\$ 297.807	\$ 27.007
A	226.183	20.289	281.095	21.110
B	29.348	3.749	10.134	1.168
C	3.559	1.117	2.597	747
D	9.380	9.381	3.981	3.982
CONSUMO	\$ 1.802.372	\$ 181.804	\$ 1.911.628	\$ 149.155
A	1.625.943	84.323	1.762.663	68.790
B	50.829	6.684	45.532	5.353
C	52.727	17.924	42.156	13.734
D	72.873	72.873	61.277	61.278
MICROCREDITO	\$ 155	\$ 52	\$ 455	\$ 89
A	97	6	390	24
B	16	3	0	0
C	18	18	13	13
D	24	25	25	25
E	0	0	27	27
TOTAL	\$ 2.070.997	\$ 216.392	\$ 2.209.890	\$ 176.251

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

	2020		2019	
	\$	176.251	\$	158.932
Saldo inicial				
Incremento a la Provisión Cartera		145.697		144.847
Incremento a la Provisión Leasing		13.547		18.000
Incremento C026		8.705		11.928
Incremento Componente Contracíclico		36.526		43.465
Castigos de Cartera		(59.555)		(85.275)
Castigos de Leasing		(2.737)		(8.351)
Provisión General Cartera		0		1
Provisión General Leasing		1		4
Reintegros de Provisión Cartera		(56.993)		(54.875)
Reintegros de Provisión Leasing		(6.589)		(11.052)
Reintegros Componente Contracíclico		(38.461)		(41.373)
Saldo Final	\$	216.392	\$	176.251

Venta y compra de cartera

El Banco vendió cartera castigada en el 2020 (sin pacto de recompra) a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por \$14.574 a un precio de \$3.672, en el año 2019 vendió cartera castigada a Incomercio S.A.S. por \$84.258 a un precio de \$20.246. Los valores de negociación corresponden a precios de mercado que cuentan con el soporte metodológico respectivo.

Volumen de castigos

A continuación, se presentan los castigos efectuados durante el 2020 y 2019:

Tipo Cartera	2020		2019	
	Cant	Valor	Cant	Valor
Crédito Comercial	262	\$ 4.723	96	\$ 5.069
Crédito Consumo	4.783	\$ 54.832	5.925	\$ 80.176
Crédito Microcrédito	0	0	2	30
Leasing Comercial	30	1.363	85	4.255
Leasing Consumo	48	1.347	127	4.096
Leasing Microcrédito	1	27	0	0
Total castigos	5.124	\$ 62.292	6.235	\$ 93.626
Indicador castigos/ total cartera				
		3,0%		4,5%

Cartera castigada y recuperada

El Banco registra en cuentas de control el siguiente movimiento de cartera castigada para los años 2020 y 2019:

	2020		2019	
	CAPITAL	OTROS	CAPITAL	OTROS
Comercial	\$ 3.839	1.135	\$ 1.469	241
Consumo	55.400	14.092	26.842	3.877
Microcrédito	25	7	39	8
Tarjeta de crédito	7.308	738	5.035	419
TOTAL	\$ 66.572	15.970	\$ 33.385	4.545

Cartera en garantía

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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:



2020												
Año	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	TOTAL
Créditos y Leasing	593.784	476.228	420.412	314.682	167.220	44.381	20.587	13.126	12.723	7.772	82	2.070.997
% de maduración	28,67%	23,00%	20,30%	15,19%	8,07%	2,14%	0,99%	0,63%	0,61%	0,38%	0,00%	100,00%

2019												
Año	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	TOTAL
Créditos y Leasing	627.815	520.159	426.209	353.518	203.699	40.540	14.327	9.830	8.195	5.561	37	2.209.890
% de maduración	28,41%	23,54%	19,29%	16,00%	9,22%	1,83%	0,65%	0,44%	0,37%	0,25%	0,00%	100,00%

Cartera Aliviada

El Banco se adelantó de manera proactiva a las necesidades de los clientes, atendiendo de manera individual sus peticiones, ofreciendo planes especiales diseñados para cubrir las condiciones particulares de cada caso y mitigar su impacto en el pago de las obligaciones, medidas que acompañadas con el programa de Apoyo a Deudores reglamentado por la Superfinanciera, permitieron beneficiar a más de 58 mil clientes (50% del total de la cartera), promoviendo fórmulas para apoyarlos en medio de la emergencia con el alivio de sus flujos de caja y mantener sin afectación su historial crediticio. Con corte a diciembre de 2020, el saldo de cartera aliviada tan solo registró un saldo de 68 mil millones de pesos, cifra no material en relación con los 2.1 billones de cartera bruta total, situación que no implica la constitución de provisiones adicionales de capital, dada su baja exposición y los altos niveles de cobertura general que mantiene el Banco en el balance, los cuales equivalen al 99% del saldo total de la cartera vencida, muy por encima de los promedios evidenciados por la industria bancaria, que tan solo cuentan con un 68% en este indicador. No obstante, lo anterior, y siguiendo los lineamientos de la SFC acorde a lo definido en la circular externa 022, se constituyeron provisiones mandatorias por 7.2 mil millones, relacionadas con los intereses causados no recaudados durante el período de alivio.

A continuación, se presenta el detalle.

Saldo de cartera aliviada	Junio 2020	Diciembre 2020
Numero de cliente beneficiados	58.429	6.475
Saldo total de cartera aliviada	\$ 1.144.954	\$ 68.052
Cartera bruta	\$ 2.078.579	2.070.996
Exposición cartera aliviada/cartera bruta	55,1%	3,3%
Provisiones de capital	\$ 192.270	\$ 216.391
Saldo intereses por recaudar cartera aliviada	\$ 46.571	\$ 3.980
Provisión de intereses cartera aliviada	0	7.247
Cobertura de intereses no recaudados	0%	182%

Créditos reestructurados

El Banco implementó los cambios normativos reglamentarios referente a el ajuste de la circular 016 de 2019, donde se imparten instrucciones relacionadas con el incumplimiento de los clientes reestructurados, y modifica la norma de circular 026, frente a dichas disposiciones. En el año 2020, debido a la emergencia sanitaria, el Banco continúo efectuando negocios de reestructuración y conservando la marca de dichas reestructuraciones que se acogieron a alivios, según las instrucciones impartidas en la circular 022 de la Superintendencia Financiera.

Descripción	2020	2019
Capital	\$ 56.615	\$ 47.922
Intereses	3.999	805
Otros	971	586

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

Descripción	2020	2019
Garantías	\$ 62.818	\$ 74.331
Provisión de capital	40.735	32.027
Provisión de intereses	3.746	642
Provisión otros	823	499

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.

A 31 de diciembre de 2020 existían 2.582 créditos reestructurados y 2.049 a cierre del 2019

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 2020

GARANTIA IDONEA											
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehíc. Leasing	
Comercial											
A	190.534	0	16.865	3.159	800	723	67	188.355	123.831	312.186	
B	28.314	0	3.573	1.656	1.025	338	73	32.731	16.999	49.730	
C	3.526	0	1.106	252	264	76	52	2.976	2.379	5.355	
D	9.224	0	9.224	559	581	164	167	9.895	6.431	16.326	
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	231.598	0	30.768	5.626	2.670	1.301	359	233.957	149.640	383.597	
Consumo											
A	1.118.004	0	52.210	22.282	4.715	5.918	334	1.852.654	84.167	1.936.821	
B	36.097	0	4.234	2.789	2.125	816	278	50.619	2.209	52.828	
C	40.679	0	14.536	2.688	3.222	733	336	59.058	3.176	62.234	
D	52.100	0	52.100	3.687	3.734	1.746	1.765	80.860	6.071	86.931	
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	1.246.880	0	123.080	31.446	13.796	9.213	2.713	2.043.191	95.623	2.138.814	
Microcréditos											
A	97	2	5	1	0	1	0	27	248	275	
B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C	16	0	3	2	0	1	0	0	19	19	
D	18	0	18	2	2	0	0	42	0	42	
E	24	0	24	1	1	0	0	0	27	27	
	155	2	50	6	3	2	0	69	294	363	
TOTAL GARANTIA IDONEA	1.478.633	2	153.898	37.078	16.469	10.516	3.072	2.277.217	245.557	2.522.774	
OTRAS GARANTIAS											
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehíc. Leasing	
Comercial											
A	35.649	0	3.424	87	17	7	1	0	0	0	
B	1.033	0	176	50	22	5	2	0	0	0	
C	33	0	11	0	1	0	0	0	0	0	
D	157	0	157	1	1	0	0	0	0	0	
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	36.872	0	3.768	138	41	12	3	0	0	0	
Consumo											
A	507.938	0	32.112	7.796	1.788	829	43	0	0	0	
B	14.733	0	2.451	1.030	756	88	31	0	0	0	
C	12.048	0	3.388	760	869	60	18	0	0	0	
D	20.773	0	20.773	1.648	1.673	173	158	0	0	0	
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	555.492	0	58.724	11.234	5.086	1.150	250	0	0	0	
Microcrédito											
A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL OTRAS GARANTIAS	592.364	0	62.492	11.372	5.127	1.162	253	0	0	0	
TOTAL CARTERA 2020	2.070.997	2	216.390	48.450	21.596	11.678	3.325	2.277.217	245.557	2.522.774	

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

AÑO 2019

GARANTIA IDONEA											
	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros	Garantías	Vehículos Leasing	Total Gtías Crédito y Vehíc. Leasing	
Comercial											
A	203.405	0	15.401	2.688	249	819	62	307.683	206.217	513.900	
B	9.187	0	1.066	244	107	156	54	9.049	10.386	19.435	
C	2.597	0	747	74	71	75	73	2.343	3.940	6.283	
D	3.967	0	3.967	121	121	105	5.250	5.829	11.079		
	219.156	0	21.181	3.127	548	1.155	294	324.325	226.372	550.697	
Consumo											
A	1.281.687	0	45.446	14.299	773	6.309	183	2.307.593	192.262	2.499.855	
B	34.617	0	3.805	912	292	605	60	164.919	4.750	169.669	
C	34.696	0	11.842	680	562	632	468	66.725	6.727	73.452	
D	44.663	0	44.663	914	917	2.129	2.123	94.434	9.388	103.822	
	1.395.663	0	105.756	16.805	2.544	9.675	2.834	2.633.671	213.127	2.846.798	
Microcréditos											
A	385	5	19	5	0	2	0	303	609	912	
C	13	0	13	0	0	1	1	0	26	26	
D	25	0	25	0	0	0	0	0	38	38	
E	27	0	27	0	0	2	2	0	38	38	
	450	5	84	5	0	5	3	303	<b		


LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR ZONA GEOGRAFICA

AÑO 2020								
GARANTIA IDONEA								
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	
Centro	\$ 756.050	2	81.082	17.415	8.657	5.171	1.531	
Oriente	72.238	0	7.141	1.853	779	470	141	
Sur Occidente	186.371	0	20.291	5.324	2.132	1.574	470	
Sur	94.868	0	9.764	2.480	982	640	175	
Sur Oriente	90.806	0	9.865	2.746	1.100	664	205	
Occidente	201.189	0	17.913	4.981	1.855	1.382	357	
Norte	77.114	0	7.841	2.279	964	615	196	
TOTAL GARANTIA IDONEA	1.478.636	2	153.897	37.078	16.469	10.516	3.075	
OTRAS GARANTIAS								
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	
Centro	\$ 483.696	0	51.269	10.221	4.681	990	222	
Oriente	12.729	0	1.358	126	51	19	3	
Sur Occidente	12.019	0	1.353	232	104	48	7	
Sur	8.891	0	1.189	180	84	22	5	
Sur Oriente	7.939	0	844	175	73	18	3	
Occidente	63.571	0	6.140	383	116	58	9	
Norte	3.516	0	340	55	18	7	1	
TOTAL OTRAS GARANTIAS	592.361	0	62.493	11.372	5.127	1.162	250	
TOTAL CARTERA 2020	2.070.997	2	216.390	48.450	21.596	11.678	3.325	

AÑO 2019								
GARANTIA IDONEA								
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	
Centro	\$ 800.027	3	63.942	9.477	1.530	5.834	1.991	
Oriente	80.576	0	6.865	935	177	433	112	
Sur Occidente	231.579	1	18.291	2.977	415	1.545	380	
Sur	106.674	0	8.602	1.520	232	652	150	
Sur Oriente	96.774	0	8.710	1.410	220	580	123	
Occidente	222.670	1	15.154	2.683	394	1.276	254	
Norte	76.968	0	5.457	935	124	515	122	
TOTAL GARANTIA IDONEA	1.615.268	5	127.021	19.937	3.092	10.835	3.132	
OTRAS GARANTIAS								
Zona Geográfica	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión de Intereses	Otros	Provisión Otros	
Centro	\$ 504.578	0	41.343	4.401	840	769	141	
Oriente	7.482	0	643	79	9	20	1	
Sur Occidente	12.226	0	1.317	164	27	62	8	
Sur	8.674	0	1.136	110	30	31	7	
Sur Oriente	8.596	0	825	106	16	20	4	
Occidente	50.444	0	3.787	288	37	56	5	
Norte	2.622	0	174	20	3	5	1	
TOTAL OTRAS GARANTIAS	594.622	0	49.225	5.168	962	963	167	
TOTAL CARTERA 2019	2.209.890	5	176.246	25.105	4.054	11.798	3.299	

Cartera de Crédito Reestructurado por Zona Geográfica – Año 2020

CLASIFICACION	CALIFICA-CION	CONCEPTO	CENTRO	OCIDENTE	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
	B	Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
		Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0
		Capital	\$794	\$193	\$138	\$60	\$212	\$96	\$18	\$1.511
		Interes	47	15	0	4	7	12	1	86
		Otros	14	4	0	1	1	0	0	21
	C	Garantías	1070	156	192	146	295	162	75	2096
		Provisión de capital	141	38	31	5	31	22	4	272
		Provisión de intereses	32	7	0	1	3	10	0	53
		Provisión otros	2	1	2	0	0	0	0	5
		Capital	506	114	74	27	178	29	0	928
	D	Interes	38	0	6	3	4	5	0	56
		Otros	6	0	0	0	0	2	0	10
		Garantías	727	36	33	35	226	30	0	1.087
		Provisión de capital	206	27	31	9	59	8	0	340
		Provisión de intereses	38	0	6	3	4	5	0	56
	TOTALES COMERCIAL	Provisión otros	2	0	0	0	1	0	0	3
		Capital	2.731	757	418	239	719	669	123	5.656
		Interes	167	59	19	14	28	105	9	401
		Otros	40	21	9	6	8	10	6	100
		Garantías	3.893	784	482	390	987	1.510	189	8.235
	CONSUMO	Provisión de capital	1.777	515	268	166	419	574	109	3.828
		Provisión de intereses	158	55	19	11	24	103	9	379
		Provisión otros	24	19	11	5	6	7	6	78
		Capital	6.205	999	255	458	1.230	332	312	9.791
		Interes	426	69	13	28	77	20	29	661
	C	Otros	62	16	5	15	15	4	13	120
		Gar								



Cartera de Crédito Reestructurado por Zona Geográfica - Año 2020

CLASIFICACION	CALIFICA-CION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL	
MICROCREDITO	B	Capital	16	0	0	0	0	0	0	16	
		Interes	2	0	0	0	0	0	0	2	
		Otros	1	0	0	0	0	0	0	1	
		Garantías	19	0	0	0	0	0	0	19	
		Provisión de capital	3	0	0	0	0	0	0	3	
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
MICROCREDITO	D	Capital	24	0	0	0	0	0	0	24	
		Interes	1	0	0	0	0	0	0	1	
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Garantías	26	0	0	0	0	0	0	26	
		Provisión de capital	25	0	0	0	0	0	0	25	
		Provisión de intereses	1	0	0	0	0	0	0	1	
		Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTALES MICROCRÉDITO		Capital	40	0	0	0	0	0	0	40	
		Interes	3	0	0	0	0	0	0	3	
		Otros	1	0	0	0	0	0	0	1	
		Garantías	45	0	0	0	0	0	0	45	
		Provisión de capital	28	0	0	0	0	0	0	28	
		Provisión de intereses	1	0	0	0	0	0	0	1	
		Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	

Cartera de Crédito Reestructurado por Zona Geográfica - Año 2019

CLASIFICACION	CALIFICA-CION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL	
COMERCIAL	A	Capital	1.227	0	4	21	156	0	0	1.408	
		Interes	5	0	0	0	1	0	0	6	
		Otros	2	0	0	1	1	0	0	4	
		Garantías	603	0	22	136	293	0	0	1.054	
		Provisión de capital	59	0	0	2	14	0	0	75	
	B	Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Capital	\$169	\$0	\$140	\$66	\$141	\$0	\$0	516	
		Interes	3	0	4	3	2	0	0	12	
	C	Otros	2	0	1	2	1	0	0	6	
		Garantías	382	0	169	228	297	0	0	1.076	
		Provisión de capital	29	0	31	6	21	0	0	87	
		Provisión de intereses	1	0	1	0	0	0	0	2	
	D	Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Capital	62	128	0	0	0	0	0	190	
		Interes	0	1	0	0	0	0	0	1	
		Otros	1	0	0	0	0	0	0	1	
TOTALES COMERCIAL		Garantías	251	213	0	0	0	0	0	464	
		Provisión de capital	20	31	0	0	0	0	0	51	
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	
		Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0	
CONSUMO	A	Capital	1.111	243	270	111	206	619	40	2.601	
		Interes	19	3	10	0	0	28	0	60	
		Otros	15	5	9	5	6	3	1	44	
		Garantías	2.952	504	725	376	447	1.620	89	6.713	
		Provisión de capital	1.110	243	270	111	206	619	40	2.599	
		Provisión de intereses	20	3	10	0	0	28	0	61	
		Provisión otros	17	5	9	5	6	3	1	46	
	B	Capital	2.569	371	414	198	503	619	40	4.715	
		Interes	27	4	14	3	3	28	0	79	
		Otros	20	5	10	8	8	3	1	55	
		Garantías	4.188	717	916	740	1.037	1.620	89	9.307	
		Provisión de capital	1.218	274	301	119	241	619	40	2.812	
		Provisión de intereses	21	3	11	0	0	28	0	63	
		Provisión otros	17	5	9	5	6	3	1	46	
TOTALES CONSUMO		Capital	4.823	712	409	388	895	131	65	7.423	
		Interes	62	6	5	6	8	1	1	89	
		Otros	16	5	2	2	4	1	1	31	
		Garantías	4.002	1.098	647	595	1.299	226	120	7.987	
		Provisión de capital	285	56	33	21	60	9	7	471	
		Provisión de intereses	8	2	3	0	1	0	1	15	
		Provisión otros	1	0	0	0	0	0	0	1	
CONSUMO	B	Capital	1.849	191	97	60	298	26	137	2.658	
		Interes	31	3	1	0	4	0	3	42	
		Otros	11	4	0	1	3	0	4	23	
		Garantías	1.750	307	92	109	547	90	310	3.205	
		Provisión de capital	347	35	18	8	55	4	21	488	
		Provisión de intereses	10	1	0	0	2	0	2	15	
		Provisión otros	2	1	0	0	0	0	0	3	
	C	Capital	4.742	675	107	174	853	321	135	7.007	
		Interes	72	12	1	3	11	3	2	103	
		Otros	22	4	1	2	9	2	1	41	
		Garantías	5.167	1.161	336	469	1.553	490	389	9.565	
		Provisión de capital	1.401	214	42	58	274	101	45	2.135	
		Provisión de intereses	38	7	0	1	5	1	3	55	
		Pro									



Cartera de Crédito Reestructurado por Zona Geográfica – Año 2019

CLASIFICACION	CALIFICA-CION	CONCEPTO	CENTRO	OCCIDENTE	ORIENTE	SUR	SUR OCCIDENTE	SUR ORIENTE	NORTE	TOTAL
MICROCREDITO	D	Capital	25	0	0	0	0	0	0	25
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0
		Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
		Garantías	38	0	0	0	0	0	0	38
		Provisión de capital	25	0	0	0	0	0	0	25
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
MICROCREDITO	E	Provisión otros	0	0	0	0	0	0	0	0
		Capital	27	0	0	0	0	0	0	27
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0
		Otros	2	0	0	0	0	0	0	2
		Garantías	38	0	0	0	0	0	0	38
		Provisión de capital	27	0	0	0	0	0	0	27
TOTALES MICROCRÉDITO		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
		Provisión otros	2	0	0	0	0	0	0	2
		Capital	52	0	0	0	0	0	0	52
		Interes	0	0	0	0	0	0	0	0
		Otros	2	0	0	0	0	0	0	2
		Garantías	76	0	0	0	0	0	0	76
		Provisión de capital	52	0	0	0	0	0	0	52
		Provisión de intereses	0	0	0	0	0	0	0	0
		Provisión otros	2	0	0	0	0	0	0	2

LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata	2.154	0	269	28	18	14	2
Asalariados	736.801	0	68.434	16.765	7.391	5.166	1.340
Comercio de vehículos automotores nuevos	20.499	0	1.722	92	36	6	3
Fabricación de productos metálicos para uso estructural	1.562	0	203	59	32	14	6
Fabricación de vehículos automotores y sus motores	49	0	5	1	0	0	0
Industrias básicas de hierro y de acero	310	0	20	4	1	1	0
Otras actividades relacionadas con el mercado de valores	596	0	43	15	3	1	0
Preparación e hilatura de fibras textiles	6	0	0	0	0	0	0
Regulación de las actividades de organismos que prestan servicios de salud, educativos, culturales y otros servicios sociales, excepto	1.100	0	59	35	6	4	0
Otras actividades de servicio de apoyo a las empresas n.c.p.	27.637	0	3.134	839	407	252	83
Otras actividades de servicios personales n.c.p.	35.673	0	2.959	774	268	194	38
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.	17.800	0	1.849	544	230	125	41
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	14.449	0	1.051	163	69	58	19
Educación básica secundaria	1.485	0	80	15	6	8	2
Administración de mercados financieros	434	0	55	7	5	3	2
Construcción de edificios residenciales	6.971	0	752	274	114	61	16
Educación de universidades	767	0	109	11	7	3	0
Comercio al por mayor no especializado	5.711	0	510	161	57	40	10
Actividades legislativas de la administración pública	828	0	45	36	2	2	0
Actividades de la práctica médica, sin internación	16.453	0	1.687	385	112	152	84
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría financiera y asesoría tributaria	13.314	0	1.533	260	102	97	30
Actividades de servicios relacionados con la impresión	950	0	92	16	8	4	0
Transporte de pasajeros	22.312	0	2.163	752	319	148	31
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	8.118	0	1.157	324	171	64	27
Actividades de hospitales y clínicas, con internación	2.072	0	166	29	11	11	1
Comercio al por menor en establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos, bebidas o tabaco	8.354	0	811	215	94	69	18
Corretaje de valores y de contratos de productos básicos	375	0	30	6	1	1	0
Fabricación de plásticos en formas primarias	359	0	38	4	3	1	1
Actividades veterinarias	1.792	0	250	47	26	12	4
Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica	14.934	0	1.912	454	223	124	54
Actividades teatrales	244	0	53	9	10	4	1
Fabricación de artículos de punto y ganchillo	21	0	2	0	0	0	0
Comercio al por menor de combustible para automotores	1.737	0	152	87	25	9	1
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	90.852	0	8.474	2.392	1.035	680	173
Actividades de asociaciones religiosas	585	0	58	14	4	5	1
Actividades jurídicas	12.241	0	1.203	270	100	79	19
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios (incluye artículos de piel) en establecimientos especializados	8.608	0	1.125	284	145	77	28
Comercio al por menor de electrodomésticos y gasodomésticos de uso doméstico, muebles y equipos de iluminación	2.120	0	304	43	27	16	6
Transporte de carga por carretera	29.522	0	6.312	900	531	218	67
Expendio a la mesa de comidas preparadas	9.473	0	1.578	334	192	82	32
Actividades de consultoría de gestión	7.469	0	907	200	96	52	15
Cultivo de cereales (excepto arroz), legumbres y semillas oleaginosas	1.433	0	245	65	14	28	15
Cría de ganado bovino y bufalino	18.492	0	2.020	563	179	121	42
Otras actividades complementarias al transporte	973	0	257	30	19	8	3
Comercio al por menor de leche, productos lácteos y huevos, en establecimientos especializados	1.703	0	225	78	47	26	6
Tejeduría de productos textiles	559	0	33	8	2	1	0
Fabricación de muebles	1.534	0	191	33	22	8	2
Actividades de telecomunicaciones alámbricas	734	0	50	20	4	5	0
Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos	4.718	0	470	152	68	31	8
Alquiler y arrendamiento de vehículos automotores	1.613	0	264	46	28	11	5
Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p.	1.679	0	302	46	27	12	5
Actividades de consultoría informática y actividades de administración de instalaciones informáticas	3.166	0	452	97	60	38	17
Actividades de la práctica odontológica	9.159	0	1.000	239	121	43	13
Comercio al por menor de otros artículos culturales y de entretenimiento n.c.p. en establecimientos especializados	498	0	37	6	2	3	0
Elaboración de productos de panadería	4.637	0	557	161	77	38	12
Expendio de comidas preparadas en cafeterías	1.900	0	517	75	51	24	13
Mantenimiento y reparación especializado de maquinaria y equipo	3.502	0	611	92	63	37	16
Fabricación de productos de hornos de coque	335	0	15	7	0	0	0
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimientos, puestos de venta o mercados.	4.409	0	683	134	71	47	18
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral), productos cárnicos, pescados y productos de mar, en establecimientos	6.897	0	669	175	84	61	21
Comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados	7.713	0	903	189	82	57	20
Actividades de apoyo a la ganadería	2.233	0	380	64	43	26	12
Educación media académica	263	0	46	3	2	3	1
Otras actividades de telecomunicaciones	871	0	153	32	27	11	5</



LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades de juegos de azar y apuestas	137	0	8	1	0	1	0
Construcción de otras obras de ingeniería civil	12,124	0	1,509	450	156	92	26
Fabricación de otros tipos de maquinaria y equipo de uso general n.c.p.	208	0	11	2	1	1	0
Comercio al por menor de otros productos nuevos en establecimientos especializados	2,706	0	495	82	34	22	11
Fabricación de calzado de cuero y piel, con cualquier tipo de suela	1,002	0	100	40	18	9	5
Industrias básicas de otros metales no ferrosos	159	0	7	6	1	1	0
Elaboración de productos lácteos	425	0	68	12	7	4	1
Actividades de seguridad privada	1,492	0	241	39	34	7	2
Comercio al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, pinturas, productos de vidrio, equipo y materiales de fontanería y calefacción	3,802	0	652	140	80	22	10
Fabricación de otros productos químicos n.c.p.	204	0	64	7	7	3	3
Seguros generales	493	0	35	14	6	2	0
Fabricación de aparatos electrónicos de consumo	0	0	0	0	0	0	0
Fabricación de joyas, bisutería y artículos conexos	148	0	14	1	3	1	0
Comercio al por mayor de otros productos n.c.p.	922	0	76	19	5	5	0
Peluquería y otros tratamientos de belleza	3,499	0	544	124	79	31	14
Actividades de apoyo terapéutico	3,004	0	463	67	43	35	11
Comercio al por menor de libros, periódicos, materiales y artículos de papelería y escritorio, en establecimientos especializados	2,528	0	340	93	37	24	10
Establecimientos que combinan diferentes niveles de educación	116	0	10	4	1	1	0
Extracción de hulla (carbón de piedra)	146	0	31	0	0	0	0
Comercio de vehículos automotores usados	1,107	0	87	9	1	2	0
Comercio al por menor de productos agrícolas para el consumo en establecimientos especializados	5,403	0	784	154	84	51	23
Extracción de petróleo crudo	128	0	46	4	4	3	3
Actividades de programación y transmisión de televisión	288	0	15	3	1	1	0
Curtido y recubrimiento de cueros; recubrido y teñido de pieles.	158	0	15	1	2	0	0
Extracción de otros minerales no metálicos n.c.p.	25	0	1	0	0	0	0
Cría de ganado porcino	998	0	78	20	9	5	1
Actividades de mensajería	400	0	51	8	4	3	2
Lavado y limpieza, incluso la limpieza en seco, de productos textiles y de piel	633	0	41	7	2	3	0
Otras actividades especializadas para la construcción de edificios y obras de ingeniería civil	2,330	0	355	75	45	24	12
Comercio al por mayor de otros utensilios domésticos n.c.p.	666	0	68	8	4	4	2
Actividades de las agencias de viaje	1,023	0	199	45	24	8	3
Generación de energía eléctrica	78	0	14	1	0	0	0
Terminación y acabado de edificios y obras de ingeniería civil	2,771	0	340	98	42	27	7
Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	4,445	0	561	113	54	28	8
Expedición por autoservicio de comidas preparadas	437	0	112	2	1	2	1
Educación media técnica y de formación laboral	569	0	109	19	12	5	1
Comercio al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, cosméticos y artículos de tocador en establecimientos especializados	7,348	0	790	184	71	53	17
Fabricación de artículos de viaje, bolsos de mano y artículos similares elaborados en cuero, y fabricación de artículos de talabartería y guarnicionería	358	0	37	4	2	3	1
Otras industrias manufactureras n.c.p.	682	0	156	10	3	4	1
Transporte de carga marítimo y de cabotaje	31	0	30	1	1	2	2
Gestión de instalaciones deportivas	365	0	68	16	6	5	3
Cultivo de flor de corte	224	0	12	7	1	2	0
Formación académica no formal	1,172	0	147	16	9	5	2
Comercio al por menor de todo tipo de calzado y artículos de cuero y sucedáneos del cuero en establecimientos especializados.	2,983	0	336	67	42	19	10
Evacuación y tratamiento de aguas residuales	190	0	12	7	2	4	2
Silvicultura y otras actividades forestales	131	0	10	7	2	1	0
Alojamiento en hoteles	3,479	0	354	173	91	34	6
Manipulación de carga	332	0	26	2	0	2	0
Actividades de apoyo diagnóstico	1,312	0	128	24	9	8	1
Comercio al por mayor de desperdicios, desechos y chatarra	1,037	0	88	31	12	14	3
Comercio al por mayor de productos textiles, productos confeccionados para uso doméstico	1,612	0	97	65	18	9	1
Fabricación de papel y cartón ondulado (corrugado); fabricación de envases, empaques y de embalajes de papel y cartón.	125	0	7	1	0	0	0
Actividades combinadas de apoyo a instalaciones	136	0	41	9	9	1	0
Comercio al por mayor de bebidas y tabaco	919	0	87	24	8	6	1
Comercio al por mayor de prendas de vestir	1,374	0	184	38	17	6	1
Educación preescolar	1,933	0	192	36	12	11	3
Comercio al por mayor de materias primas agropecuarias; animales vivos	3,207	0	257	64	9	15	2
Comercio al por menor de bebidas y productos del tabaco, en establecimientos especializados	1,496	0	167	54	20	12	3
Actividades combinadas de servicios administrativos de oficina	688	0	90	13	9	5	2
Mantenimiento y reparación de aparatos domésticos y equipos domésticos y de jardinería	169	0	19	8	8	3	2
Cría de aves de corral	945	0	180	23	13	7	2
Fabricación de instrumentos, aparatos y materiales médicos y odontológicos (incluido mobiliario)	548	0	46	19	10	4	2
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores; fabricación de remolques y semirremolques	118	0	15	2	1	1	0
Mantenimiento y reparación de computadores y de equipo periférico	520	0	99	14	7	6	4
Cultivo de frutas tropicales y subtropicales	2,739	0	314	83	38	20	4
Comercio al por menor de otros artículos domésticos en establecimientos especializados	3,037	0	293	76	21	18	3
Aserrado, acepillado e impregnación de la madera	496	0	38	5	1	3	0
Fabricación de otros productos de cerámica y porcelana	19	0	1	0	0	0	0
Pompas fúnebres y actividades relacionadas	178	0	53	1	0	1	0
Comercio al por menor de artículos y utensilios de uso doméstico	1,507	0	142	26	8	9	2
Comercio al por menor de otros productos en puestos de venta móviles	449	0	69	5	1	2	0
Actividades de administración empresarial	7,125	0	786	153	82	54	16
Procesamiento de datos, alojamiento (hosting) y actividades relacionadas	234	0	12	13	4	3	0
Otros tipos de expediente de comidas preparadas n.c.p.	2,289	0	221	81	40	18	5
Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos	574	0	71	20	11	5	1
Comercio al por menor de artículos de segunda mano	167	0	13	1	0	2	0
Otras actividades de servicio financiero, excepto las de seguros y pensiones n.c.p.	1,724	0	135	42	13	10	1
Actividades de estaciones, vías y servicios complementarios para el transporte terrestre	1,464	0	127	45	16	12	3
Actividades postales nacionales	403	0	24	10	3	2	0
Fabricación de equipos de comunicación	1	0	0	0	0	0	0
Tratamiento y revestimiento de metales; mecanizado	589	0	39	13	11	3	1
Comercio al por mayor de productos farmacéuticos, medicinales, cosméticos y de tocador	3,380	0	389	63	36	13	2
Fabricación de otros productos elaborados de metal n.c.p.	837	0	118	13	11	6	2

LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Expendio de bebidas alcohólicas para el consumo dentro del establecimiento	1,560	0	431	84	63	20	14
Comercio al por mayor a cambio de una retribución o por contrata	5,402	0	503	118	39	34	9
Actividades de impresión	1,827	0	183	59	16	12	4
Recuperación de materiales	1,260	0	141	36	9	9	1
Recolección de desechos no peligrosos	79	0	5	1	0	0	0
Actividades de fotografía	1,012	0	92	50	28	13	3
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	536	0	27	55	9	2	0
Actividades especializadas de diseño	1,319	0	158	41	25	9	2
Captación, tratamiento y distribución de agua	64	0	5	5	7	2	0
Fabricación de otros tipos de calzado, excepto calzado de cuero y piel	516	0	80	11	8	3	2
Cultivo de hortalizas, raíces y tubérculos	2,316	0	186	78</			



LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Cultivo de caña de azúcar	674	0	84	5	2	2	0
Fabricación de artículos y equipo para la práctica del deporte	21	0	1	0	0	0	0
Transporte aéreo nacional de carga	247	0	20	3	2	2	0
Construcción de proyectos de servicio público	1.708	0	183	52	19	11	3
Otras actividades de atención en instituciones con alojamiento	23	0	1	0	0	0	0
Fabricación de maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco	38	0	4	10	3	0	0
Elaboración de productos de molinería	554	0	51	8	2	4	1
Forge, prensado, estampado y laminado de metal; pulvmetalurgia	213	0	9	3	0	4	0
Elaboración de bebidas no alcohólicas, producción de aguas minerales y de otras aguas embotelladas	150	0	20	6	4	1	0
Comercio al por menor realizado a través de casas de venta o por correo	28	0	1	0	0	0	0
Ensayos y análisis técnicos	1.580	0	107	10	4	4	0
Actividades de telecomunicaciones inalámbricas	268	0	22	9	4	1	1
Fabricación de otros productos de madera; fabricación de artículos de corcho, cestería y espartería	345	0	21	10	3	3	0
Fabricación de cemento, cal y yeso	73	0	4	5	1	1	0
Actividades de aeropuertos, servicios de navegación aérea y demás actividades conexas al transporte aéreo	123	0	14	1	0	5	4
Cultivo de plantas textiles	767	0	79	22	3	20	19
Fabricación de aparatos de uso doméstico	10	0	0	0	0	0	0
Actividades de atención en instituciones para el cuidado de personas mayores y/o discapacitadas	14	0	1	0	0	0	0
Educación técnica profesional	427	0	92	10	4	3	1
Comercio al por mayor de maquinaria y equipo agropecuarios	786	0	51	13	7	3	0
Actividades de apoyo para la extracción de petróleo y de gas natural	749	0	100	12	6	6	4
Comercio al por menor de tapices, alfombras y cubrimientos para paredes y pisos en establecimientos especializados	396	0	86	33	13	2	2
Actividades de paisajismo y servicios de mantenimiento conexos	205	0	34	9	4	2	1
Mantenimiento y reparación especializado de equipo de transporte, excepto los vehículos automotores, motocicletas y bicicletas	305	0	21	7	1	1	0
Cultivo de tabaco	3	0	3	0	0	0	0
Comercio al por menor de computadores, equipos periféricos, programas de informática y equipos de telecomunicaciones en establecimientos especializados	2.368	0	341	73	37	26	8
Actividades de planes de Seguridad Social de afiliación obligatoria	39	0	26	3	2	1	1
Actividades de las compañías de financiamiento	2	0	0	0	0	0	0
Otros tipos de alojamientos para visitantes	128	0	25	7	7	4	1
Actividades de administración de fondos	109	0	12	3	3	1	0
Fabricación de materiales de arcilla para la construcción	71	0	7	4	1	1	0
Fabricación de formas básicas de plástico	232	0	38	14	14	4	1
Fabricación de otros tipos de equipo eléctrico n.c.p.	14	0	3	0	0	0	0
Transporte de pasajeros marítimo y de cabotaje	49	0	2	0	0	0	0
Elaboración de alimentos preparados para animales	2.510	0	229	45	19	16	7
Comercio al por mayor de aparatos y equipo de uso doméstico	428	0	28	10	3	2	0
Corte, tallado y acabado de la piedra	101	0	35	1	0	1	1
Comercio al por menor de productos textiles en establecimientos especializados	1.083	0	128	14	7	8	4
Reparación de muebles y accesorios para el hogar	292	0	19	17	4	3	0
Comercio al por menor de artículos deportivos, en establecimientos especializados	619	0	36	18	5	3	0
Artes plásticas y visuales	122	0	16	2	1	2	1
Mantenimiento y reparación especializado de equipo eléctrico	94	0	38	4	3	4	2
Elaboración de paneles	374	0	24	4	3	0	0
Transporte mixto	447	0	45	18	6	4	0
Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso	523	0	37	9	2	2	0
Descafeinado, tostión y molienda del café	4	0	4	0	0	0	0
Explotación mixta (agrícola y pecuaria)	5.039	0	994	234	154	32	10
Cultivo de plátano y banana	354	0	81	14	10	7	4
Construcción de carreteras y vías de ferrocarril	894	0	105	55	15	11	2
Actividades ejecutivas de la administración pública	110	0	22	2	1	1	0
Fotocopiado, preparación de documentos y otras actividades especializadas de apoyo a oficina	247	0	46	8	4	3	2
Comercialización de energía eléctrica	102	0	9	1	1	0	0
Construcción de edificios no residenciales	1.293	0	93	69	38	15	4
Fabricación de maquinaria agropecuaria y forestal	58	0	35	2	2	1	0
Fabricación de máquinas formadoras de metal y de máquinas herramienta	50	0	2	1	0	0	0
Alojamiento en centros vacacionales	107	0	8	4	1	1	0
Fabricación de equipo de medición, prueba, navegación y control	16	0	1	0	0	1	0
Servicios de seguros sociales de salud	840	0	92	15	8	5	2
Investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias sociales y las humanidades	970	0	253	61	33	7	2
Fabricación de motores, turbinas, y partes para motores de combustión interna	41	0	3	1	1	0	0
Transporte férreo de pasajeros	565	0	37	20	8	4	0
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	426	0	29	10	10	3	2
Fabricación de otros productos minerales no metálicos n.c.p.	33	0	1	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación de motocicletas y de sus partes y piezas	390	0	53	8	7	3	2
Educación de instituciones universitarias o de escuelas tecnológicas	188	0	26	2	1	1	0
Evaluación de riesgos y daños, y otras actividades de servicios auxiliares	103	0	5	1	0	0	0
Cultivo de especias y de plantas aromáticas y medicinales	376	0	25	12	4	5	0
Comercio al por mayor de metales y productos metalíferos	84	0	7	0	0	0	0
Enseñanza deportiva y recreativa	556	0	66	33	14	7	1
Actividades de clubes deportivos	146	0	40	39	4	1	1
Otras instalaciones especializadas	494	0	31	10	8	4	0
Fabricación de juegos, juguetes y rompecabezas	148	0	12	1	0	0	0
Fabricación de otros artículos de papel y cartón	312	0	45	3	1	2	0
Fabricación de maquinaria para explotación de minas y canteras y para obras de construcción	232	0	20	2	0	0	0
Actividades de producción de películas cinematográficas, videos, programas, anuncios y comerciales de televisión	633	0	98	16	9	7	5
Industrias básicas de metales preciosos	104	0	6	3	1	1	0
Demolición	111	0	31	4	3	2	1
Fabricación de plaguicidas y otros productos químicos de uso agropecuario	150	0	10	1	0	2	0
Régimen de prima media con prestación definida (RPM)	50	0	3	0	1	1	0
Suministro de vapor y aire acondicionado	6	0	0	0	0	0	0
Fabricación de maquinaria para la metalurgia	25	0	1	0	0	0	0
Actividades de agencias de empleo	0	0	0	0	0	0	0
Fabricación de otros tipos de maquinaria y equipo de uso especial n.c.p.	276	0	23	3	1	2	0

LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Elaboración de almidones y productos derivados del almidón	165	0	10	2	0	0	0
Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos.	97	0	8	1	0	0	0
Construcción de barcos y de estructuras flotantes	26	0	1	1	0	0	0
Extracción de arcillas de uso industrial, caliza, caolín y bentonitas	32	0	2	1	1	0	0
Comercio al por mayor de equipo, partes y piezas electrónicos y de telecomunicaciones	803	0	65	24	8	5	0
Fabricación de componentes y tableros electrónicos	63	0	3	0	0	0	0
Producción de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías	158	0	11	5	2	0	0
Actividades reguladoras y facilitadoras de la actividad económica	1	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación de otros tipos de equipos y sus componentes n.c.p.	155	0	75	9	2	2	0
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	91	0	7	1	0	0	0
Fundición de metales no ferrosos	132	0	23	3	2	1	0
Portales Web	74	0	17	1	1	0	0
Comercio al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p.	1.987	0	275	40	16	12	4
Producción de copias a partir de grabaciones originales	224	0	20	1	1	0	0
Instalaciones de fontanería, calefacción y aire acondicionado	1.142	0	151	62	41	11	3



LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata	153	0	9	5	1	0	0
Asalariados	457.499	0	48.229	8.466	3.693	923	189
Comercio de vehículos automotores nuevos	27.222	0	2.694	65	9	0	0
Fabricación de productos metálicos para uso estructural	92	0	14	5	2	0	0
Fabricación de vehículos automotores y sus motores	689	0	59	1	0	0	0
Otras actividades relacionadas con el mercado de valores	1	0	0	0	0	0	0
Regulación de las actividades de organismos que prestan servicios de salud, educativos, culturales y otros servicios sociales, excepto servicios de seguridad social	258	0	16	2	0	0	0
Bancos comerciales	45	0	2	0	0	0	0
Otras actividades de servicio de apoyo a las empresas n.c.p.	4.461	0	677	142	92	12	4
Otras actividades de servicios personales n.c.p.	5.889	0	520	163	59	8	2
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.	2.628	0	258	95	46	7	2
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	676	0	45	9	3	3	0
Educación básica secundaria	657	0	48	3	1	1	0
Administración de mercados financieros	240	0	18	10	3	0	0
Construcción de edificios residenciales	330	0	56	19	12	1	0
Educación de universidades	314	0	24	8	7	1	0
Comercio al por mayor no especializado	974	0	105	17	11	2	0
Actividades legislativas de la administración pública	290	0	20	2	1	0	0
Actividades de la práctica médica, sin internación	1.335	0	226	42	24	3	1
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría financiera y asesoría tributaria	2.715	0	240	86	33	5	1
Actividades de servicios relacionados con la impresión	96	0	8	3	3	0	0
Transporte de pasajeros	2.986	0	438	96	62	6	3
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	654	0	64	18	10	1	0
Actividades de hospitales y clínicas, con internación	296	0	17	6	2	0	0
Comercio al por menor en establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos, bebidas o tabaco	917	0	69	38	19	2	0
Correaje de valores y de contratos de productos básicos	108	0	12	2	1	0	0
Actividades veterinarias	331	0	25	9	4	2	0
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte n.c.p.	22	0	1	0	0	0	0
Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica	1.653	0	323	81	49	6	3
Actividades teatrales	69	0	7	2	0	0	0
Comercio al por menor de combustible para automotores	102	0	21	4	2	1	0
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	29.009	0	2.237	580	208	62	13
Actividades de asociaciones religiosas	119	0	16	3	1	0	0
Actividades jurídicas	1.355	0	143	46	18	2	0
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios (incluye artículos de piel) en establecimientos especializados	873	0	75	14	7	3	0
Comercio al por menor de electrodomésticos y gasodomésticos de uso doméstico, muebles y equipos de iluminación	317	0	31	6	4	0	0
Transporte de carga por carretera	3.071	0	299	89	47	6	2
Expendio a la mesa de comidas preparadas	729	0	161	30	19	2	1
Actividades de consultoría de gestión	1.053	0	97	30	33	2	0
Cultivo de cereales (excepto arroz), legumbres y semillas oleaginosas	105	0	26	3	2	0	0
Cría de ganado bovino y bufalino	759	0	75	49	33	2	0
Otras actividades complementarias al transporte	35	0	17	2	2	0	0
Comercio al por menor de leche, productos lácteos y huevos, en establecimientos especializados	148	0	65	10	9	1	1
Tejeduría de productos textiles	78	0	8	5	1	0	0
Fabricación de muebles	332	0	25	15	5	0	0
Actividades de telecomunicaciones alámbricas	184	0	10	1	0	0	0
Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos (víveres en general), bebidas y tabaco	670	0	48	16	8	1	1
Alquiler y arrendamiento de vehículos automotores	361	0	99	12	11	1	0
Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p.	250	0	17	4	1	0	0
Actividades de consultoría informática y actividades de administración de instalaciones informáticas	413	0	69	17	14	2	0
Actividades de la práctica odontológica	1.091	0	117	21	17	3	1
Comercio al por menor de otros artículos culturales y de entretenimiento n.c.p. en establecimientos especializados	71	0	4	1	0	0	0
Elaboración de productos de panadería	267	0	34	19	14	1	1
Expendio de comidas preparadas en cafeterías	360	0	45	7	5	1	0
Mantenimiento y reparación especializado de maquinaria y equipo	540	0	93	11	6	1	0
Fabricación de productos de hornos de coque	135	0	7	1	0	0	0
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimientos, puestos de venta o mercados.	660	0	122	22	14	1	1
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral), productos cárnicos, pescados y productos de mar, en establecimientos especializados	405	0	30	7	4	1	0
Comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados	611	0	67	26	12	2	0
Actividades de apoyo a la ganadería	34	0	2	1	0	0	0
Educación media académica	118	0	7	0	0	0	0
Otras actividades de telecomunicaciones	88	0	39	8	6	0	0
Comercio de partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores	671	0	94	10	7	2	1
Comercio al por mayor de productos alimenticios	223	0	14	6	2	0	0
Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles n.c.p.	229	0	15	8	6	0	0
Acuicultura de agua dulce	31	0	2	0	0	0	0
Fabricación de partes y piezas de madera, de carpintería y ebanistería para la construcción	20	0	1	0	0	0	0
Comercio al por menor de lubricantes (aceites, grasas), aditivos y productos de limpieza para vehículos automotores	120	0	7	3	0	0	0
Fabricación de sustancias y productos químicos básicos	38	0	2	0	0	0	0
Fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfumes y preparados de tocador	66	0	4	2	0	0	0
Investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias naturales y la ingeniería	13	0	1	0	0	0	0
Procesamiento y conservación de frutas, legumbres, hortalizas y tubérculos	132	0	10	3	2	1	0
Fabricación de abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados	1	0	0	0	0	0	0
Otras actividades de atención de la salud humana	181	0	11	3	1	0	0
Publicidad	620	0	49	23	8	2	0
Otros cultivos permanentes n.c.p.	24	0	1	0	0	0	0
Comercio al por menor de otros productos alimenticios n.c.p., en establecimientos especializados.	204	0	51	6	4	1	1
Comercio al por menor de productos textiles, prendas de vestir y calzado, en puestos de venta móviles	44	0	4	2	1	0	0
Estudios de mercado y realización de encuestas de opinión pública	102	0	6	1	0	0	0
Actividades de juegos de azar y apuestas	7	0	0	0	1	0	0
Construcción de otras obras de ingeniería civil	561	0	57	24	11	1	0
Fabricación de otros tipos de maquinaria y equipo de uso general n.c.p.	38	0	5	2	2	0	0
Comercio al por menor de otros productos nuevos en establecimientos especializados	106	0	6	5	1	0	0

LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO

DICIEMBRE 31 DE 2020

OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Fabricación de calzado de cuero y piel, con cualquier tipo de suela	69	0	32	3	3	0	0
Industrias básicas de otros metales no ferrosos	30	0	2	1	1	0	0
Elaboración de productos lácteos	79	0	8	1	1	0	0
Actividades de seguridad privada	117	0	9	1	0	0	0
Comercio al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, pinturas, productos de vidrio, equipo y materiales de fontanería y calefacción	155	0	9	3	1	0	0
Fabricación de otros productos químicos n.c.p.	0	0	0	0	0	0	0
Seguros generales	118	0	7	0	0	0	0
Fabricación de joyas, bisutería y artículos conexos	34	0	2	5	4	0	0
Comercio al por mayor de otros productos n.c.p.	61	0	3	0	0	0	0
Peluquería y otros tratamientos de belleza	575	0	104	29	14	2	1
Actividades de apoyo terapéutico	765	0	142	21	16	2	1
Comercio al por menor de libros, periódicos, materiales y artículos de papelería y escritorio, en establecimientos especializados	535	0	95	24	10	3	1
Establecimientos que combinan diferentes niveles de educación	127	0	8	1	0	0	0
Comercio de vehículos automotores							



**LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE
LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO**

DICIEMBRE 31 DE 2020

OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Servicio por horas	155	0	9	7	2	1	0
Acabado de productos textiles	306	0	28	1	0	0	0
Mantenimiento y reparación de aparatos electrónicos de consumo	58	0	9	1	0	0	0
Otras actividades de tecnologías de información y actividades de servicios informáticos	165	0	14	4	4	1	0
Fabricación de artículos de viaje, bolos de mano y artículos similares; artículos de talabartería y guarnicionería elaborados en otros materiales	1	0	1	0	0	0	0
Actividades de espectáculos musicales en vivo	164	0	15	3	2	0	0
Mantenimiento y reparación de otros efectos personales y enseres domésticos	62	0	8	0	0	0	0
Confección de artículos con materiales textiles, excepto prendas de vestir	86	0	5	1	0	0	0
Mantenimiento y reparación especializado de productos elaborados en metal	46	0	4	1	0	0	0
Organización de convenciones y eventos comerciales	19	0	1	1	1	0	0
Cultivo de palma para aceite (palma africana) y otros frutos oleaginosos	22	0	1	1	0	0	0
Otros servicios de alquiler y de esparcimiento n.c.p.	55	0	4	3	1	0	0
Alquiler y arrendamiento de otros efectos personales y enseres domésticos n.c.p.	23	0	2	0	0	0	0
Otras actividades empresariales	8	0	1	0	0	0	0
Otros cultivos transitorios n.c.p.	59	0	4	2	0	0	0
Actividades de grabación de sonido y edición de música	88	0	25	1	1	0	0
Creación teatral	0	0	0	0	0	0	0
Comercio al por mayor de calzado	11	0	11	2	2	0	0
Otras actividades de limpieza de edificios e instalaciones industriales	19	0	1	1	0	0	0
Actividades de puertos y servicios complementarios para el transporte acuático	27	0	2	0	0	0	0
Otros servicios turísticos	13	0	1	2	1	0	0
Educación básica primaria	26	0	27	2	0	0	0
Actividades de apoyo a la educación	125	0	41	9	7	0	0
Otras actividades de suministro de recurso humano	4	0	1	0	0	0	0
Cultivo de caña de azúcar	103	0	6	0	0	0	0
Fabricación de artículos y equipo para la práctica del deporte	14	0	1	0	0	0	0
Construcción de proyectos de servicio público	50	0	35	2	2	0	0
Reencuadre de llantas usadas	638	0	55	0	0	0	0
Elaboración de productos de molinería	62	0	3	0	0	0	0
Otros servicios de esmeraldas y laminación de metal; pulvimetallurgia	12	0	3	1	1	0	0
Elaboración de aguas no potables, producción de aguas minerales y de otras aguas embotelladas	3	0	1	0	0	0	0
Comercio al por menor realizado a través de casas de venta o por correo	0	0	0	0	0	0	0
Ensayos y análisis técnicos	21	0	1	1	0	0	0
Actividades de telecomunicaciones inalámbricas	9	0	1	0	1	0	0
Fabricación de otros productos de madera; fabricación de artículos de corcho, cestería y espartería	94	0	10	7	5	0	0
Fabricación de cemento, cal y yeso	15	0	1	0	0	0	0
Actividades de aeropuertos, servicios de navegación aérea y demás actividades conexas al transporte aéreo	42	0	2	0	0	0	0
Cultivo de plantas textiles	12	0	1	0	0	0	0
Otros servicios profesionales	15	0	15	1	1	0	0
Comercio al por mayor de maquinaria y equipo agropecuario	0	0	5	0	0	0	0
Actividades de apoyo para la extracción de petróleo y de gas natural	168	0	13	2	1	0	0
Comercio al por menor de tapices, alfombras y cubrimientos para paredes y pisos en establecimientos especializados	164	0	37	4	3	0	0
Actividades de paisajismo y servicios de mantenimiento conexos	55	0	3	1	0	0	0
Mantenimiento y reparación especializada de equipo de transporte, excepto los vehículos automotores, motocicletas y bicicletas	44	0	2	0	0	0	0
Comercio al por menor de computadores, equipos periféricos, programas de informática y equipos de telecomunicaciones en establecimientos especializados	172	0	14	3	1	0	0
Actividades de planes de Seguridad Social o de pensiones obligatoria	210	0	17	0	0	0	0
Actividades de las comunidades de vecinos y entidades locales	54	0	8	3	3	0	0
Otros servicios de alojamiento y visitantes	45	0	16	2	2	0	0
Actividades de administración de fondos	15	0	1	0	0	0	0
Fabricación de formas básicas de plástico	37	0	2	0	0	0	0
Transporte de pasajeros marítimo y de cabotaje	23	0	1	0	0	0	0
Elaboración de alimentos preparados para animales	179	0	11	6	1	1	0
Comercio al por mayor de aparatos y equipo de uso doméstico	34	0	2	1	0	1	0
Corte, tallado y acabado de la piedra	20	0	20	3	3	0	0
Comercio al por menor de productos textiles en establecimientos especializados	27	0	8	1	0	0	0
Reparación de muebles y accesorios para el hogar	128	0	29	2	2	0	0
Comercio al por menor de artículos deportivos, en establecimientos especializados	62	0	4	2	2	0	0
Artes plásticas y visuales	51	0	3	0	0	0	0
Elaboración de paneles	30	0	2	1	0	0	0
Transporte mixto	112	0	23	7	5	0	0
Descafeinado, tostión y molienda del café	28	0	2	2	0	0	0
Explotación mixta (agrícola y pecuaria)	314	0	51	29	10	2	1
Cultivo de plátano y banana	10	0	1	0	0	0	0
Construcción de carreteras y vías de ferrocarril	2.278	0	231	11	2	0	0
Actividades ejecutivas de la administración pública	18	0	1	0	0	0	0
Edición y distribución de documentos y otras actividades especializadas de apoyo a oficina	100	0	7	2	1	0	0
Comercialización de energía eléctrica	75	0	7	6	3	1	0
Construcción de edificios no residenciales	21	0	1	0	0	0	0
Servicios de seguros sociales de salud	124	0	9	10	7	1	0
Investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias sociales y las humanidades	230	0	15	3	1	0	0
Fabricación de motores, turbinas, y partes para motores de combustión interna	27	0	2	2	0	0	0
Transporte férreo de pasajeros	11	0	1	0	0	0	0
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	7	0	0	0	0	0	0
Manejo y preparación de motocicletas y de sus partes y piezas	132	0	15	6	6	1	0
Elaboración de instrumentos musicológicos o de escuelas tecnológicas	144	0	17	6	3	1	0
Evaluación de riesgos y daños, y otras actividades de servicios auxiliares	11	0	2	0	0	0	0
Cultivo de especias y de plantas aromáticas y medicinales	10	0	1	0	0	0	0
Enseñanza deportiva y recreativa	210	0	31	10	5	1	0
Actividades de clubes deportivos	14	0	1	1	0	0	0
Otras instalaciones especializadas	98	0	7	1	0	1	0
Fabricación de juegos, juguetes y rompecabezas	26	0	1	1	0	0	0
Fabricación de otros artículos de papel y cartón	62	0	3	1	0	0	0
Actividades de producción de películas cinematográficas, videos, programas, anuncios y comerciales de televisión	18	0	4	0	0	0	0
Fabricación y distribución de productos químicos de uso agropecuario	35	0	35	5	5	0	0
Régimen de prima media con prestación definida (RPM)	42	0	3	0	0	0	0
Suministro de vapor y aire acondicionado	5	0	0	0	0	0	0
Actividades de agencias de empleo	64	0	4	1	0	0	0
Extracción de arcillas de uso industrial, caliza, caolín y bentonitas	31	0	2	1	0	0	0
Comercio al por mayor de equipo, partes y piezas electrónicas y de telecomunicaciones	63	0	3	0	0	0	0
Orden público y actividades de seguridad	12	0	1	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación de otros tipos de equipos y sus componentes n.c.p.	42	0	3	3	1	0	0
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	5	0	0	0	0	0	0
Otros tipos de metales no ferrosos	9	0	2	1	1	0	0
Portales Web	29	0	2	0	0	0	0
Comercio al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p.	111	0	8	2	0	0	0
Instalaciones de fontanería, calefacción y aire acondicionado	142	0	13	4	2	1	0
Comercio al por mayor de computadores, equipo periférico y programas de informática	15	0	1	0	0	0	0
Comercio al por menor realizado a través de Internet	98	0	8	4	3	0	0
Extracción de madera	80	0	4	0	0	0	0
Otros servicios de reserva y actividades relacionadas	49	0	3	1	0	0	0
Transporte férreo de carga	16	0	1	0	0	0	0
Otros servicios de turismo	59	0	11	4	4	0	0
Actividades de atención residencial medicalizada de tipo general	63	0	5	0	0	0	0
Enseñanza cultural	65	0	11	3	1	0	0
Otros tipos de alojamiento n.c.p.	8	0	1	0	0	0	0
Otras actividades de asistencia social sin alojamiento	15	0	1	0	0	0	0
Otras actividades deportivas	8	0	2	0	0	0	0
Actividades de programación y transmisión en el servicio de radiodifusión sonora	287	0	23	6	3	0	0
Alquiler y arrendamiento de equipo recreativo y deportivo	34	0	4	4	4	0	0


**LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE
LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO**

DICIEMBRE 31 DE 2019

GARANTIA IDÓNEA

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata	2,142	0	143	23	1	9	0
Asalariados	785,511	0	57,044	8,741	1,336	4,836	1,163
Comercio de vehículos automotores nuevos	2,342	0	139	22	2	2	0
Fabricación de productos metálicos para uso estructural	1,887	0	285	30	9	17	10
Fabricación de vehículos automotores y sus motores	133	0	6	1	0	0	0
Industrias básicas de hierro y de acero	260	0	12	2	0	1	0
Otras actividades relacionadas con el mercado de valores	401	0	26	4	0	6	1
Preparación e hilatura de fibras textiles	16	0	1	0	0	0	0
Regulación de las actividades de organismos que prestan servicios de salud, educativos, culturales y otros servicios sociales, excepto	1,378	0	63	10	0	4	0
Otras actividades de servicio de apoyo a las empresas n.c.p.	30,230	0	3,067	391	75	237	73
Otras actividades de servicios personales n.c.p.	34,145	0	1,649	366	27	196	46
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.	20,208	0	1,487	282	36	171	81
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	14,475	0	921	166	28	94	20
Educación básica secundaria	1,606	0	74	12	0	10	1
Administración de mercados financieros	659	0	27	5	0	1	0
Construcción de edificios residenciales	8,903	0	659	189	22	112	68
Educación de universidades	854	0	184	19	16	7	2
Comercio al por mayor no especializado	6,163	1	352	75	6	46	20
Actividades legislativas de la administración pública	583	0	19	4	0	1	0
Actividades de la práctica médica, sin internación	21,400	0	1,856	282	40	202	50
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría financiera y asesoría tributaria	16,151	1	1,604	176	27	108	35
Actividades de servicios relacionados con la impresión	987	0	128	8	3	5	2
Transporte de pasajeros	28,542	0	2,137	340	50	212	90
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	8,760	0	819	129	19	56	16
Actividades de hospitales y clínicas, con internación	2,006	0	148	22	4	14	5
Comercio al por menor en establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos, bebidas o tabaco	11,536	0	881	139	23	72	15
Correaje de valores y de contratos de productos básicos	399	0	20	3	1	1	0
Fabricación de plásticos en formas primarias	440	0	17	6	0	2	1
Actividades veterinarias	1,500	0	113	23	6	10	2
Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica	18,413	0	1,880	287	49	147	49
Actividades teatrales	425	0	67	5	2	7	2
Fabricación de artículos de punto y ganchillo	25	0	2	0	0	0	0
Comercio al por menor de combustible para automotores	2,116	0	138	40	3	11	2
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	95,259	0	5,982	1,197	152	595	134
Actividades de asociaciones religiosas	802	0	70	12	1	8	2
Actividades jurídicas	16,288	0	1,442	237	40	100	26
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios (incluye artículos de piel) en establecimientos especializados	11,562	0	1,177	189	29	102	42
Comercio al por menor de electrodomésticos y gasodomésticos de uso doméstico, muebles y equipos de iluminación	3,121	0	286	49	8	19	4
Transporte de carga por carretera	37,186	0	3,473	546	102	264	73
Expendio a la mesa de comidas preparadas	12,068	0	1,145	162	34	88	24
Actividades de consultoría de gestión	9,065	0	945	93	19	109	34
Cultivo de cereales (excepto arroz), legumbres y semillas oleaginosas	1,366	0	59	37	3	28	11
Cría de ganado bovino y bufalino	21,581	0	1,693	474	37	163	50
Otras actividades complementarias al transporte	1,345	0	217	13	3	11	6
Comercio al por menor de leche, productos lácteos y huevos, en establecimientos especializados	2,138	0	213	29	5	15	2
Tejeduría de productos textiles	457	0	27	3	0	19	18
Fabricación de muebles	1,753	0	262	20	7	15	6
Actividades de telecomunicaciones alámbricas	867	0	47	6	0	9	1
Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos	6,668	0	600	108	13	35	10
Alquiler y arrendamiento de vehículos automotores	2,010	0	256	24	5	14	5
Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p.	1,985	0	130	20	1	10	4
Actividades de consultoría informática y actividades de administración de instalaciones informáticas	4,131	0	319	53	13	28	5
Actividades de la práctica odontológica	10,118	0	850	124	18	58	16
Comercio al por menor de otros artículos culturales y de entretenimiento n.c.p. en establecimientos especializados	392	0	35	5	1	15	13
Elaboración de productos de panadería	6,215	0	487	60	9	33	8
Expendio de comidas preparadas en cafeterías	2,504	0	283	30	10	27	12
Mantenimiento y reparación especializado de maquinaria y equipo	4,363	0	404	42	10	29	8
Fabricación de productos de hornos de coque	209	0	7	9	0	1	0
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimientos, puestos de venta o mercados.	5,680	0	621	81	17	45	13
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral), productos cárnicos, pescados y productos de mar, en establecimientos	7,588	0	540	120	10	45	12
Comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados	9,420	0	961	126	21	79	21
Actividades de apoyo a la ganadería	2,516	0	184	38	7	14	3
Educación media académica	372	0	42	2	1	3	2
Otras actividades de telecomunicaciones	1,869	0	233	30	17	17	7
Creación audiovisual	189	0	16	1	0	2	0
Comercio de partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores	4,749	0	266	54	3	38	18
Comercio al por mayor de productos alimenticios	5,201	0	482	84	20	32	15
Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles n.c.p.	3,544	0	425	36	7	25	7
Acricultura de agua dulce	290	0	18	4	0	2	0
Fabricación de partes y piezas de madera, de carpintería y ebanistería para la construcción	1,075	0	112	15	5	8	4
Comercio al por menor de lubricantes (aceites, grasas), aditivos y productos de limpieza para vehículos automotores	1,442	0	84	14	1	7	1
Transporte aéreo internacional de pasajeros	79	0	3	1	0	0	0
Fabricación de sustancias y productos químicos básicos	79	0	5	1	0	4	0
Fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfumes y preparados de tocador	301	0	33	2	0	2	0
Investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias naturales y la ingeniería	480	1	77	6	0	3	1
Procesamiento y conservación de frutas, legumbres, hortalizas y tubérculos	712	0	109	8	2	4	0
Fabricación de abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados	143	0	13	2	0	1	0
Otras actividades de atención de la salud humana	2,515	0	293	33	9	23	9
Publicidad	4,609	0	692	59	14	109	84
Otros cultivos permanentes n.c.p.	468	0	100	11	3	20	1
Comercio al por menor de otros productos alimenticios n.c.p., en establecimientos especializados	2,886	0	330	37	9	41	23
Comercio al por menor de productos textiles, prendas de vestir y calzado, en puestos de venta móviles	684	0	39	7	2	3	1
Estudios de mercado y realización de encuestas de opinión pública	342	0	47	2	1	2	0

**LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE
LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONOMICO**

DICIEMBRE 31 DE 2019

GARANTIA IDÓNEA

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades de juegos de azar y apuestas	179	0	12	2	1	0	0
Construcción de otras obras de ingeniería civil	12,271	0	1,115	241	41	80	36
Fabricación de otros tipos de maquinaria y equipo de uso general n.c.p.	317	0	12	4	2	2	0
Comercio al por menor de otros productos nuevos en establecimientos especializados	3,128	0	288	47	7	27	12
Fabricación de calzado de cuero y piel, con cualquier tipo de suela	1,397	0	115	11	3	6	1
Industrias básicas de otros metales no ferrosos	220	0	7	2	0	1	0
Elaboración de productos lácteos	755	0	100	9	2	6</	


**LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE
LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO**

DICIEMBRE 31 DE 2019

GARANTIA IDÓNEA

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades de impresión	2,154	0	229	34	3	12	4
Recuperación de materiales	1,311	0	73	18	4	17	5
Recolección de desechos no peligrosos	204	0	13	3	0	1	0
Actividades de fotografía	1,041	0	75	9	1	5	0
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	1,044	0	46	41	2	3	0
Actividades especializadas de diseño	1,371	0	107	21	7	10	2
Captación, tratamiento y distribución de agua	95	0	5	2	1	2	0
Fabricación de otros tipos de calzado, excepto calzado de cuero y piel	618	0	54	8	1	3	0
Cultivo de hortalizas, raíces y tubérculos	2,761	0	184	68	4	18	7
Comercio al por mayor de productos químicos básicos, cauchos y plásticos en formas primarias y productos químicos de uso agropecuario	1,122	0	115	7	2	8	3
Comercio de motocicletas y de sus partes, piezas y accesorios	1,233	0	81	20	2	9	1
Cría de otros animales n.c.p.	216	0	13	5	0	1	0
Limpieza general interior de edificios	242	0	29	4	2	3	2
Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal, excepto los utilizados para el envase o transporte de mercancías	110	0	14	1	0	3	3
Fabricación de pinturas, barnices y revestimientos similares, tintas para impresión y masillas	77	0	3	1	1	1	0
Alojamiento en aparta-hoteles	551	0	32	4	0	1	0
Fabricación de artículos de plástico n.c.p.	1,182	0	64	12	1	5	1
Fabricación de formas básicas de caucho y otros productos de caucho n.c.p.	381	0	16	3	0	2	0
Elaboración de productos de tabaco	27	0	1	0	0	0	0
Fabricación de fibras sintéticas y artificiales	6	0	1	0	0	0	0
Fabricación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica	228	0	15	1	0	1	0
Fabricación de otros artículos textiles n.c.p.	442	0	21	5	0	1	0
Extracción de piedra, arena, arcillas comunes, yeso y anhidrita	261	0	18	5	1	10	9
Almacenamiento y depósito	95	0	6	1	0	1	0
Fabricación de hojas de madera para enchapado; fabricación de tableros contrachapados, tableros laminados, tableros de partículas y otros tableros y paneles	39	0	1	0	0	0	0
Fabricación de instrumentos musicales	73	0	2	0	0	0	0
Extracción de oro y otros metales preciosos	43	0	1	0	0	1	0
Actividades de envase y empaque	46	0	6	1	0	1	1
Propagación de plantas (actividades de los viveros, excepto viveros forestales)	560	0	23	9	0	2	0
Comercio al por mayor de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos	1,102	0	81	8	1	4	0
Preparación del terreno	727	0	46	19	1	4	0
Fabricación de partes del calzado	313	0	22	12	0	1	1
Actividades de otros servicios de comidas	622	0	28	5	0	4	0
Comercio al por menor de alimentos, bebidas y tabaco, en puestos de venta móviles	740	0	55	7	1	3	0
Actividades de apoyo a la agricultura	3,429	0	229	78	6	14	1
Actividades de asociaciones profesionales	65	0	2	1	0	0	0
Seguros de vida	63	0	13	0	0	1	1
Elaboración de comidas y platos preparados	2,219	0	134	21	2	10	2
Actividades de asociaciones empresariales y de empleadores	187	0	16	5	1	1	1
Cultivo de café	2,902	0	189	75	6	19	3
Actividades de agentes y corredores de seguros	3,241	1	266	31	6	12	4
Actividades de saneamiento ambiental y otros servicios de gestión de desechos	110	0	21	0	0	1	1
Cultivo de arroz	9,744	0	820	243	36	64	14
Actividades de desarrollo de sistemas informáticos (planificación, análisis, diseño, programación, pruebas)	3,092	0	231	26	5	18	4
Fabricación de colchones y somieres	294	0	29	3	0	1	1
Otras actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros n.c.p.	360	0	17	2	0	1	0
Mantenimiento y reparación de equipos de comunicación	75	0	5	2	0	1	0
Otras actividades de servicio de información n.c.p.	2,675	0	254	30	4	19	5
Actividades de Bibliotecas y archivos	90	0	8	2	0	1	0
Otros tipos de educación n.c.p.	1,672	0	180	13	5	8	3
Fundición de hierro y de acero	63	0	5	0	0	0	0
Actividades de las corporaciones financieras	129	0	18	1	0	1	0
Instalaciones eléctricas	2,696	0	361	37	7	24	7
Fabricación de maquinaria para la elaboración de productos textiles, prendas de vestir y cueros	17	0	1	0	0	0	0
Servicio por horas	532	0	27	4	0	3	1
Acabado de productos textiles	697	0	57	10	1	5	3
Mantenimiento y reparación de aparatos electrónicos de consumo	63	0	35	2	2	1	1
Otras actividades de tecnologías de información y actividades de servicios informáticos	1,265	0	211	13	2	27	22
Fabricación de artículos de viaje, bolsos de mano y artículos similares; artículos de talabartería y guarnicionería elaborados en otros materiales	209	0	14	0	0	1	0
Comercio al por menor de equipos y aparatos de sonido y de video, en establecimientos especializados	445	0	51	9	2	2	2
Actividades de espectáculos musicales en vivo	928	0	82	9	2	16	11
Mantenimiento y reparación de otros efectos personales y enseres domésticos	262	0	14	2	0	2	1
Confección de artículos con materiales textiles, excepto prendas de vestir	1,190	0	91	10	2	8	2
Mantenimiento y reparación especializado de productos elaborados en metal	297	0	13	2	0	1	0
Fabricación de partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores	311	0	22	3	0	1	1
Organización de convenciones y eventos comerciales	1,230	0	187	30	24	9	4
Cultivo de palma para aceite (palma africana) y otros frutos oleaginosos	916	0	38	14	0	5	1
Reparación de calzado y artículos de cuero	3	0	0	0	0	0	0
Otras actividades recreativas y de esparcimiento n.c.p.	871	0	54	12	1	5	1
Transporte aéreo nacional de pasajeros	40	0	4	0	0	1	0
Alquiler y arrendamiento de otros efectos personales y enseres domésticos n.c.p.	682	0	51	6	1	5	1
Otros cultivos transitorios n.c.p.	907	0	51	15	2	5	0
Actividades de grabación de sonido y edición de música	283	0	35	3	1	2	0
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	38	0	1	0	0	1	0
Creación teatral	2	0	0	0	0	0	0
Comercio al por mayor de calzado	654	0	37	6	0	3	0
Otras actividades de limpieza de edificios e instalaciones industriales	311	0	20	10	1	2	0
Actividades de puertos y servicios complementarios para el transporte acuático	61	0	2	1	0	1	0
Actividades de operadores turísticos	578	0	75	5	1	3	1
Educación básica primaria	1,393	0	95	9	1	5	0
Actividades de apoyo a la educación	242	0	50	3	1	2	1
Otras actividades de suministro de recurso humano	354	0	24	2	0	3	0
Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería	68	0	8	0	0	0	0

**LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE
LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO**

DICIEMBRE 31 DE 2019

GARANTIA IDÓNEA

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Cultivo de caña de azúcar	1,309	0	229	12	5	11	6
Fabricación de artículos y equipo para la práctica del deporte	70	0	2	1	0	0	0
Transporte aéreo nacional de carga	289	0	16	1	0	1	0
Construcción de proyectos de servicio público	1,983	0	213	31	5	9	2
Otras actividades de atención en instituciones con alojamiento	129	0	19	1	0	2	1
Fabricación de maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco	105	0	5	1	0	0	0
Elaboración de productos de molinería	657	0	26	4	0	4	0
Forja, prensado, estampado y laminado de metal; pulvmetalurgia	73	0	2	0	0	0	0
Elaboración de bebidas no alcohólicas, producción de aguas minerales y de otras aguas embotelladas	181	0	12	2	0	1	0
Comercio al por menor realizado a través de casas de venta o por correo	44	0	1	0	0	1	0
Ensayos y análisis técnicos	1,929	0	62	15	0	5	0
Actividades de telecomunicaciones inalámbricas	213	0	13	4	0	1	1
Fabricación de otros productos de madera; fabricación de artículos de corcho, cestería y espartería	391	0	18	5	1	3	0</td


LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO
DICIEMBRE 31 DE 2019
OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Comercio al por mayor de equipo, partes y piezas electrónicos y de telecomunicaciones	504	0	28	4	0	5	0
Fabricación de componentes y tableros electrónicos	79	0	3	1	0	0	0
Orden público y actividades de seguridad	6	0	0	0	0	0	0
Producción de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías	172	0	10	1	0	0	0
Actividades reguladoras y facilitadoras de la actividad económica	44	0	1	1	0	0	0
Mantenimiento y reparación de otros tipos de equipos y sus componentes n.c.p.	340	0	22	3	0	3	0
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	11	0	0	0	0	0	0
Fundición de metales no ferrosos	167	0	7	0	0	0	0
Portales Web	87	0	37	1	0	2	1
Comercio al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p.	3,009	0	228	29	6	12	2
Producción de copias a partir de grabaciones originales	261	0	20	2	0	1	0
Instalaciones de fontanería, calefacción y aire acondicionado	1,531	0	175	22	8	14	2
Actividades de agencias de empleo temporal	155	0	9	2	0	1	0
Comercio al por mayor de computadores, equipo periférico y programas de informática	651	0	178	4	2	5	4
Comercio al por menor realizado a través de Internet	318	0	35	3	0	3	1
Extracción de madera	96	0	12	1	0	2	1
Otros servicios de reserva y actividades relacionadas	372	0	24	4	0	2	0
Transporte férreo de carga	210	0	7	2	0	1	0
Catering para eventos	754	0	76	10	1	5	1
Otras actividades de distribución de fondos	218	0	12	2	0	1	0
Actividades de atención residencial medicalizada de tipo general	633	0	26	8	0	1	0
Enseñanza cultural	119	0	59	2	2	2	1
Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas	96	0	3	1	0	0	0
Otros tipos de alojamiento n.c.p.	122	0	9	1	0	1	0
Cultivo de plantas con las que se preparan bebidas	1	0	0	0	0	0	0
Fabricación de equipos de potencia hidráulica y neumática	90	0	3	8	0	0	0
Actividades de telecomunicación satelital	348	0	33	3	2	2	1
Otras actividades de asistencia social sin alojamiento	81	0	36	1	0	0	0
Otras actividades deportivas	570	0	71	4	1	4	1
Actividades de programación y transmisión en el servicio de radiodifusión sonora	766	0	44	7	0	5	1
Alquiler y arrendamiento de equipo recreativo y deportivo	243	0	12	3	0	2	0
Actividades de agencias de cobranza y oficinas de calificación crediticia	695	0	19	5	0	2	0
Transporte fluvial de pasajeros	31	0	2	1	0	0	0
Fabricación de instrumentos ópticos y equipo fotográfico	29	0	1	0	0	0	0
Pesca de agua dulce	113	0	10	2	0	1	0
Edición de libros	102	0	4	1	0	1	0
Recolección de desechos peligrosos	47	0	2	1	0	0	0
Otros trabajos de edición	59	0	3	1	0	0	0
Edición de periódicos, revistas y otras publicaciones periódicas	77	0	3	1	0	1	1
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	9,068	0	343	101	5	39	2
Fabricación de hornos, hogares y quemadores industriales	9	0	0	0	0	0	0
Alojamiento rural	108	0	3	1	0	0	0
Actividades posteriores a la cosecha	19	0	1	0	0	0	0
Actividades de jardines botánicos, zoológicos y reservas naturales	64	0	3	1	0	1	0
Actividades financieras de fondos de empleados y otras formas asociativas del sector solidario	732	0	28	7	1	4	1
Actividades de atención residencial, para el cuidado de pacientes con retardo mental, enfermedad mental y consumo de sustancias psicoactivas	25	0	1	0	0	0	0
Creación musical	401	0	71	6	2	5	3
Recolección de productos forestales diferentes a la madera	40	0	1	0	0	0	0
Actividades de detectives e investigadores privados	123	0	10	1	0	1	1
Edición de programas de informática (software)	465	0	39	2	0	1	0
Actividades de zonas de camping y parques para vehículos recreacionales	87	0	56	0	0	1	1
Trilla de café	94	0	3	0	0	0	0
Procesamiento y conservación de pescados, crustáceos y moluscos	3	0	0	0	0	0	0
Creación literaria	58	0	8	0	0	1	1
Alquiler de videos y discos	36	0	3	0	0	0	0
Servicios de seguros sociales de riesgos profesionales	164	0	6	2	0	2	0
Mantenimiento y reparación especializado de equipo electrónico y óptico	494	0	69	3	0	3	1
Banca de segundo piso	6	0	0	0	0	0	0
Pesca marítima	77	0	4	1	0	1	0
Actividades de los profesionales de compra y venta de divisas	41	0	1	0	0	1	0
Fabricación de cuerdas, cordeles, cables, bramantes y redes	39	0	1	0	0	0	0
Actividades de postproducción de películas cinematográficas, videos, programas, anuncios y comerciales de televisión	0	0	0	0	0	1	0
Educación de la primera infancia	125	0	9	1	0	2	0
Fabricación de tejidos de punto y ganchillo	49	0	4	0	0	0	0
Actividades de centros de llamadas (Call center)	204	0	10	2	0	0	0
Otras actividades de espectáculos en vivo	292	0	12	2	0	2	0
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	15	0	1	0	0	0	0
Fabricación de equipo de elevación y manipulación	80	0	8	0	0	0	0
Fabricación de artículos de piel	131	0	20	2	1	1	0
Fabricación de hilos y cables eléctricos y de fibra óptica	22	0	1	0	0	0	0
Actividades de los hogares individuales como empleadores de personal doméstico	47	0	3	1	0	1	0
Instalación especializada de maquinaria y equipo industrial	100	0	3	2	0	0	0
Fabricación de pilas, baterías y acumuladores eléctricos	39	0	5	0	0	0	0
Elaboración de bebidas fermentadas no destiladas	97	0	3	1	0	1	1
Producción de malta, elaboración de cervezas y otras bebidas malteadas	22	0	1	0	0	0	0
Actividades de servicios de sistemas de seguridad	209	0	44	3	2	6	5
Cría de caballos y otros equinos	199	0	9	3	1	0	0
Tratamiento y disposición de desechos peligrosos	253	0	19	1	0	0	0
Fabricación de cojinetes, engranajes, trenes de engranajes y piezas de transmisión	7	0	1	0	0	0	0
Actividades de parques de atracciones y parques temáticos	206	0	15	10	1	1	0
Distribución de energía eléctrica	19	0	2	0	0	0	0
Educación tecnológica	17	0	11	0	0	0	0
Transporte fluvial de carga	95	0	6	1	0	0	0
Fabricación de herramientas manuales con motor	7	0	1	0	0	0	0
Extracción de esmeraldas, piedras preciosas y semipreciosas	39	0	1	0	0	0	0
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de servicios para uso propio	30	0	1	1	0	0	0
Fabricación de locomotoras y de material rodante para ferrocarriles	240	0	13	11	0	0	0
Fabricación de relojes	19	0	1	0	0	0	0
Fabricación de soportes magnéticos y ópticos	75	0	4	1	0	0	0
Actividades de compra de cartera o factoring	104	0	8	7	1	0	0
TOTAL GARANTIA IDONEA	1,615,268	5	127,021	19,937	3,092	10,835	3,132

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata	179	0	8	1	1	0	0
Asalariados	428,219	0	35,907	3,841	746	791	132
Comercio de vehículos automotores nuevos	59,949	0	4,390	363	29	0	0
Fabricación de productos metálicos para uso estructural	50	0	12	1	0	0	0
Fabricación de vehículos automotores y sus motores	644	0	47	0	0	0	0
Regulación de las actividades de organismos que prestan servicios de salud, educativos, culturales y otros servicios sociales, excepto servicios de seguridad social	277	0	13	1	0	0	0
Bancos comerciales	23	0	1	0	0	0	0
Otras actividades de servicio de apoyo a las empresas n.c.p.	5,346	0	611	46	12	9	3
Otras actividades de servicios personales n.c.p.	5,233	0	362	45	7	8	1
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.	2,843	0	231	27	7	7	1
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	3,834	0	2				



LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO

DICIEMBRE 31 DE 2019

OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Actividades de seguridad privada	114	0	5	0	0	0	0
Comercio al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, pinturas, productos de vidrio, equipo y materiales de fontanería y calefacción	245	0	11	3	0	0	0
Seguros generales	111	0	5	1	0	0	0
Fabricación de joyas, bisutería y artículos conexos	34	0	1	0	0	0	0
Comercio al por mayor de otros productos n.c.p.	23	0	1	0	0	0	0
Peluquería y otros tratamientos de belleza	683	0	67	8	2	1	1
Actividades de apoyo terapéutico	872	0	97	7	2	2	0
Comercio al por menor de libros, periódicos, materiales y artículos de papelería y escritorio, en establecimientos especializados	660	0	37	9	1	2	0
Establecimientos que combinan diferentes niveles de educación	110	0	5	0	0	0	0
Comercio de vehículos automotores usados	1,968	0	146	16	1	0	0
Comercio al por menor de productos agrícolas para el consumo en establecimientos especializados	245	0	16	5	1	0	0
Extracción de petróleo crudo	10	0	0	0	0	0	0
Actividades de programación y transmisión de televisión	12	0	1	0	0	0	0
Curtido y recortido de cueros; recortido y teñido de pieles.	24	0	3	0	0	0	0
Extracción de otros minerales no metálicos n.c.p.	77	0	8	0	0	0	0
Cría de ganado porcino	36	0	2	1	0	0	0
Actividades de mensajería	56	0	2	0	0	0	0
Lavado y limpieza, incluso la limpieza en seco, de productos textiles y de piel	95	0	4	1	0	0	0
Otras actividades especializadas para la construcción de edificios y obras de ingeniería civil	297	0	47	3	1	0	0
Comercio al por mayor de otros utensilios domésticos n.c.p.	37	0	2	0	0	0	0
Actividades de las agencias de viaje	131	0	6	1	0	1	0
Terminación y acabado de edificios y obras de ingeniería civil	270	0	17	4	2	1	0
Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	1,289	0	86	7	1	1	0
Expendio por autoservicio de comidas preparadas	26	0	2	0	0	0	0
Educación media técnica y de formación laboral	141	0	31	1	0	0	0
Comercio al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, cosméticos y artículos de tocador en establecimientos especializados	839	0	44	8	1	1	0
Otras industrias manufactureras n.c.p.	32	0	1	0	0	0	0
Gestión de instalaciones deportivas	41	0	2	0	0	0	0
Cultivo de flor de corte	34	0	1	0	0	0	0
Formación académica no formal	172	0	46	3	2	0	0
Comercio al por menor de todo tipo de calzado y artículos de cuero y sucedáneos del cuero en establecimientos especializados.	197	0	11	1	0	0	0
Evacuación y tratamiento de aguas residuales	5	0	0	0	0	0	0
Silvicultura y otras actividades forestales	44	0	3	1	0	0	0
Alojamiento en hoteles	193	0	15	2	1	0	0
Manipulación de carga	3	0	0	0	0	0	0
Actividades de apoyo diagnóstico	164	0	47	3	2	0	0
Comercio al por mayor de desperdicios, desechos y chatarra	11	0	1	0	0	0	0
Comercio al por mayor de productos textiles, productos confeccionados para uso doméstico	159	0	7	2	0	0	0
Fabricación de papel y cartón ondulado (corrugado); fabricación de envases, empaques y de embalajes de papel y cartón.	30	0	2	0	0	0	0
Actividades combinadas de apoyo a instalaciones	47	0	6	1	1	0	0
Comercio al por mayor de bebidas y tabaco	63	0	3	1	0	0	0
Comercio al por mayor de prendas de vestir	125	0	7	1	0	1	0
Educación preescolar	537	0	60	6	2	1	0
Comercio al por mayor de materias primas agropecuarias; animales vivos	60	0	5	1	0	0	0
Comercio al por menor de bebidas y productos del tabaco, en establecimientos especializados	54	0	3	1	0	0	0
Actividades combinadas de servicios administrativos de oficina	298	0	66	4	2	1	0
Mantenimiento y reparación de aparatos domésticos y equipos domésticos y de jardinería	30	0	1	0	0	0	0
Fabricación de instrumentos, aparatos y materiales médicos y odontológicos (incluido mobiliario)	87	0	17	1	0	0	0
Mantenimiento y reparación de computadores y de equipo periférico	200	0	34	3	1	0	0
Cultivo de frutas tropicales y subtropicales	146	0	25	2	1	0	0
Comercio al por menor de otros artículos domésticos en establecimientos especializados	239	0	11	3	0	0	0
Aseriado, acepillado e impregnación de la madera	72	0	3	1	0	0	0
Pompas fúnebres y actividades relacionadas	25	0	1	0	0	0	0
Comercio al por menor de artículos y utensilios de uso doméstico	190	0	11	2	1	0	0
Comercio al por menor de otros productos en puestos de venta móviles	57	0	9	0	0	0	0
Actividades de administración empresarial	1,648	0	125	13	2	2	1
Procesamiento de datos, alojamiento (hosting) y actividades relacionadas	27	0	2	0	0	0	0
Otros tipos de expendio de comidas preparadas n.c.p.	96	0	17	1	1	0	0
Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos	48	0	3	0	0	0	0
Comercio al por menor de artículos de segunda mano	91	0	4	0	0	0	0
Otras actividades de servicio financiero, excepto las de seguros y pensiones n.c.p.	162	0	7	1	0	0	0
Actividades de estaciones, vías y servicios complementarios para el transporte terrestre	271	0	17	2	0	0	0
Actividades postales nacionales	24	0	1	1	0	0	0
Tratamiento y revestimiento de metales; mecanizado	27	0	20	1	1	0	0
Comercio al por mayor de productos farmacéuticos, medicinales, cosméticos y de tocador	231	0	14	2	0	0	0
Fabricación de otros productos elaborados de metal n.c.p.	84	0	4	0	0	0	0
Expendio de bebidas alcohólicas para el consumo dentro del establecimiento	252	0	27	5	1	0	0
Comercio al por mayor a cambio de una retribución o por contrata	116	0	6	2	0	0	0
Actividades de impresión	229	0	12	2	0	0	0
Recuperación de materiales	46	0	2	0	0	0	0
Actividades de fotografía	94	0	54	2	1	0	0
Actividades especializadas de diseño	210	0	10	2	0	0	0
Captación, tratamiento y distribución de agua	24	0	1	0	0	0	0
Fabricación de otros tipos de calzado, excepto calzado de cuero y piel	76	0	3	0	0	0	0
Cultivo de hortalizas, raíces y tubérculos	69	0	3	1	0	0	0
Comercio al por mayor de productos químicos básicos, cauchos y plásticos en formas primarias y productos químicos de uso agropecuario	131	0	9	2	0	1	0
Comercio de motocicletas y de sus partes, piezas y accesorios	229	0	11	2	0	0	0
Fabricación de pinturas, barnices y revestimientos similares, tintas para impresión y masillas	5	0	0	0	0	0	0
Alojamiento en aparta-hoteles	45	0	14	1	1	0	0
Fabricación de artículos de plástico n.c.p.	77	0	3	1	0	0	0
Fabricación de formas básicas de caucho y otros productos de caucho n.c.p.	93	0	4	1	0	0	0
Elaboración de productos de tabaco	6	0	0	0	0	0	0
Fabricación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica	44	0	2	0	0	0	0

LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO

DICIEMBRE 31 DE 2019

OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Fabricación de otros artículos textiles n.c.p.	12	0	1	0	0	0	0
Extracción de piedra, arena, arcillas comunes, yeso y anhidrita	27	0	1	0	0	0	0
Fabricación de instrumentos musicales	14	0	1	0	0	0	0
Extracción de oro y otros metales preciosos	59	0	3	0	0	0	0
Actividades de envase y empaque	34	0	2	1	0	0	0
Propagación de plantas (actividades de los viveros, excepto viveros forestales)	30	0	1	0	0	0	0
Comercio al por mayor de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos	36	0	2	0	0	0	0
Fabricación de partes del calzado	19	0	1	1	0	0	0
Actividades de otros servicios de comidas	11	0	0	0	0	0	0
Comercio al por menor de alimentos, bebidas y tabaco, en puestos de venta móviles	19	0	13	0	0	1	0
Actividades de apoyo a la agricultura	181	0	1	0	0	0	0
Fabricación de productos de la refinación del petróleo	19	0	1	0	0	0	0
Seguros de vida	81	0	6	0	0	0	0
Elaboración de comidas y platos preparados	102	0	5	0	0	0	0
Actividades de asociaciones empresariales y de empleadores	82	0	18	1	0	0	0


LA SIGUIENTE ES LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO POR DESTINO ECONÓMICO

DICIEMBRE 31 DE 2019

OTRAS GARANTIAS

Nombre	Capital	Provisión General	Provisión Individual	Intereses Causados	Provisión Intereses	Otros	Provisión Otros
Artes plásticas y visuales	51	0	2	0	0	0	0
Elaboración de panela	32	0	1	0	0	0	0
Transporte mixto	145	0	29	1	0	0	0
Descafeinado, tostión y molienda del café	28	0	1	1	0	0	0
Eplotación mixta (agrícola y pecuaria)	343	0	18	0	0	2	0
Cultivo de plátano y banano	32	0	1	4	0	1	0
Construcción de carreteras y vías de ferrocarril	2,090	0	155	0	0	0	0
Fotocopiado, preparación de documentos y otras actividades especializadas de apoyo a oficina	68	0	4	1	0	0	0
Comercialización de energía eléctrica	76	0	6	1	0	0	0
Construcción de edificios no residenciales	27	0	1	1	0	0	0
Fabricación de equipo de medición, prueba, navegación y control	10	0	0	0	0	0	0
Servicios de seguros sociales de salud	74	0	3	0	0	0	0
Investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias sociales y las humanidades	252	0	11	0	0	0	0
Fabricación de motores, turbinas, y partes para motores de combustión interna	28	0	1	2	0	0	0
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	11	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación de motocicletas y de sus partes y piezas	183	0	9	0	0	0	0
Educación de instituciones universitarias o de escuelas tecnológicas	212	0	15	1	0	1	0
Evaluación de riesgos y daños, y otras actividades de servicios auxiliares	13	0	2	2	1	0	0
Cultivo de especias y de plantas aromáticas y medicinales	8	0	0	1	1	0	0
Enseñanza deportiva y recreativa	268	0	19	0	0	0	0
Actividades de clubes deportivos	11	0	0	3	0	0	0
Otras instalaciones especializadas	82	0	8	0	0	0	0
Fabricación de juegos, juguetes y rompecabezas	32	0	1	1	0	0	0
Fabricación de otros artículos de papel y cartón	18	0	1	0	0	0	0
Actividades de producción de películas cinematográficas, videos, programas, anuncios y comerciales de televisión	146	0	53	0	0	0	0
Demolición	21	0	1	2	1	0	0
Fabricación de plaguicidas y otros productos químicos de uso agropecuario	32	0	1	0	0	0	0
Régimen de prima media con prestación definida (RPM)	53	0	3	1	0	0	0
Actividades de agencias de empleo	67	0	3	0	0	0	0
Fabricación de otros tipos de maquinaria y equipo de uso especial n.c.p.	5	0	0	1	0	0	0
Extracción de arcillas de uso industrial, caliza, caolín y bentonitas	32	0	1	0	0	0	0
Comercio al por mayor de equipo, partes y piezas electrónicos y de telecomunicaciones	18	0	1	1	0	0	0
Orden público y actividades de seguridad	18	0	1	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación de otros tipos de equipos y sus componentes n.c.p.	49	0	3	0	0	0	0
Fundición de metales no ferrosos	11	0	1	1	0	0	0
Portales Web	36	0	2	1	0	0	0
Comercio al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p.	143	0	7	0	0	0	0
Instalaciones de fontanería, calefacción y aire acondicionado	125	0	11	1	0	1	0
Comercio al por mayor de computadores, equipo periférico y programas de informática	12	0	1	2	1	0	0
Comercio al por menor realizado a través de internet	107	0	5	0	0	0	0
Otros servicios de reserva y actividades relacionadas	109	0	5	2	0	0	0
Transporte férreo de carga	24	0	1	1	0	0	0
Catering para eventos	108	0	5	0	0	0	0
Otras actividades de distribución de fondos	7	0	0	1	0	0	0
Actividades de atención residencial medicalizada de tipo general	65	0	3	0	0	0	0
Enseñanza cultural	95	0	11	1	0	0	0
Otros tipos de alojamiento n.c.p.	19	0	2	4	4	0	0
Otras actividades de asistencia social sin alojamiento	17	0	1	0	0	0	0
Otras actividades deportivas	23	0	3	0	0	0	0
Actividades de programación y transmisión en el servicio de radiodifusión sonora	420	0	138	0	0	1	0
Alquiler y arrendamiento de equipo recreativo y deportivo	53	0	2	7	5	0	0
Actividades de agencias de cobranza y oficinas de calificación crediticia	7	0	0	1	0	0	0
Transporte fluvial de pasajeros	5	0	0	0	0	0	0
Edición de libros	39	0	2	0	0	0	0
Otros trabajos de edición	16	0	1	0	0	0	0
Edición de periódicos, revistas y otras publicaciones periódicas	23	0	1	0	0	0	0
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	9,475	0	662	0	0	6	0
Fabricación de hornos, hogares y quemadores industriales	35	0	2	43	6	0	0
Actividades posteriores a la cosecha	7	0	0	1	0	0	0
Actividades de jardines botánicos, zoológicos y reservas naturales	17	0	1	0	0	0	0
Actividades financieras de fondos de empleados y otras formas asociativas del sector solidario	142	0	8	0	0	0	0
Creación musical	34	0	10	0	0	1	0
Actividades de detectives e investigadores privados	163	0	12	1	1	0	0
Edición de programas de informática (software)	22	0	1	2	0	0	0
Actividades de zonas de camping y parques para vehículos recreacionales	36	0	9	0	0	0	0
Elaboración y refinación de azúcar	755	0	65	1	0	0	0
Creación literaria	14	0	1	10	1	0	0
Alquiler de videos y discos	14	0	1	0	0	0	0
Servicios de seguros sociales de riesgos profesionales	28	0	22	0	0	1	1
Mantenimiento y reparación especializado de equipo electrónico y óptico	13	0	1	1	1	0	0
Pesca marítima	14	0	1	0	0	0	0
Actividades de postproducción de películas cinematográficas, videos, programas, anuncios y comerciales de televisión	15	0	1	0	0	0	0
Educación de la primera infancia	93	0	10	0	0	0	0
Fabricación de tejidos de punto y ganchillo	15	0	1	1	0	0	0
Actividades de centros de llamadas (Call center)	26	0	1	0	0	0	0
Otras actividades de espectáculos en vivo	6	0	0	0	0	0	0
Actividades de defensa	52	0	8	0	0	0	0
Actividades de los hogares individuales como empleadores de personal doméstico	4	0	0	0	0	0	0
Actividades de servicios de sistemas de seguridad	18	0	2	0	0	0	0
Actividades de parques de atracciones y parques temáticos	21	0	1	0	0	0	0
Educación tecnológica	6	0	1	0	0	0	0
Extracción de esmeraldas, piedras preciosas y semipreciosas	20	0	1	0	0	0	0
Transporte regular de pasajeros por vía terrestre	13	0	1	0	0	0	0
TOTAL OTRAS GARANTIAS	594,622	0	49,225	5,168	962	963	167
TOTAL CARTERA 2019	2,209,890	5	176,246	25,105	4,054	11,798	3,299

Nota 10 – Intereses y Otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de intereses y otras cuentas por cobrar:

	2020	2019
Intereses y componente financiero (1)	\$ 48.450	\$ 25.105
Pagos por cuenta de clientes	11.421	11.463
Comisiones	257	335
Anticipo a proveedores	391	13
Otras	5.264	9.217
Total otras cuentas por cobrar	\$ 40.860	\$ 38.780

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

	2020	2019
Saldo Inicial	\$ 7.353	\$ 6.182
Incremento a la Provisión	30.025	14.081
Castigos	(8.073)	(9.362)
Reintegro de Provisión	(4.383)	(3.548)
Saldo Final	\$ 24.922	\$ 7.353

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

	2020	**2019**

<tbl_r cells="3" ix="1" maxcspan="1" maxrspan="1" usedcols="3



Otras garantías - C riesgo apreciable
 Otras garantías - D riesgo significativo
Total intereses crédito consumo

760	225
1.648	487
\$ 41.462	\$ 20.381

Intereses crédito microcrédito
 Garantía idónea - A riesgo normal
 Garantía idónea - C riesgo apreciable
Total intereses crédito microcrédito

2020	2019
\$ 0	\$ 2
2	0
\$ 2	\$ 2

Intereses leasing comercial
 Garantía idónea - A riesgo normal
 Garantía idónea - B riesgo aceptable
 Garantía idónea - C riesgo apreciable
 Garantía idónea - D riesgo significativo
Total intereses leasing comercial

\$ 1.233	\$ 1.371
533	112
115	56
318	83
\$ 2.199	\$ 1.622

Intereses leasing consumo
 Garantía idónea - A riesgo normal
 Garantía idónea - B riesgo aceptable
 Garantía idónea - C riesgo apreciable
 Garantía idónea - D riesgo significativo
Total intereses leasing consumo

\$ 830	\$ 985
108	45
57	40
225	80
\$ 1.220	\$ 1.150

Intereses leasing microcrédito
 Garantía idónea - A riesgo normal
 Garantía idónea - B riesgo aceptable
 Garantía idónea - D riesgo significativo
Total intereses leasing microcrédito
Subtotal intereses

\$ 1	\$ 3
2	0
1	0
\$ 3	\$ 3
\$ 48.450	\$ 25.105

Menos provisión de intereses
 Provisión intereses crédito comercial
 Provisión intereses crédito consumo
 Provisión intereses crédito microcrédito
 Provisión intereses leasing comercial
 Provisión intereses leasing consumo
 Provisión intereses leasing microcrédito
 Provisión adicional de intereses CE022
Total provisiones de intereses

\$ (1.066)	\$ (308)
(12.148)	(3.308)
(2)	0
(748)	(279)
(385)	(159)
(1)	0
(7.247)	0
\$ (21.597)	\$ (4.054)
\$ 26.853	\$ 21.051

Total intereses

Nota 11 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

A diciembre 31 de 2020 y 2019, el Banco cuenta con activos no corrientes mantenidos para la venta.

A continuación, se presentan los saldos por este concepto

	2020	2019
Bienes recibidos en dación en pago		
Bienes muebles	\$ 2.938	\$ 1.051
Menos: Provisión	(143)	(69)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 2.795	\$ 982

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:

	2020	2019
Saldo inicial	69	151
Incremento a la Provisión de Bienes Recibidos en Pago	\$ 142	\$ 62
Reintegros de Provisión de Bienes Recibidos en Pago	(69)	(144)
Saldo Final	\$ 142	\$ 69

Nota 12 - Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo comprenden lo siguiente:

	2020	2019
Muebles y equipo	\$ 3.363	\$ 3.248
Equipo de computación	6.376	5.399
	9.739	8.647
Menos:		
Depreciación acumulada	\$ (6.663)	\$ (5.813)
Total propiedades y equipo	\$ 3.076	\$ 2.834

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 no existían restricciones legales y/o pignoraciones sobre estos activos, la depreciación cargada a los resultados del año terminado al 31 de diciembre de 2020 fue de \$1.045 (2019 \$1.213).

Para los años 2020 y 2019, no se registró deterioro.

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

**A diciembre 31 de 2020**

	Saldo Inicial	Adquisición	Bajas	Saldo Final
Muebles y equipo	\$ 3.248	\$ 141	\$ 24	\$ 3.365
Equipo de cómputo	5.399	1.164	189	6.374
	\$ 8.647	\$ 1.305	\$ 213	\$ 9.739

A diciembre 31 de 2019

	Saldo Inicial	Adquisición	Bajas	Saldo Final
Muebles y equipo	\$ 2.907	\$ 359	\$ 18	\$ 3.248
Equipo de cómputo	4.928	479	8	5.399
	\$ 7.835	\$ 838	\$ 26	\$ 8.647

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

A diciembre 31 de 2020

	Saldo Inicial	Depreciación	Bajas	Saldo Final
Muebles y equipo	\$ 2.342	\$ 182	\$ 21	\$ 2.503
Equipo de cómputo	3.471	864	174	4.160
	\$ 5.813	\$ 1.046	\$ 195	\$ 6.663

A diciembre 31 de 2019

	Saldo Inicial	Depreciación	Bajas	Saldo Final
Muebles y equipo	\$ 1.972	\$ 386	\$ 16	\$ 2.342
Equipo de cómputo	2.649	827	5	3.471
	\$ 4.621	\$ 1.213	\$ 21	\$ 5.813

Nota 13 - Derechos de Uso

El siguiente es el reconocimiento, depreciación y costo financiero resultado del reconocimiento de NIIF 16, así:

A 31 de diciembre de 2020

	Reconocimiento Derecho de Uso	Depreciación	Saldo activo	Costo Financiero	Saldo Pasivo
Derechos de Uso	\$ 12.522	\$ (4.650)	\$ 7.873	\$ 241	\$ (8.060)
	\$ 12.522	\$ (4.650)	\$ 7.873	\$ 241	\$ (8.060)

A 31 de diciembre de 2019

	Reconocimiento Derecho de Uso	Depreciación	Saldo activo	Costo Financiero	Saldo Pasivo
Derechos de Uso	\$ 10.020	\$ (2.437)	\$ 7.583	\$ 463	\$ (7.761)
	\$ 10.020	\$ (2.437)	\$ 7.583	\$ 463	\$ (7.761)

El Banco reconoció activos y pasivos por derecho de uso por valor de \$12.522 millones en el año 2020 mientras que en 2019 el monto ascendió a \$ 10.020, generando un impuesto diferido neto por valor de 62 millones en 2020 respecto a 58 millones generado en 2019.

Adicionalmente, se reconoce por gasto de depreciación de \$2.214 en 2020 respecto al año 2019 en el cual se reconoció \$2.436 y costo financiero por valor de \$241 millones para el 2020 y para el 2019 \$ 463 millones.

Durante el año 2020 se pagaron \$ 2.445 millones por concepto de cánones de arrendamiento. La incorporación de los derechos de uso de los activos derivados de los contratos de arrendamiento de locales y oficinas tienen un tiempo pendiente de descontar de tres años, los cuales se amortizarán de acuerdo al plazo establecido y la tasa de descuento fijada por el Banco.

Nota 14 - Activos intangibles

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

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 2.076	\$ 2.423
Adquisiciones	3.844	1.337
Amortizaciones	(3.002)	(1.684)
Saldo final	\$ 2.918	\$ 2.076

Nota 15 - Impuesto a las ganancias**a. Componentes del impuesto a las ganancias:**

El gasto por impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comprende lo siguiente:

	2020	2019
Impuesto de renta del período corriente	\$ 11.214	\$ 18.205
Descuento tributario ICA	(1.116)	(500)
Descuento tributario Donaciones	(223)	0
Subtotal	9.875	17.705
Impuesto diferido activo del año	130	(3.421)
Impuesto diferido pasivo del año	54	2.851
Total impuesto a las ganancias	\$ 10.059	\$ 17.135



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. La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2020 es del 32% más 4 puntos adicionales sobre la tarifa general.
- ii. De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2021, 2022 y siguientes es del 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 3% para el año 2021 y 2022.
- iii. Para el año 2020 la renta presuntiva es el 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2019 fue el 1,5%.
- iv. La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2021 y siguientes.
- v. La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%.
- vi. Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- vii. Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 6 años.
- viii. El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Descripción	2020	2019
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 26.119	\$ 49.631
Gasto por impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes (Año 2020 - 36% (32%+4%) y Año 2019 - 33%)	9.403	16.378
Gravamen a los movimientos financieros	706	584
Provisión redención de puntos	233	367
Gasto no deducible donaciones - Descuento Tributario	98	3
Impuestos y gravámenes	210	513
Otros Gastos no deducibles	77	422
Reintegro provisiones de impuestos y otras provisiones	(334)	(334)
Dividendos y participaciones	(8)	(8)
Diferencia de tasas impuesto diferido	(66)	(290)
Gasto no deducible ICA - Descuento Tributario	(260)	(500)
Total gasto impuesto sobre la renta del periodo	10.059	17.135
Tasa efectiva de tributación	38,52%	34,52%

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:

2020	2019
Impuesto de renta y complementarios	\$ 11.214
Industria y comercio	2.176
Impuesto a las ventas	4.829
Gravamen a los movimientos financieros	3.920
Impuesto al Consumo	24
Otros	603
Total impuestos	22.766
Utilidad sin impuestos y contribuciones	\$ 42.985
Tasa impositiva sin parafiscales y seguridad social	53,0%

2020	2019
Parafiscales	\$ 1.446
Seguridad social	3.868
Total impuestos	22.766
Total	28.080
Utilidad antes de impuestos y contribuciones	\$ 42.985
Tasa Impositiva con parafiscales, seguridad social e impuestos	65,3%
	53,1%

c. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 temporal:

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

	2019	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2020
Impuestos diferidos activos				
Partida ORI cobertura Swap	\$ 1.324	\$ 0	\$ (1.277)	\$ 47
Derechos uso Niif 16 (ID débito)	2.662	(58)	0	2.604
Descuentos tributarios	759	(72)	0	687
Total impuesto diferido activo	\$ 4.745	\$ (130)	\$ (1277)	\$ 3.338

	2018	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2019
Impuestos diferidos activos				
Partida ORI cobertura Swap	\$ 0	\$ 0	\$ 1.324	\$ 1.324
Derechos uso Niif 16 (ID débito)	0	2.662	0	2.662
Descuentos tributarios	0	759	0	759
Total impuesto diferido activo	\$ 0	\$ 3.421	\$ 1.324	\$ 4.745

	2019	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2020
Impuestos diferidos pasivos				
Acciones Credibanco	\$ (141)	\$ 0	\$ 12	\$ (129)
Crédito IFC I y II	(383)	(116)	0	(499)
Crédito IFC II	(1.189)	0	1.107	(82)
Derechos uso Niif 16 (ID cr)	(2.604)	61	0	(2.543)
Total impuesto diferido pasivo	\$ (4.317)	\$ (55)	\$ 1.119	\$ (3.253)
Total impuesto diferido activo	\$ 428	\$ (185)	\$ (158)	\$ 85

	2018	Valor Acreditado (cargado) a resultados	2019	Valor Acreditado (cargado) a ORI
Impuestos diferidos pasivos				
Acciones Credibanco	\$ (122)	\$ 0	\$ (19)	\$ (141)
Crédito IFC II cobertura	0	0	(1.189)	(1.189)
Derechos uso Niif 16 (ID cr)	0	(2.604)	0	(2.604)
Crédito IFC I y II	(137)	(246)	0	(383)
Total impuesto diferido pasivo	\$ (259)	\$ (2.850)	\$ (1.208)	\$ (4.317)

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 2020:

	2020			2019		
	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos
Instrumentos financieros medidos al valor razonable	\$ (116)	12	(104)	\$ 186	(19)	167
Cobertura con derivados de flujos de efectivo	(155)	46	(109)	0	0	0
Cobertura con derivados de flujos de efectivo	723	(217)	506	(450)	135	(315)
Total	\$ 452	(158)	293	\$ (264)	116	(148)

f. Pasivo por impuesto a las ganancias

Valor a pagar impuesto de renta y complementarios:

	2020	2019
Impuesto de renta	\$ 11.214	\$ 18.205
Menos anticipo sobretasa	(2.192)	0
Menos autorretenciones y retenciones	(16.156)	(17.490)
Menos saldo a favor año anterior	0	(93)
Descuento tributario IVA en activos reales productivos	(41)	(92)
Descuento tributario donaciones	(223)	0
Descuento tributario ICA	(1.116)	(500)
Saldo a pagar/ (a Favor) impuesto de renta y complementarios	\$ (8.515)	\$ 30



g. Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas – CINIIF 23

Para los Estados de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 Ley 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el decreto 2120 de 2017, Banco Finandina preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos ubicados en zona franca durante 2019.

Aunque el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2020 se encuentra en preparación, no se anticipan cambios significativos frente al año anterior que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco (Sucursal).

i. Inexequibilidad de la Ley de financiamiento 1943 de 2018

La corte constitucional declaró inexequible toda la ley 1943, esta decisión producirá efectos a partir del 01 de enero de 2020; así mismo, la corte constitucional declaró inexequible el párrafo 7 del artículo 80 de esta misma ley, que establecía los puntos adicionales que debían calcular las entidades financieras en el impuesto de renta para los años 2019, 2020 y 2021 (4%, 3% y 3% respectivamente)

Nota 16 - Pasivos financieros a costo amortizado

Depósitos de clientes

Dada la pandemia, en el 2020 no se colocaron bonos por ende el Banco disminuyó el saldo en un 50%, sin embargo; los otros depósitos recibidos de los clientes si aumentaron su saldo; las cuentas de ahorro crecieron un 25% y los CDTs un 1%. A continuación, se resumen estos saldos:

	2020	2019
Cuentas Corrientes	\$ 3	\$ 3
Cuentas de Ahorro	78.934	62.905
Certificados de Depósito a Término (1)	1.074.766	1.061.959
Bonos ordinarios mayores a 18 meses	248.800	494.995
Exigibilidades	16.030	13.947
Total depósitos clientes	\$ 1.418.533	\$ 1.633.809

1) 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:

	2020	2019
Menos de seis meses	\$ 126.143	\$ 172.432
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	337.283	345.240
Mayores a 12 meses y menores de 18 meses	230.099	140.950
Igual o superior a 18 meses	370.632	392.188
Intereses por pagar	10.609	11.149
Total CDTS	\$ 1.074.766	\$ 1.061.959

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 78% en relación con el 80% del año anterior. El Banco procura alargar la captación de sus CDTs:

A 31 de diciembre de 2020							
Año	2021	2022	2023	2024	2025	2027	Total
Certificado de depósito a término	836.945	112.972	7.353	98.363	10.070	9.063	1.074.766
% de maduración	77,87%	10,51%	0,68%	9,15%	0,94%	0,84%	100,00%

A 31 de diciembre de 2019						
Año	2020	2021	2022	2024	2027	Total
Certificado de depósito a término	851.658	104.306	46.929	49.677	9.089	1.061.959
% de maduración	80,20%	9,85%	4,42%	4,68%	0,85%	100,00%

Títulos de inversión en circulación

Los títulos de inversión al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a bonos ordinarios, con plazo igual o superior a 18 meses. El movimiento del valor nominal en bonos fue el siguiente:

	2020	2019
Saldo inicial	491.750	592.755
Redenciones décima Sexta (7 ^a Emisión Programa)	(173.000)	0
Redenciones décima quinta (6 ^a Emisión Programa)	(70.750)	(99.005)
Redenciones décima cuarta (5 ^a Emisión Programa)	0	(2.000)
Total	\$ 248.000	\$ 491.750



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 \$1.600 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, 78 y 92 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 \$1.395.768 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:	248.000
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, Itaú Fiduciaria S,A,
Representante Legal de los Tenedores de Bonos:	Deceval
Administrador de la emisión:	AA+ por BRC Investor Services S,A
Calificación:	Garantía General del Banco, Deceval
Garantías:	
Administrador de la emisión:	

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

Las condiciones faciales de los saldos en circulación son los siguientes:

Emisión	Saldo en Circulación	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Periodicidad pago de Intereses	Tasa
Sexta	21.000	27/10/2016	27/04/2022	TV	IPC + 3.50%
Sétima	27.000	23/11/2017	23/05/2021	MV	IBR + 1,89%
Octava	84.596	27/11/2018	27/11/2021	TV	IPC + 2.74%
	75.535	27/11/2018	27/11/2021	MV	IBR + 1.50%
	39.869	27/11/2018	27/11/2023	TV	IPC + 3.39%
Total	248.000				

Maduración del capital de las emisiones de bonos

Año	A 31 de diciembre 2020				Total
	2021	2022	2023		
Vencimientos de Bonos	187.536	21.203	40.061	248.800	
% de maduración	75,38%	8,52%	16,10%	100.00%	

Año	A 31 de diciembre de 2019				Total
	2020	2021	2022	2023	
Vencimientos de Bonos	245.848	187.737	21.271	40.139	494.995
% de maduración	49,67%	37,93%	4,30%	8,11%	100,00%

Obligaciones financieras y créditos con entidades multilaterales

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

	2020	2019
Banco de Comercio Exterior (1)	\$ 165.216	\$ 146.910
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	273	920
Operaciones Repo Banco República	100	0
Fondos Interbancarios	0	27.016
Créditos con entidades multilaterales (2)	170.298	104.083
Total obligaciones financieras y créditos con entidades multilaterales	\$ 335.887	\$ 278.929

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

(1) El Banco estratégicamente realiza operaciones de fondeo en redescuentos a largo plazo, más de 5 años, que permiten mitigar el riesgo de liquidez al machar los créditos originados con estas posiciones.

(2) Créditos contratados con la Corporación Financiera Internacional (IFC), de largo plazo (5 años), en moneda legal y moneda extranjera, indexados a tasa variable referenciada la tasa de interés del IBR. Las obligaciones cuentan 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

La adecuada distribución y atomización de los vencimientos de los diferentes instrumentos, permiten mantener una estructura adecuada que mitiga el riesgo de liquidez:



Año	A 31 de diciembre de 2020								
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2029	Total
Banco de Comercio Exterior	2.589	6.265	27.113	49.603	76.692	2.877	34	43	165.216
Operaciones Repo Banco República	100	0	0	0	0	0	0	0	100
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	133	140	0	0	0	0	0	0	273
Créditos con entidades multilaterales	29.570	51.174	51.174	38.380	0	0	0	0	170.298
Total	5.779	57.579	78.287	53.441	76.692	2.877	34	43	335.887
% Maduración	2,10%	20,96%	28,50%	19,45%	27,92%	1,05%	0,01%	0,02%	100,00%

Año	A 31 de diciembre de 2019							
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	
Banco de Comercio Exterior	2.767	6.817	12.426	36.660	78.050	10.143	47	146.910
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	220	472	228	0	0	0	0	920
Créditos con entidades multilaterales	22.956	13.215	26.428	26.428	15.056	0	0	104.083
Total	25.943	20.504	39.082	63.088	93.106	10.143	47	251.913
% Maduración	10,00%	8,00%	16,00%	25,00%	37,00%	4,00%	0,00%	100,00%

El movimiento de los saldos que componen el Estado de Situación Financiera respecto a créditos y obligaciones financieras, es el siguiente:

Créditos con Entidades Multilaterales	2020		2019	
Saldo inicial		104.083		53.504
(+) Nuevos desembolsos		85.286		85.893
(-) Pagos / Amortizaciones		(19.072)		(35.314)
Subtotal		170.297		104.083
+ / - Efecto de cobertura		(563)		4.415
Saldo Neto Créditos con Entidades Multilaterales		169.734		108.498

Redescuentos	2020		2019	
Saldo inicial		147.830		104.489
(+) Nuevos desembolsos		153.948		115.108
(-) Pagos / Amortizaciones		(136.189)		(71.767)
Total Redescuentos		165.589		147.830

Nota 17 - Cobertura y Derivados

A continuación, se muestra el detalle correspondiente a la cobertura sobre el crédito en moneda extranjera adquirido a la IFC, el cual mediante la constitución de un derivado con esa misma entidad se convirtió a pesos e IBR:

	2020	2019
Posición Activa		
Swap de cobertura derechos	\$ 183.473	\$ 0
Swap de cobertura Obligación	(182.910)	0
Posición Pasiva		
Swap de cobertura derechos	\$ 0	\$ (89.005)
Swap de cobertura Obligación	0	93.420
Total obligaciones financieras	\$ 563	\$ 4.415

Las posiciones se valoran con la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al cierre de 2020, el valor de la obligación incluyendo el efecto de valoración a precios de mercado (capital e intereses al IBR+3,02%) equivale a \$183.473; en cuanto al derecho, los intereses se encuentran estimadas a una tasa LIBOR + 2,55 que influyen en la determinación del valor presente de este derivado por valor de \$182.910.

Este impacto genera un reconocimiento neto en el patrimonio por efecto de cobertura por valor de \$563, este valor incluye el efecto del ajuste por riesgo de crédito generado por el reconocimiento de DVA (Debit Valuation Adjustment).⁷ (Ver nota 21).

Nota 18 - Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	2020	2019
Comisiones	\$ 1.706	\$ 2.440
Honorarios	671	576
Impuestos	1.378	1.518
Gravamen al movimiento financiero	111	27
Impuesto a las ventas	1.049	1.177
Proveedores	4.645	3.486
Prima seguro de depósito	1.779	1.688
Retenciones en la fuente y aportes laborales	3.298	3.345

⁷ Capítulo XVIII Circular Básica Contable y Financiera Numeral 7.2.3 "Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, y de revelación y reporte de información a la SFC las entidades vigiladas deben incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ('libre de riesgo') de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tengan en sus portafolios."



	2020	2019
Seguros por pagar (1)	17.334	19.024
Ingresos anticipados	3.085	3.040
Abonos para aplicar cartera	7.351	2.854
Cheques girados no cobrados	964	1.110
Transferencias electrónicas	11.907	7.749
Derechos de uso	8.060	7.761
Saldos a favor identificados	2.006	422
Fondo Nacional de garantías	3.046	0
Diversos	3.500	2.470
Subtotal	\$ 71.890	\$ 58.687
Beneficios a empleados (2)	2.866	3.509
Total cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 74.756	\$ 62.196

(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:

	2020	2019
Cesantías consolidadas	1.632	1.830
Intereses sobre cesantías	192	207
Vacaciones consolidadas	1.042	1.472
Total	\$ 2.866	\$ 3.509

Nota 19 - 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 2020y 2019 están compuesto por 5.394.543.271 acciones

	2020	2019
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 20 - Reservas

Las reservas al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2020	2019
Reserva legal	\$ 250.134	\$ 234.134
Reserva Ocasional para Capital de trabajo	16.171	0
Reserva Ocasional donación obras sociales	1.000	1.000
Reserva Ocasional para desarrollo sostenible	325	0
Total Reservas	\$ 267.630	\$ 235.134

Nota 21 - Ganancias o pérdidas no realizadas ORI

	2020	2019
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable (1)	\$ 1.293	\$ 1.409
Impuesto a las ganancias instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	(129)	(141)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo (2)	117	(450)
Impuesto a las ganancias cobertura con derivados de flujo de efectivo	(35)	135
Total Ganancias o pérdidas ORI	\$ 1.246	\$ 953

- (1) Corresponde a la valoración de las acciones de Credibanco S.A., estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A.
- (2) Corresponde al reconocimiento de la valoración del derivado a precios de mercado del crédito en moneda extranjera adquirido a la IFC por valor de \$563 (Ver nota 17). Así mismo, este rubro se encuentra afectado por la diferencia en cambio del crédito reconocida a la TRM de cierre de ejercicio por valor de \$446, generando un efecto neto positivo de \$117.

Nota 22- 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 2020

	COD	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Compañías Vinculadas	CV	10.379	10.498	10.779	7.717
Miembros de la Junta Directiva	MJD	170	129	4	317
Administradores	AD	23	721	3	1.807
		\$ 10.573	\$ 11.349	\$ 10.785	\$ 9.842

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Compañías Vinculadas	74	4.111	26.403	7.430
Miembros de la Junta Directiva	68	12	10	284
Administradores	69	680	31	1.727
	\$ 211	\$ 4.803	\$ 26.444	\$ 9.441

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2020 y 201 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 3º de la Ley 45 de 1990,

Operaciones con directores y administradores

En el año 2020 y 2019, 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 2020 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 23 - Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda

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

	2020	2019
Cartera de consumo	\$ 189.832	\$ 217.913
Cartera comercial	12.759	17.700
Cartera microcrédito	8	29
Libranza	15.568	15.987
Tarjeta de crédito	19.331	21.120
Libre inversión	50.170	41.811
Redescontados	21.568	22.254
Mora y sanciones por incumplimiento	5.524	7.777
Total Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	\$ 314.760	\$ 344.591
	2020	2019
Ingresos portafolio de inversiones	\$ 2.956	\$ 1.324
Total valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado	\$ 2.956	\$ 1.324
	2020	2019
Ingresos rendimientos depósitos a la vista	\$ 5.419	\$ 5.128
Ingresos operaciones monetarias	332	380
Total ingreso Otros Intereses	\$ 5.751	\$ 5.508
Total Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda	\$ 323.467	\$ 351.423

Nota 24 - Gastos por intereses

	2020	2019
Depósito clientes	\$ 59.202	\$ 59.702
Obligaciones financieras	21.698	15.129
Títulos de inversión	21.195	37.060
Total gastos por intereses	\$ 102.095	\$ 111.891

Nota 25 - Deterioro activos financieros y recuperación de cartera

	2020	2019
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	\$ 128.076	\$ 121.477
Recuperaciones de cartera	(18.670)	(36.774)
Total deterioro activos financieros y recuperación de cartera	\$ 109.406	\$ 84.703



Nota 26 - Ingresos por comisiones y otros servicios

	2020	2019
Seguros	\$ 32.014	\$ 32.990
Tarjeta	7.634	6.645
Comisiones otorgamiento de crédito	2.507	3.988
Levantamiento de prenda	915	1.856
	\$ 43.070	\$ 45.479

Nota 27- Gastos por comisiones y otros servicios

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

	2020	2019
Captaciones	\$ 1.277	\$ 1.191
Servicios bancarios	910	1.119
Comisiones tesorería	1.053	485
Otras comisiones	22	8
Total Gastos por comisiones y otros servicios	\$ 3.262	\$ 2.803

Nota 28 - Otros ingresos

Los otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2020	2019
Otras recuperaciones (1)	\$ 4.999	\$ 5.127
Aprovechamientos	3	33
Mantenidos para la venta	365	775
Dividendos y participaciones	23	24
Sanciones artículo 731 C.C	30	77
Total otros ingresos	\$ 5.420	\$ 6.036

(1) El detalle de otras recuperaciones corresponde a:

	2020	2019
Recuperación riesgo operativo	\$ 0	\$ 61
Prima seguro de depósito	460	560
Recuperación gastos de períodos anteriores	25	79
Recuperación provisiones litigios	47	0
Levantamiento de prenda	1.475	1.696
Reintegro sistema de fidelización de clientes	777	890
Otras recuperaciones (2)	2.215	1.841
	\$ 4.999	\$ 5.127

(2) En el año 2020, el Banco recibió la suma de 1.200 millones correspondientes a la reclamación de siniestro gestionado



Nota 29 - Otros gastos

	2020	2019
Gastos de personal	\$ 40.843	\$ 44.392
Colocaciones (1)	20.010	34.417
Honorarios	7.206	7.214
Impuestos	6.740	6.724
Iva gastos comunes	4.829	4.905
Seguros	4.285	3.956
Relaciones públicas (2)	3.888	6.390
Deuda perdida sin valor	3.876	1.336
Procesamiento electrónico de datos	3.703	3.257
Servicios temporales	3.504	6.240
Amortizaciones	3.002	1.684
Tarjeta	2.737	2.700
Transporte	2.358	3.000
Información comercial	2.303	2.210
Derechos de uso	2.214	2.436
Contribuciones y afiliaciones	2.071	1.654
Otros arrendamientos	2.042	2.336
Servicios públicos	2.020	2.552
Publicidad y propaganda	1.962	3.888
Portes y cables	1.768	2.038
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	1.261	618
Mantenimiento equipo de cómputo y otras reparaciones	1.116	1.165
Depreciaciones	1.046	1.213
Otros gastos agrupados por cuantía inferior a \$1.000 mill.	6.291	7.588
Total Otros gastos	\$ 131.075	\$ 153.910

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

(2) El detalle de relaciones públicas corresponde a:

	2020	2019
Otras Relaciones Públicas	\$ 563	\$ 1.074
Gastos Sistema de Fidelización de Clientes	3.325	5.316
Total Relaciones Publicas	\$ 3.888	\$ 6.390

Nota 30- Relación de activos de riesgo a patrimonio

Al 31 de diciembre el Banco presentaba los siguientes indicadores:

	2020	2019
Patrimonio técnico adecuado	\$ 308.325	\$ 301.578
Patrimonio básico ordinario	301.076	285.576
Patrimonio adicional	7.249	16.002
Base patrimonio técnico		
Ponderación de activos y contingencias		
Categoría II	6.112	3.633
Categoría IV	1.949.638	2.116.775
	\$ 1.955.750	\$ 2.120.408
Índice de solvencia total	15,38%	14,22%
Índice de solvencia básica	15,75%	13,47%
Activos de riesgo/ patrimonio técnico	6 Veces	7 Veces
Margen crecimiento en activos de riesgo	75,15%	58,01%
Exposición por riesgo de mercado	205	9

Nota 31 - 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 87% del activo total; un 7% 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, y un 3,6% 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 y 10).

La operación del Banco se centra en el negocio de financiación de cartera, que representan el 97% de los ingresos totales, en los cuales predomina la originación de cartera de consumo distribuidas a personas naturales empleadas e independientes. Finandina no desarrolla el negocio de banca comercial ni de carga y transporte especializado. Así mismo, no incursiona en operaciones especulativas de tesorería ni de profundización en el mercado de valores; por lo tanto, de acuerdo con el análisis y conforme lo estipulado en la NIIF 8, el Banco cuenta con un único segmento



de operación con el cual la máxima autoridad toma decisiones La información y revelación por el segmento general del Banco se podrá consultar en las notas número 8,9 y 23 del presente informe.

Nota 32 - Eventos subsecuentes

Entre la fecha de los estados financieros a 31 de diciembre de 2020, 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.

ARTICULO 446 DEL CODIGO DE COMERCIO (Cifras en millones de pesos)

Para dar cumplimiento a los literales c, e y f del artículo 446 del Código de Comercio, Banco Finandina informa que:

- No posee en el exterior dineros y otros bienes, ni obligaciones en moneda extranjera,
- Se realizaron las siguientes donaciones:

BENEFICIARIO	VALOR
FUNDACION SANTA FE DE BOGOTA	417
FUNDACION BANCO ARQUIDIOCESANO DE ALIMENTOS	300
UNIVERSIDAD DE LA SABANA	70
ASOCIACION PROMOTORA DE VIDA APOSTOLICA	68
UNIVERSIDAD DE LOS ANDES	35
LA FEDERACION DE LOTERIAS Y ENTIDADES PUBLICAS	3
TOTAL	\$ 893

EROGACIONES A DIRECTIVOS, MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA Y GESTORES (Art. 446 numeral 3)

Nombre	Honorarios Junta Directiva	Salario Integral	Incentivos	Prima Extralegal No Prestacional	Vacaciones	Otros	Total
Administradores	0	1.339	245	50	58	115	1.807
Directores	317	0	0	0	0	0	317
TOTAL	317	1.339	245	50	58	115	2.124

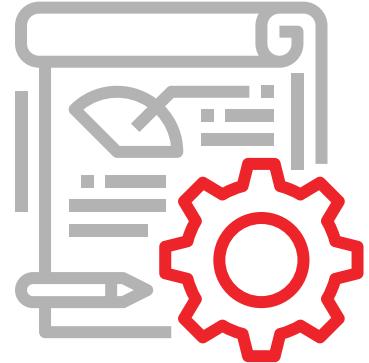


INFORME DE GESTIÓN **SOSTENIBLE**



Banco
Finandina

SOSTENIBLE
Y SOCIALMENTE RESPONSABLE
SOMOS UN
Banco
Digital



Sobre este informe

Banco Finandina presenta en el siguiente capítulo, su Informe de gestión sostenible para el año terminado en 2020, documento que incorpora las principales revelaciones sobre el desempeño económico, social y ambiental gestionado por la Compañía, la cual desarrolla su objeto social y operación en Colombia.

Este reporte ha sido formalmente revisado y aprobado por la Administración y es publicado de manera anual. Los estados financieros emitidos bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron auditados por un tercero independiente, la firma KPMG en calidad de Revisor Fiscal.

La versión digital del Informe se encuentra en la página web de la compañía www.bancofinandina.com, de igual forma, para cualquier consulta o información adicional, pueden remitirnos sus inquietudes o comentarios al correo electrónico atencionalinversionista@bancofinandina.com.



Mensaje del Gerente General

Promover acciones, políticas y estrategias encaminadas a mitigar el impacto, que producto de nuestra operación se genera en la huella de carbono, han sido pilares fundamentales que se han incorporado y consolidado a lo largo de varios años en el desarrollo estratégico de la Compañía.

Es así como el modelo de negocio del Banco, se centra en la atención y ofrecimiento de servicios financieros en cualquier lugar del territorio colombiano, sin que ello conlleve la necesidad de contar con espacios físicos en las diferentes ciudades o municipios del País. De esta forma, los clientes pueden autogestionarse, mediante el uso de canales digitales de atención como el internet, la aplicación móvil (App Finandina), sistemas de chat, videollamada y un robusto centro de contacto telefónico. Estas funcionalidades están disponibles durante las 24 horas y todos los días del año, permitiendo, que alrededor de esta estrategia se desencadene una exitosa cadena de valor, que contribuye a reducir la contaminación

del medio ambiente. Es así, como se evitan innumerables recorridos y desplazamientos por parte de ejecutivos comerciales, clientes y mensajeros; se elimina el uso de papel, tóner de impresión, espacios de archivo, parqueaderos, oficinas, mobiliario, servicios públicos, entre otros procesos administrativos. En la actualidad, más del 60% de los negocios de crédito y un 80% de las cuentas de ahorro, se operan por estos medios. Mientras que los procesos de servicio al consumidor y cobranza alcanzan más de un 95% de gestión.

Coherente con el desarrollo de su modelo sostenible, el Banco migró desde 2015 su operación administrativa a las afueras de Bogotá, promoviendo con ello, desplazamientos muy cortos de su fuerza laboral, el desarrollo de la movilidad compartida y de sistemas de transporte limpios, contribuyendo con ello a mejorar la movilidad y mitigar los efectos de la contaminación de la ciudad. Así mismo, la nueva dirección general, se adecuó con cuantiosas inversiones para garantizar oficinas



amigables del medio ambiente, dando priorización al uso de iluminación natural, soportada con sistemas 100% LED, la adaptación de un sistema eficiente para el tratamiento de aguas residuales y mecanismos de ahorro de agua en el uso de baños, con una amplia disposición de espacios compartidos y lúdicos para contribuir al bienestar, salud y productividad de los empleados, como gimnasio, sala de juegos, campos deportivos, enfermería, zona de lactancia, casino, cafetería, parqueaderos, terrazas, kioscos y zonas verdes de descanso. Desde su llegada al municipio de Chía, Finandina ha logrado posicionarse como una de las más importantes empresas empleadoras de la sábana norte, donde se mantienen contratadas a cerca de 600 personas de la zona, con un amplio número de funcionarios residentes del sector, así como también de Cajicá, Zipaquirá, Tabio, Sopó y otros lugares de Cundinamarca e incluso Boyacá, que pertenecen a sectores económicos especiales, contribuyendo así a generar nuevas oportunidades, formación y desarrollo a las personas menos favorecidas de estos lugares, donde se resalta la amplia contratación de mujeres, que en la actualidad representan más del 60% de la planta, la gran mayoría madres cabeza de familia.

Finalmente, la atención personaliza de nuestros clientes, se ha desarrollado históricamente en tan sólo 11 oficinas distribuidas en las principales ciudades del País. Finandina, promueve un modelo de atención comercial eficiente, que le permite con el apoyo de la tecnología y conexión permanente a su centro operativo ubicado en la dirección general, gestionar sus negocios en los lugares donde los clientes toman sus decisiones financieras, con atención personalizada y directa en los concesionarios de vehículos, empresas, oficinas y hogares, reduciendo también los desplazamientos, con alternativas de autogestión y digitalización en el desarrollo de sus operaciones. Finandina se ha caracterizado a lo largo de varios años en mitigar el impacto de la generación de la huella de carbono eliminando el consumo de papel y

uso de impresoras mediante la automatización de procesos; incentivando la colocación de productos digitales, con alternativas de financiación especiales para la adquisición de vehículos eléctricos, híbridos y de transporte eficiente.

En medio de las exigencias y retos que demandó la atención de la coyuntura, Finandina desarrolló exitosas estrategias para garantizar la continuidad y sostenibilidad del negocio, proteger la salud de los colaboradores, y mantener disposición permanente al cliente, con acceso a diferentes productos financieros durante las 24 horas del día.

Una de las premisas del Banco en 2020, se centró en gestionar la operación de los colaboradores desde su hogar promoviendo el "trabajo en casa", siendo este uno de los paradigmas que logró vencer la pandemia. Más del 90% de los funcionarios estratégicos y de soporte mantienen desempeñando sus actividades de esta forma, mitigando con ello la propagación del contagio, protegiendo su salud y la de su núcleo familiar y social cercano. Las oficinas de atención a clientes, así como la Dirección General, fueron adecuadas para que los clientes y colaboradores que tuvieran la necesidad de asistir presencialmente a estas instalaciones, encontraran las mejores condiciones de bioseguridad. De esta forma, se realizaron cuantiosas inversiones para adaptar los sistemas de baños con sensores para evitar el contacto de superficies; se instalaron plataformas de desinfección; separadores acrílicos para las zonas de servicio; señalización para promocionar la prevención, distanciamiento y el autocuidado; así como un inventario de tapabocas, geles y otros elementos de sanidad que brindan seguridad y tranquilidad a los visitantes.

La Asamblea General de Accionistas en su sesión de marzo de 2020, aprobó la disposición permanente de un porcentaje de las utilidades generadas, para que con ello se ejecutaran

donaciones e inversiones de desarrollo sostenible. Finandina benefició a diferentes fundaciones desembolsando recursos por más de 894 millones de pesos, para apoyar la atención de la crisis sanitaria producida por el virus covid-19, mediante la adquisición de ventiladores y respiradores mecánicos, pruebas de detección de la enfermedad, mercados y distribución de huevos a los segmentos menos favorecidos y más impactadas por la emergencia. Finandina también aportó el 1% de los dineros que se captaron a través de un nuevo producto de CDTs (#CDTquedateencasa), con el cual donó a la Universidad de los Andes valores adicionales para realizar nuevas pruebas de detección. Los empleados del Banco se sumaron a estas iniciativas y con sus propios recursos entregaron más de 1500 mercados a las familias más afectadas en las zonas de influencia operativa.

Planes para 2021:

El compromiso del Banco en términos de la Sostenibilidad y Medio Ambiente descrito anteriormente, así como la adopción de la herramienta de gestión sostenible B Impact Assessment avalada por Naciones Unidas en 2019, le permitió a Finandina cumplir las metas relacionadas con los objetivos de desarrollo sostenible establecidas para 2020 e iniciar así el proceso de certificación internacional de sostenibilidad corporativa B, distinción internacional que ostentan las entidades que generan un impacto positivo en esta materia. De esta forma, se espera que al finalizar el año, Finandina sea la primera entidad bancaria en Colombia que cuente con este sello internacional.

Adicionalmente, la Asamblea General de Accionistas, aprobó la modificación de sus estatutos para incorporar la denominación de Banco Finandina como entidad de beneficio e interés colectivo (BIC) en los términos de la Ley 1901 del 18 de junio de 2018. De esta forma, se

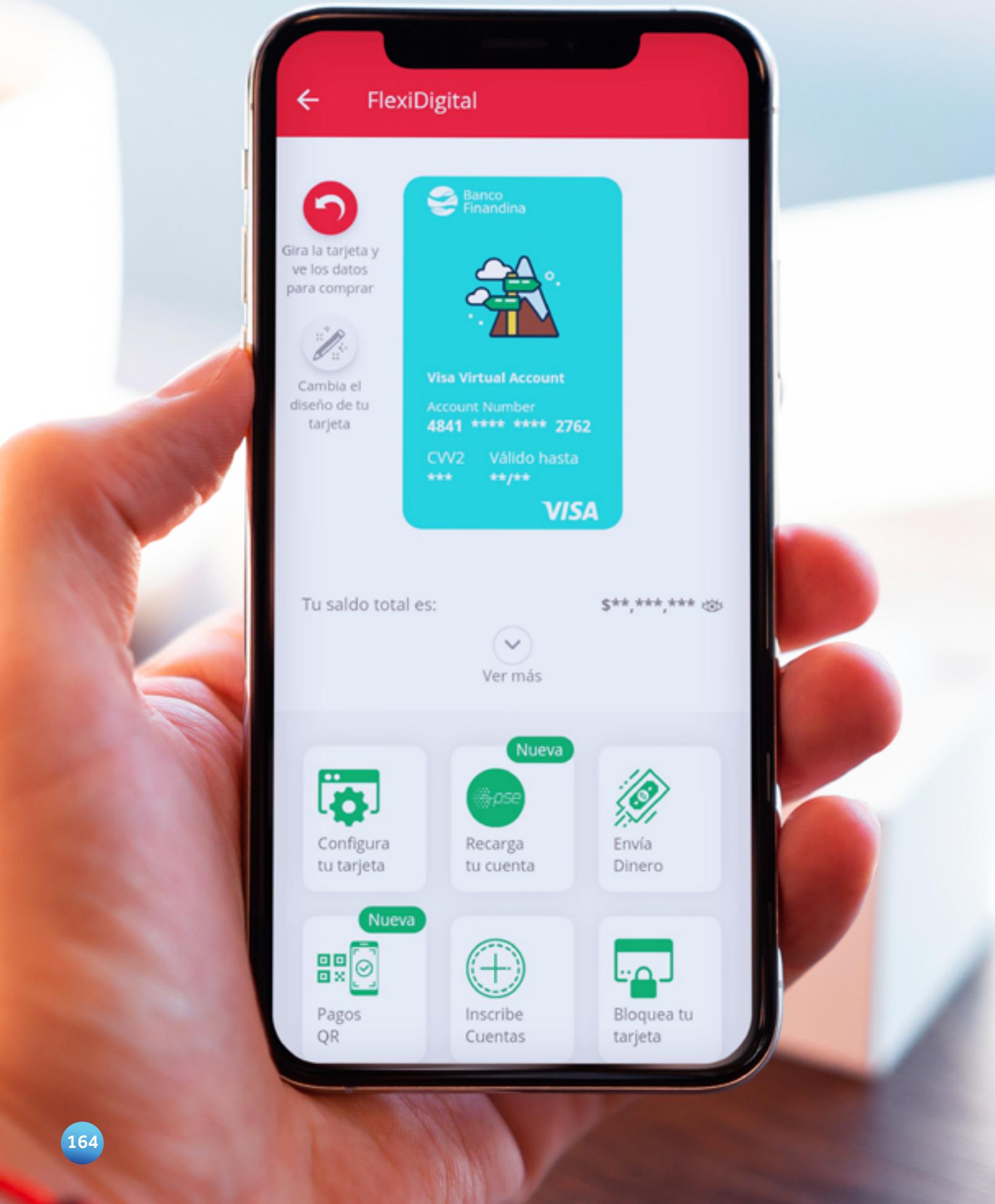
consolida la estrategia de sostenibilidad con un compromiso formal visible a todos los grupos de interés, en los cuales promueve entre otros aspectos, la contratación de servicios de empresas de origen local o que pertenezcan a minorías vulnerables, programas de formación técnica o desarrollo profesional a sus trabajadores, utilizar sistemas de iluminación energéticamente eficientes y otorgar incentivos a los trabajadores y clientes para promover el uso de medios de transporte ambientalmente sostenibles, evaluar las emisiones de gases invernadero generadas por su actividad empresarial, incentivar las actividades de voluntariado y crear alianzas con fundaciones que apoyen obras sociales en interés de la comunidad, expedir normas internas en las que se consignen valores y comportamientos que se esperan sean aplicados y asumidos por los trabajadores en desarrollo de sus actividades, divulgar a sus trabajadores los estados financieros.

El Banco incursionará en la emisión de bonos verdes en 2021, y aumentará con ello la participación en la financiación de vehículos híbridos, eléctricos, así como de energías y sistemas de combustión más eficientes. El desarrollo de las cuentas de ahorro y tarjetas de crédito digital, permitirán acceder a nuevos segmentos y mantener una diversificación en los diferentes segmentos de la economía. Se mantendrán estrategias para fortalecer el sistema de sostenibilidad definido por el Banco, el cual será medido a través de indicadores de gestión con seguimiento riguroso por parte de la administración.

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

Cordialmente,

ORLANDO FORERO GOMEZ
Gerente General



Acerca de Banco Finandina

Banco Finandina es un Banco con un equipo humano, que a través del uso de la tecnología y la información, ofrece siempre una experiencia ágil, fácil y segura. Somos un Banco que ofrece soluciones financieras de una manera diferente, con un crecimiento constante y sostenible avalado en más de 43 años de experiencia.

Ofrecemos un completo portafolio de productos y servicios que incluyen la financiación de soluciones de transporte, donde predomina la colocación de recursos para la compra de vehículos nuevos con características y mecanismos eficientes de combustión e impacto ambiental, así como una línea especial para automóviles usados de modelos recientes. El apoyo para el sector productivo y el agro, se desarrolla en negocios de crédito y leasing para maquinaria agrícola y amarilla, plan mayor para concesionarios y factoring para empresas. El negocio del Banco se centra en desarrollar productos de consumo, que se habilitan para que las personas asalariadas e independientes pertenecientes a los diferentes

estratos y segmentos de la economía, obtengan créditos de libre inversión, tarjetas de crédito y libranza bajo modelos tradicionales y digitales, que se aperturan y disfrutan en minutos, así como una amplia gama de opciones para que los ahorradores puedan cumplir sus sueños personales y familiares, mediante el uso de cuentas de ahorro que no exigen saldos mínimos de apertura y no generan comisiones para los usuarios, y certificados de depósito a término fijo (CDTS) que gozan de los más altos estándares de calificación de riesgo de crédito otorgados por BRC Standard and Poor's y rentabilidades superiores a las registradas por el promedio de la industria bancaria.



Nuestro portafolio



Crédito y Leasing para vehículos particulares



Crédito y Leasing para camiones y transporte público



Factoring y Plan Mayor



Crédito y Leasing para maquinaria amarilla y agrícola



Crédito de Libranzas



Tarjeta de Crédito persona natural



Tarjeta Débito



Tarjeta de Crédito Empresarial



Crédito de Libre Inversión



Cuentas de Ahorro para transar y para ahorrar



Ahorro Empresarial y Oficial



CDT's

Digitales



CDT Digital



Tarjeta de Crédito Digital



Cuenta de Ahorros FlexiDigital



Crédito PrestaDigital

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 2020 es de 700 (882 en 2019). Prestamos asistencia a nuestros clientes en 8 ciudades principales y 154 municipios de Colombia a través de 11 oficinas bancarias y nuestra propia plataforma digital, a domicilio y telefónica.



Contamos con nuestra red de oficinas en las 9 principales ciudades del país.

Chía | Bogotá | Bucaramanga | Cali | Villavicencio | Ibagué | Medellín | Barranquilla | Pereira



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.

Gobierno Corporativo de Sostenibilidad

El Banco ha instaurado el Comité de Sostenibilidad, ente encargado de promover acciones para garantizar el cumplimiento de la estrategia definida por la Junta y la Administración, el cual sesiona de forma mensual y es presidido por el Gerente General, con la participación de la Gerencia Financiera y Administrativa, la gerencia de Talento Humano y la Secretaría General. Adicionalmente, se hace seguimiento periódico de los indicadores de gestión que hacen parte del sistema ambiental, a través de reportes que se presentan también en los Comités de Compras, Planeación Financiera y Riesgos de la Junta Directiva.



ENFOQUE DE SOSTENIBILIDAD

El enfoque de Sostenibilidad está enmarcado en el desarrollo de los elementos estratégicos declarados en la visión, misión y propósito organizacional que se describen a continuación. La conformación de un portafolio de servicios coherente con la mitigación del impacto ambiental y la implementación de acciones, procesos y decisiones corporativas enfocadas en cumplir con este propósito, han dado lugar para que Finandina logre ser la primera entidad financiera en América Latina y en Colombia denominada como empresa de Beneficio e Interés Colectivo y, simultáneamente, en lograr la mayor certificación global de sostenibilidad corporativa, el sello B Corp. Esta premisa, mantiene el compromiso continuo de la Administración, para que dentro del marco de acción del plan de negocios previsto para los años 2021 y subsiguientes, se consoliden las metas y propósitos sostenibles, que nos permitirán posicionarnos cada vez más, como una entidad visionaria en generar impactos positivos para el planeta, la sociedad y el bienestar de la comunidad.

Como parte adicional al desarrollo de nuestra estrategia sostenible, adoptamos y alineamos nuestros indicadores de gestión y negocio, incorporando los más altos estándares definidos por la Asociación Bancaria y su comité de Protocolo Verde al cual pertenece Finandina, así como la adopción de la herramienta de gestión sostenible B Impact Assessment avalada por Naciones Unidas en 2019, que paralelamente se correlacionan con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) definidos por esta organización.

Misión

Brindar soluciones financieras de una forma diferente y sostenible.

Visión

Ser reconocidos por nuestros clientes y nuestra gente como un Banco sostenible, ágil, cercano, innovador y transparente.

Valores

Respeto, responsabilidad, colaboración, honestidad y excelencia en el servicio.

Propósito

Brindar soluciones financieras de una forma diferente y sostenible, generando un impacto positivo a través de 5 dimensiones.

- Operar bajo los más altos estándares de gobierno corporativo, ética y transparencia.
- Maximizar el patrimonio en el largo plazo, a través de la innovación y evolución permanente de sus soluciones financieras en beneficio de los clientes.
- Gestionar rigurosamente el impacto ambiental de su actividad empresarial.
- Acompañar el desarrollo del talento a través de la formación y promoción profesional, generando un impacto positivo en sus colaboradores, fortaleciendo sus habilidades para ser diligentes, confiables y entusiastas.
- Ser un facilitador de empleabilidad para la comunidad estructuralmente desempleada, promoviendo una cultura de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), a través del voluntariado y promoviendo alianzas para apoyar iniciativas de interés de la región donde opera.

Cifras relevantes

La información correspondiente a la evaluación del Estado de Situación Financiera y de Resultado Integral, se describen con profundidad en las notas a los estados financieros relacionados a partir de la página xx del presente documento.





A continuación, se detallan los valores e indicadores de mayor relevancia, en relación con la estrategia de sostenibilidad del Banco Finandina:

PERSONAS

El compromiso sostenible del Banco, responde a las expectativas de los grupos de interés definidos, generando relaciones de confianza y valor compartido con cada uno de ellos. Finandina promueve el desarrollo de un ambiente social donde predomina la equidad, bienestar e impacto positivo en las personas, tal cual se describe a continuación.

Comunidad

Donaciones:

Coherente con su compromiso social, Finandina realizó donaciones a diferentes entidades, con las cuales apoyó las comunidades menos favorecidas y buscó mitigar el impacto de la pandemia covid19 en 2020.

Finandina aportó 6% de sus utilidades en acciones para la comunidad

	\$417 millones para la compra de 5 equipos de respiración mecánica para las UCI.
	\$300 millones para la compra de huevos para las familias más desfavorecidas.
	\$70 millones para la adquisición de ventiladores mecánicos.
	\$35,7 millones para realizar pruebas Covid19.
	\$68 millones para más de 1700 mercados para las comunidades de la zona.

Los colaboradores del Banco, también realizaron aportes por cuenta propia, para entregar más de 1500 mercados a las familias más afectadas en las zonas de influencia.



Proveedores:

Dentro su visión, el Banco ha declarado como unos de sus principios ser un Banco Sostenible, concepto que no está enmarcado solo en una definición económica, sino incorpora lineamientos que buscan promover un ecosistema operacional amigo del medio ambiente, reconocido por la sociedad, los clientes, colaboradores y accionistas. Coherente con ese foco estratégico que busca mitigar el impacto de la huella carbono, la contaminación desde todos sus frentes, el aprovechamiento de los recursos naturales, ser pionero y ejemplo

en el sector en el desarrollo de estrategias VERDES. El Banco ha incorporado en su política de compras y gestión de proveedores, las siguientes premisas sostenibles:

- Promover la contratación de Proveedores Locales (que residan y tributen en Colombia).
- Promover la contratación de proveedores que mantengan una política coherente de sostenibilidad, inclusión, equidad, dirección y contratación de mujeres dentro de su equipo directivo y de operación.
- Promover la compra de equipos y activos que mitiguen el impacto de la huella de carbono.

De esta forma, el Banco desarrolla su modelo de negocio bajo esquemas de optimización administrativa, que le permiten gestionar su operación con tan sólo 200 proveedores recurrentes. Finandina, a través del comité

de compras, monitorea el desempeño de los proveedores de servicio y ha definido los siguientes indicadores en términos del seguimiento sostenible:

Compromiso de sostenibilidad	2020
Promover la contratación de proveedores locales*	98%
Promover que los proveedores críticos cuentan con políticas de sostenibilidad.	91%
Promover que los proveedores críticos contratos mujeres en su operación.	100%
Compras de equipos con eficiencias de energía.	100%

*Proveedores locales: corresponde a las personas naturales o jurídicas registradas con número de identificación tributaria en Colombia. La medición se realiza con base en el número de proveedores recurrentes del Banco.





Clients:

Finandina ha sido pionero en el lanzamiento de productos y servicios digitales para que los clientes puedan autogestionarse, sin la necesidad de realizar desplazamientos recurrentes para formalizar sus negocios o, para hacer trámites o mantenimientos con la comodidad de gestionarlos en cualquier momento del día y ubicación geográfica. En este sentido, se mantienen disponibles canales de atención no tradicionales como la aplicación móvil APPFinandina, la página de internet, el IVR, chatbot y el centro de contacto telefónico, que operan durante 24 horas, todos los días. De esta forma, no sólo mitiga la generación de huella de carbono por la menor contaminación que se produce en el transporte, sino también, por la energía que se ahorra en la impresión de documentos, la administración de espacios de archivo y documentos, disminución de uso de papel, tóner, agua, entre otros consumibles y elementos de tipo administrativo. A continuación, se resumen los indicadores de sostenibilidad más relevantes en términos de clientes:

2019	Compromiso de sostenibilidad	2020
55%	Incrementar el número de créditos digitales en relación con el total desembolsado	61%
1%	Incrementar el número de CDTs digitales en relación con el total Cdts	3%
14%	Incrementar el número de cuentas de ahorros digitales en relación con el total	58%
172	Fomentar la financiación de vehículos híbridos y eléctricos (número unidades)	111
4,6	Calificación del nivel de atención de clientes	4,6
50%	Número de Clientes que usan los canales de recaudo electrónico PSE	63%
34.373	Número de llamadas de SAC que se atienden promedio mensual por teléfono	36.564
119.251	Número Total de Clientes	116.153
31%	Porcentaje de los clientes digitales vs total clientes	48%

Así mismo, el Banco logró ser la primera entidad bancaria en Colombia en obtener el certificado EMV por parte de VISA y Mastercard para operar sin contacto físico en las redes de Credibanco y Redeban mediante las tarjeta débito y crédito, esto permitió complementar el ecosistema transaccional de las cuentas de ahorro Flexidigital para tener la única cuenta del sistema financiero que se abre sin papeles, sin firmas físicas, en internet, en minutos y que emite tarjetas débito digitales al instante para hacer compras en comercios electrónicos y realizar pagos a través del código QR en la mayoría de datáfonos de Colombia. Este hito permitió superar las metas de apertura de cuentas de ahorro; mientras que en la red de oficinas a nivel país se venden 116 cuentas de ahorro en un mes, en el canal digital se venden 117 cuentas por día en el último trimestre.

Talento Humano

Una de las premisas del Banco se centró en gestionar la operación de los colaboradores desde su hogar promoviendo el “trabajo en casa”, siendo este uno de los paradigmas que logró vencer la pandemia. Más del 90% de los funcionarios estratégicos y de soporte se mantuvieron desempeñando sus actividades de esta forma, mitigando con ello la propagación del contagio, protegiendo su salud y la de su núcleo familiar y social cercano. En medio de las exigencias y retos que demandó la atención de la coyuntura, Finandina desarrolló exitosas estrategias para garantizar el bienestar de sus trabajadores, promoviendo la contratación de mujeres (más del 60% de la planta), la generación de nuevos empleos en las zonas de influencia y municipios de la sabana de Bogotá, así como la implementación de acciones que fomentaron su desarrollo personal. Se destacan los siguientes indicadores de gestión:

2019	Compromiso de sostenibilidad	2020
65%	Porcentaje de Mujeres contratadas mayor o igual al 50%	63%
28%	Fomentar la contratación de madres cabeza de familia	36%
42%	Fomentar la participación de mujeres como parte del equipo directivo del Banco	50%
19%	Fomentar la contratación de trabajadores de los estratos 1, 2 y 3	26%
68%	Fomentar la contratación de trabajadores en la zona sabana norte	70%
86%	Cobertura de bonificaciones adicionales en relación con la planta objetivo	89%
94%	Medición del clima organizacional (puntaje meta 95%)	96%
23	Número de ascensos y promociones realizadas	43
1	Número de contrataciones de primer empleo para las personas	4
23	Número de auxilios educativos otorgados a los trabajadores	48
\$48	Monto de los auxilios educativos entregados (millones de pesos)	\$93

Una vez declarado el aislamiento obligatorio en el mes de marzo y confirmada la presencia en territorio colombiano del Covid-19, el Banco Finandina dispuso una estrategia de acompañamiento a todos los colaboradores, buscando su protección y seguridad frente a la pandemia y al mismo tiempo asegurar la continuidad de la operación, dicha estrategia se basó en 3 ejes fundamentales TECNOLOGIA, EMPATIA y LIDERAZGO.

En tiempo record de una semana, el Banco implementó todos los recursos tecnológicos de conectividad, tanto equipos como líneas de comunicación, redes y soporte, para que 900 funcionarios continúaran su trabajo desde sus casas de forma remota, garantizando en todo momento la seguridad de las operaciones y de la información sensible del negocio, así mismo se gestionó la logística necesaria para trasladar equipos de cómputo e implementos de trabajo necesarios a la casa de los funcionarios que lo requirieran.



Se estableció la política de actuación y los protocolos de bioseguridad de covid-19 implementada a través de iniciativas como #FinandinaDetulado generando empatía por medio de la puesta en marcha de tácticas como:

- Acompañamiento telefónico con cada uno de los colaboradores para conocer su estado de salud física y emocional.
- Se dispuso una línea especializada para la atención de casos sospechosos y confirmados de covid-19 a través de la cual se monitoreo la evolución de cada infectado y su círculo inmediato.
- Se implementó campañas de comunicación a través de correo electrónico, chat y telefónicos, de autocuidado, prevención y contención del contagio.
- Se estableció el programa de salud que incluye acompañamiento deportivo, nutrición, asistencia en estilos de vida saludable y apoyo al duelo por perdida de seres queridos.
- Traslado de elementos de protección y trabajo a la casa de los colaboradores.

La empatía no solo fue un gesto interno, fue un sentimiento y acciones que se traspusieron a la comunidad, de forma conjunta tanto el Banco como funcionarios y empresas asociadas al grupo, destinaron aportes económicos que acumulados sumaron más de \$2.300 millones, que fueron donados en varios frentes, a entidades que gestionaron las pruebas y diagnóstico de la enfermedad, al igual que fundaciones de alimentos para los más necesitados.

Al mismo tiempo se buscó generar espacios de pausa y entretenimiento a través de los canales de comunicación, utilizando como campaña #cuarentenadivertida se crearon espacios virtuales cercanos y divertidos, transmitiendo juegos, pausas activas, serenatas, charlas y celebraciones de fechas especiales.

El reto de fortalecer el Liderazgo a distancia se logró a través del uso de los canales implementados, con una consistente y continua comunicación de la gerencia general, la gerencia de talento humano y las diferentes gerencias con sus equipos respectivos, a través de talleres de liderazgo durante épocas de cambio, inteligencia emocional, empatía, preparación para el retorno a la nueva normalidad y acompañamiento al comité de convivencia y Copasst para estar al servicio de los colaboradores.

La evolución de contagio del equipo de colaboradores, dio como indicador promedio del 7% durante el periodo de 11 meses entre los 900 funcionarios.

Evolución mensual de contagios



PLANETA Y GESTIÓN DE RIESGOS

Las estrategias y medidas descritas anteriormente, están acompañadas de acciones adicionales, que en conjunto impactan transversal y positivamente, en el cuidado del medio ambiente y la protección del planeta. En el desarrollo de su operación, el Banco no produce desechos industriales, por lo cual, su actividad se centra en operaciones comerciales y de servicio, para ello, Finandina busca mitigar el impacto de la huella carbono mediante la optimización del consumo de servicios y disposición de residuos, en un ambiente de control y cultura organizacional.

2019	Compromiso de sostenibilidad	2020
6.224	Cantidad de kilogramos gestionados en campañas de reciclaje	1.018
100%	Tratamiento y disposición de vertimientos de aguas residuales	100%
100%	Cumplimiento y Calidad de las auditorías de aguas residuales	100%
6.541	Consumo de agua en metros cúbicos	3.179
749.823	Consumo de energía en kilovatios	729.990
3.345	Disminuir el consumo de papel (medido en # de resmas de 500 hojas c/u)	1.543
628.461	Disminuir el número de impresiones en los procesos del banco	333.079
303	Disminuir el consumo de unidades tóner para las impresoras	205
72	Cantidad de metros cúbicos de aguas residuales tratadas	160
	Cantidad de metros cúbicos de grasas y aguas con disposición certificada	32

El Banco hace parte del comité de protocolo verde que lidera la Asociación Bancaria de Colombia, a través de la cual en 2020, adquirió la herramienta "Gestión de la Información y Cálculo del inventario de Gases de Efecto Invernadero (GEI)", que permite medir la huella de carbono que se genera en los procesos del Banco, permitiendo con ello, a partir de la información que se recoge en el primer año de su adoptación (año base), generar acciones para reducir dicho efecto en las evaluaciones que se realicen en los años siguientes.

Compromiso de sostenibilidad	2020
Implementación herramienta para medir la huella de carbono	100%
Medición año base de toneladas de CO2 Total	157
Medición año base de toneladas de CO2 alcance 2 (energía)*	98%
Medición año base de toneladas de CO2 alcance 3 (papel, materia orgánica)	37
Medición año base de toneladas de CO2 alcance 1 (biomasa, combustibles)	22

*Corresponde a la mayor contribución de CO2 por su operación

La medición de GEI es un referente para la gestión ambiental interna del Banco, que busca informar a todos sus miembros la importancia de la medición y gestión de la huella de carbono corporativa, generando insumos para la toma de decisiones, permitiendo conocer un panorama de las fuentes de emisión presentes en la organización y la distribución porcentual de las emisiones de GEI en



los alcances 1, 2 y 3, así como una base que les permita realizar un seguimiento de las emisiones a través del tiempo.

Este reporte presenta los resultados de la medición de la Huella de Carbono Corporativa realizada para el año 2020 que corresponde al año base o comparativo. El informe se desarrolló atendiendo a los lineamientos metodológicos descritos en el “Estándar corporativo de contabilidad y reporte – GHG PROTOCOL”, desarrollado por el Instituto de Recursos Mundiales (WRI) y el Consejo Mundial Empresarial para el Desarrollo Sustentable (WBCSD); y la Norma Técnica Colombiana NTC-ISO 14064-1:2006.

El Banco realizó en 2020 **Inversiones en sostenibilidad** para hacer más eficiente su sistema de gestión:

Dimensión de impacto	Gasto en pro de mejoras y eficiencias ambientales	Total (millones de pesos)
Medio Ambiente	Instalación de sistemas de ahorro en baños (sanitarios y lavamanos)	\$91
Medio Ambiente	Inversión en equipos de optimización y eficiencias de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales	\$35
Trabajadores	Sistemas de bioseguridad y prevención del Covid para oficinas.	\$33
Trabajadores	Jardinería y Zonas verdes.	\$10
Trabajadores	Mantenimientos sistemas de agua.	\$5
Medio Ambiente	Disposición de residuos y caracterización de vertimientos	\$72
TOTAL INVERSIONES		\$246

Alineación de los temas materiales con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

La adopción de las estrategias de sostenibilidad y la extensión de dichos lineamientos a los grupos de interés definidos, son relevantes para mitigar los riesgos y asegurar coherencia en la ejecución del plan de negocios. En el contexto global actual, la adopción de altos estándares de sostenibilidad, buen gobierno y ética tienen cada vez más peso en la toma de decisiones de inversionistas y accionistas que buscan la generación de valor a largo plazo. En este sentido, Finandina, como miembro del comité de Protocolo Verde que lidera la Asobancaria, aplica la alineación de los objetivos de desarrollo sostenible ODS, con los asuntos materiales definidos por el gremio¹, que se resumen a continuación:

Temas Priorizados	Objetivo de desarrollo sostenible (ODS) alineado
Rentabilidad, crecimiento y estabilidad del sistema financiero	ODS 1. Fin de la pobreza
Innovación de canales y productos	ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico ODS 9. Industria, innovación e infraestructura
Inclusión de comunidades en el sector financiero	ODS 1. Fin de la pobreza ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico
Gestión del consumidor financiero	ODS 10. Reducción de las desigualdades ODS 16. Paz, justicia e instituciones sólidas
Lucha contra la corrupción	ODS 16. Paz, justicia e instituciones sólidas
Balance del escenario económico del sector	ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico
Gestión del talento humano	ODS 1. Poner fin a la pobreza ODS 4. Educación de calidad ODS 5. Igualdad de género ODS 8. Trabajo decente y desarrollo económico ODS 10. Reducción de las desigualdades
Inversión social	ODS 5. Igualdad de género ODS 9. Industria, innovación e infraestructura ODS 11. Ciudades y comunidades sostenibles
Educación financiera	ODS 1. Fin de la pobreza ODS 10. Reducción de las desigualdades
Protocolo verde	ODS 3. Salud y bienestar ODS 6. Agua limpia y saneamiento ODS 7. Energía sostenible y no contaminante ODS 8. Trabajo decente y desarrollo económico ODS 12. Producción y consumo responsables ODS 13. Acción por el clima
Gestión sostenible de la cadena de abastecimiento	ODS 5. Igualdad de género ODS 8. Trabajo decente y desarrollo económico ODS 14. Vida submarina ODS 15. Vida de ecosistemas terrestres ODS 16. Paz, justicia e instituciones sólidas

¹ El comité de Protocolo Verde de Asobancaria, definió esta alineación de los ODS, utilizando la guía de “Analysis Of The Goals And Targets” desarrollada por Global Compact, Global Reporting Initiative (GRI) y Pricewaterhouse Coopers (PwC), tomando como referencia las actividades, iniciativas y gestión del gremio en el marco de la generación de valor económico, social y ambiental orientadas a contribuir al progreso de los ODS.





Banco
Finandina



SOMOS UN
Banco
Digital

SOSTENIBLE
Y SOCIALMENTE RESPONSABLE