

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS NO AUDITADOS

Banco Credifinanciera S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia – NCIF (No auditados)

Por el período terminado el 30 de junio de 2020; comparativo con 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019

Banco Credifinanciera S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Por el período terminado el 30 de junio de 2020 comparativo con 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019

Índice

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Financieros Intermedios Condensados	
Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados	3
Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados	5
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados	7
Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados.....	46



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los accionistas de:
Créditos y Ahorro Credifinanciera Compañía de Financiamiento

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Credifinanciera S.A. al 30 de junio de 2020 y los correspondientes estados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha; y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas. La Gerencia del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 "*Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad*" aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Banco Credifinanciera S.A., al 30 de junio de 2020 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S
Bogotá D.C.
Carrera 11 No. 98 - 07
Tercer piso
Tel: + 571 484 70 00
Fax: + 571 484 74 74

Ernst & Young Audit S.A.S
Medellín - Antioquia
Carrera 43 A # 3 Sur - 130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +574 369 84 00
Fax: +574 369 84 84

Ernst & Young Audit S.A.S
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Siglo XXI, Oficina 502 | 503
Tel: +572 485 62 80
Fax: +572 661 80 07

Ernst & Young Audit S.A.S
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No. 59 - 61
C.E. de Las Américas II, Oficina 311
Tel: +575 385 22 01
Fax: +575 369 05 80

A member firm of Ernst & Young Global Limited.



**Building a better
working world**

Comparabilidad

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la Nota 2.2 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos, donde se detallan las implicaciones en la comparabilidad de las cifras al 30 de junio de 2020 de Banco Credifinanciera con cifras a 31 de diciembre y 30 de junio de 2019 de Banco Procredit S.A.

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.

Diana Carolina Monsalve Hernández

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 143184-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
14 de agosto de 2020

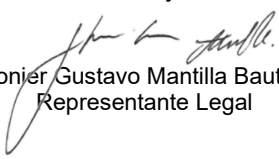
Banco Credifinanciera S.A.


Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados

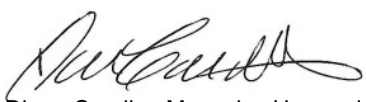
	Nota	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre de 2019 (a)
		(No auditado)	
		(En miles de pesos colombianos)	
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 211.404.048	\$ 30.861.456
Inversiones	8	37.385.692	5.591.869
Cartera de crédito, neto	9	1.077.198.484	150.048.833
Cartera comercial		145.003.401	159.176.509
Cartera microcrédito		142.618.370	465.704
Cartera de consumo		860.286.063	66.524
Menos: provisión		(70.709.350)	(9.659.904)
Cuentas comerciales por cobrar, neto	10	20.911.714	711.789
Activos por impuestos corrientes	23	9.599.597	3.439.461
Activos por impuestos diferidos, neto	23	292.687	-
Propiedades y equipo materiales, neto	11	2.548.167	1.353.900
Activos por derechos de uso, neto	12	17.662.896	371.314
Gastos pagados por anticipado	13	51.709.604	148.091
Otros activos no financieros	14	2.898.724	285.220
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	921.262	895.790
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	716.941	969.804
Total de activos		\$ 1.433.249.816	\$ 194.677.527
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	17	\$ 1.094.394.260	\$ 134.402.508
Títulos en deuda en circulación	18	101.835.479	-
Obligaciones financieras	19	9.840.391	28.100.344
Pasivos por arrendamientos	20	18.104.789	387.608
Cuentas comerciales por pagar, neto	21	35.103.717	1.122.098
Provisiones por beneficios a los empleados	22	2.205.718	384.784
Pasivos por impuestos corrientes	23	3.003.114	-
Otros pasivos financieros	24	20.085.294	-
Otras provisiones		843.621	42.222
Otros pasivos no financieros		871.613	5.085.770
Total pasivos		1.286.287.996	169.525.334
Patrimonio	25		
Capital emitido		92.255.611	54.271.334
Prima en emisión de acciones		13.581.171	-
Reserva legal		48.299.212	-
Adopción por primera vez		(109.494)	-
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(29.846.866)	(22.854.443)
Resultado del ejercicio		21.840.437	(7.206.447)
Otro resultado integral		941.749	941.749
Patrimonio total		146.961.820	25.152.193
Total de patrimonio y pasivos		\$ 1.433.249.816	\$ 194.677.527

a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.2

Véanse las notas adjuntas.


Jhonier Gustavo Mantilla Bautista
Representante Legal


Luis Gustavo Olaya Sarmiento
Contador Público
Tarjeta Profesional 85774-T


Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 39269-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

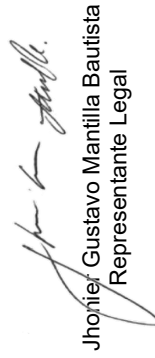
Banco Credifinanciera S.A.

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados

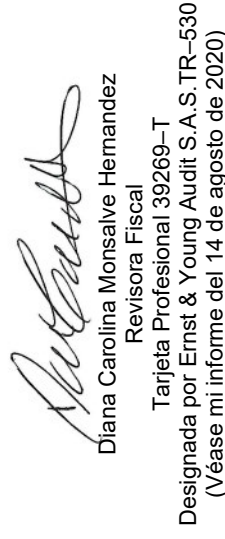
Nota	Por los seis meses terminados al		Por los tres meses terminados al	
	Al 30 de junio 2020	Al 30 de junio 2019	abril-junio 2020	abril-junio 2019
		(No auditado)		
		(En miles de pesos colombianos)		
Ingresos por intereses	\$ 103.380.278	\$ 8.768.494	\$ 52.336.376	\$ 4.498.899
Gastos por intereses	(32.595.592)	(3.851.679)	(16.427.912)	(1.993.840)
Ingresos netos por intereses	70.784.686	4.916.815	35.908.464	2.505.059
Ingresos por comisiones	8.868.057	550.333	3.465.236	280.775
Gastos por comisiones	(10.579.016)	(701.353)	(4.801.759)	(370.231)
Ingresos netos por comisiones	(1.710.959)	(151.020)	(1.336.523)	(89.456)
Ingresos operacionales	(6.708.740)	97.215	(2.778.408)	111.810
Utilidad neta de operaciones financieras	3.843.068	62.796	1.340.203	36.876
Otros ingresos	421.480	91.660	(210.475)	67.801
Diferencia de cambio neta	66.629.535	5.017.466	32.923.261	2.632.090
Total ingresos operacionales	(9.050.357)	(1.525.937)	(6.409.613)	(459.598)
Deterioro neto por riesgo de crédito	57.579.178	3.491.529	26.513.648	2.172.492
Ingreso operacional neto	(14.885.992)	(2.894.338)	(6.593.676)	(1.478.771)
Remuneración y gastos del personal	(18.791.340)	(3.466.806)	(8.623.465)	(1.815.143)
Gastos de administración	(1.556.922)	(554.810)	(779.449)	(279.009)
Depreciaciones y amortizaciones	(35.234.254)	(6.915.954)	(15.996.590)	(3.572.923)
Total gastos operacionales	22.344.924	(3.424.425)	10.517.058	(1.400.431)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	504.487	65.760	(163.182)	32.880
Impuesto sobre la renta	21.840.437	(3.490.185)	10.680.240	(1.433.311)
Utilidad del periodo	-	19.040	-	19.040
Otro resultado integral	21.840.437	(3.471.145)	10.680.240	(1.414.271)
Valoración inversiones no controladas				
Resultado del periodo y otro resultado integral	\$ 236,74	\$ (19,61)	\$ 115,77	\$ (5,66)
Utilidad básica por acción (pesos)				

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.2

Véanse las notas adjuntas.


Jhoñier Gustavo Mantilla Bautista
 Representante Legal


Luis Gustavo Olave Sarmiento
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 85774-T


Diana Carolina Monsalve Hernandez
 Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional 39269-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

Banco Credifinanciera S.A.

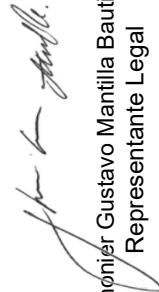
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condesados


	Capital Suscrito y Pagado	Prima de Emisión	Reserva Legal	Adopción Primera Vez NCIF	Otro Resultado Integral	Utilidades Acumuladas	Utilidad del periodo	Total
Saldo a 1 de enero de 2019	\$ 61.744.764	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.442	\$ (20.371.996)	\$ (9.955.877)	\$ 31.467.333
Traslado utilidad del periodo	-	-	-	-	-	(9.955.877)	9.955.877	-
Reducción del valor nominal acciones (de \$347 a \$305)	(7.473.430)	-	-	-	-	7.473.430	-	-
Valoración inversiones a variación patrimonial	-	-	-	-	19.040	-	-	19.040
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(2.056.874)	(2.056.874)
Saldo a 30 de junio de 2019 (a)	54.271.334	-	-	-	69.482	(22.854.443)	(2.056.874)	29.429.499
Saldo a 1 de enero de 2020	54.271.334	-	-	-	941.749	(22.854.443)	(7.206.447)	25.152.193
Patrimonio adquirido por fusión (Nota 34)	37.984.277	37.007.648	25.505.587	(109.494)	1.725.716	-	22.793.625	124.907.359
Disminución de patrimonio por efectos de la fusión	-	(23.426.477)	-	-	(1.725.716)	214.024	-	(24.938.169)
Traslado utilidad del periodo	-	-	-	-	-	15.587.178	(15.587.178)	-
Apropiación de reserva	-	-	22.793.625	-	-	(22.793.625)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	21.840.437	21.840.437
Saldo a 30 de junio de 2020	\$ 92.255.611	\$ 13.581.171	\$ 48.299.212	\$ (109.494)	\$ 941.749	\$ (29.846.866)	\$ 21.840.437	\$ 146.961.820

(En miles de pesos, excepto el valor nominal por acción)

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.2

Véanse las notas adjuntas.


Jhonier Gustavo Mantilla Bautista
Representante Legal


Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 39269-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

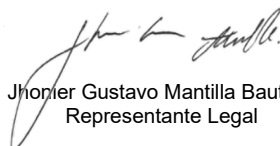
Banco Credifinanciera S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados


	Por los seis meses terminados	
	Al 30 de junio de 2020	Al 30 de junio de 2019 (a)
	(No auditado)	(No auditado)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ 21.840.437	\$ (3.490.185)
Gasto por impuestos a las ganancias	504.487	65.760
Deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	32.450.754	3.249.329
Gastos de depreciación y amortización	436.575	448.735
Gastos de depreciación activos por derecho de uso	1.120.684	106.075
Perdida en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	25.000	(132.629)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	210.613	347.891
Gastos o ingresos por diferencia en cambio	39.630	-
Recuperación de deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	(23.631.018)	(1.790.213)
Recuperación de deterioro de venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(22.750)	-
Resultado en valoración de inversiones	-	(35.197)
Otras provisiones	801.399	(114.119)
Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(119.379.624)	(11.631.768)
Cuentas por cobrar de origen comercial	(803.970)	898.145
Cuentas por pagar de origen comercial	8.587.239	198.132
Depósitos y exigibilidades	114.781.551	(11.956.717)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(5.442.061)	(392.186)
Abonos por aplicar	172.897	(228.961)
Otros ajustes por fusión	5.214.022	-
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	15.065.428	(20.967.723)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) de actividades de operación	36.905.865	(24.457.908)
Flujos de efectivo utilizados de actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(736.038)	-
Compras de activos intangibles	-	(63.421)
Compras de otros activos	(13.103.783)	(212.484)
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	40.000	-
Compra de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(347.595)
Adquisición inversiones	(18.610.813)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(32.410.634)	(623.500)
Flujos de efectivo (utilizados) procedentes de actividades de financiación		
Pago neto de intereses títulos en deuda en circulación	136.070	-
Pagos procedentes de préstamos	(32.144.697)	15.011.807
Pagos por arrendamientos financiero	(842.838)	(97.589)
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de financiación	(32.851.465)	14.914.218
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(28.356.234)	(10.167.190)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(25.620)	-
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(28.381.854)	(10.167.190)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	30.861.456	29.255.822
Efectivo proveniente de fusión con Créditos y Ahorro Credifinanciera CF	208.924.446	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 211.404.048	\$ 19.088.632

(a) Información correspondiente a la entidad Banco Procredit S.A. véase la nota 2.2

Véanse las notas adjuntas.


Jhonier Gustavo Mantilla Bautista
Representante Legal


Luis Gustavo Olava Garmiento
Contador Público
Tarjeta Profesional 85774-T


Diana Carolina Monsalve Hernandez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 39269-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020, con cifras comparativas de Banco Procredit S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2019.

(Todos los valores están expresados en miles de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y el valor nominal de la utilidad por acción).

1. Información Corporativa y Actividades Principales

Banco Credifinanciera S.A. es una entidad financiera de naturaleza jurídica privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. constituida mediante escritura pública N° 0003 en la Notaria 39 de Bogotá del 02 de enero de 2020, inscrita el 7 de enero de 2020 bajo el número 02539440 de libro IX, la sociedad cambió su nombre de : Banco Procredit Colombia S.A. siglas, Procredit y Banco Procredit por el de: Banco Credifinanciera S.A., siglas Credifinanciera S.A. y Credifinanciera, dentro de esta escritura la sociedad de la referencia (adsorbente) absorbe mediante fusión a la inversa a la sociedad Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento la cual se disuelve sin liquidarse, durante el mes de abril de 2019 se hizo público el acuerdo de compra de Banco Procredit S.A. por parte de Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento.

Se generaron los siguientes procedimientos ante la Superintendencia financiera: Primero; Por medio de comunicación N° 2019162701-000-000 el apoderado de Banco Procredit S.A., y de Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, radicó ante la Superintendencia Financiera de Colombia el 25 de noviembre de 2019 aviso de la intención de fusión por absorción de las 2 entidades vigiladas. Segundo; Por medio de la resolución 1739 de 2019 del 19 de diciembre de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia declara la no objeción de la fusión por absorción entre Banco Procredit S.A. y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, donde la sociedad adsorbente (Banco Procredit S.A.) absorbe mediante fusión a la sociedad Créditos y ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de financiamiento la cual se disuelve sin liquidarse. Tercero; El proceso de Fusión se perfeccionó el 2 de enero de 2020, a partir del 3 de enero de 2020 la Compañía continúa operando bajo el número de identificación tributario de Banco Procredit S.A., bajo la razón social de Banco Credifinanciera, presentando desde el 3 de enero de 2020 estados financieros, reportes regulatorios, impuestos y obligaciones tributarias, y operaciones como una sola entidad.

La duración establecida por los estatutos es hasta el 31 de diciembre de 2050 pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El accionista Finanza Inversiones S.A.S., configuró una situación de control con la Sociedad la cual se registró en la Cámara de Comercio de Bogotá el 29 de septiembre de 2011. El objeto principal del Banco dentro de su orientación al desarrollo es la prestación de servicios financieros integrales con un enfoque empresarial socialmente responsable y orientado a la sostenibilidad.

En busca de esto el Banco Credifinanciera S.A., tiene por objeto principal la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rijan en Colombia. En desarrollo de su objeto el Banco podrá realizar todos los actos permitidos por la ley y los reglamentos a los establecimientos bancarios, así como aquellos actos directamente relacionados con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones que se deriven legal o convencionalmente de su existencia y actividad.

Al 30 de junio de 2020, el Banco opera a través de (12) agencias localizada en Bogotá, Cali, Medellín, Barranquilla, Bucaramanga y Pasto; con una planta de personal de doscientos cinco (205) empleados.

Banco Credifinanciera S.A., utiliza la red de oficinas del Banco de Bogotá S.A., Bancolombia S.A., Banco BBVA, Banco de Occidente S.A., Banco Scotiabank Colpatria, Banco Santander, Banco Finandina, Banco Davivienda S.A. y cuentas propias para llevar a cabo las operaciones de recaudo, pago y transferencias relacionadas con el objeto social.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2. Bases de Preparación y Presentación

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 Información Financiera Intermedia; éstos, no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros individuales del año terminado al 31 de diciembre de 2019 de Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento.

Las NCIF son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a 31 de diciembre de 2015, incorporadas según el Marco Técnico Normativo (MTN) del Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

Estas normas de contabilidad e información financiera corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), salvo por las excepciones contenidas en el Título Cuarto, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 para entidades del sector financiero, por razones prudenciales para los estados financieros separados e individuales. Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de créditos y su deterioro por riesgo crediticio, y la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en los Capítulos 1 y 2 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lugar de la aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

2.2 Consolidación y Comparabilidad

El 2 de enero de 2020 por medio de escritura pública 003 se protocolizó el proceso de fusión entre las entidades Banco Procredit S.A. (Entidad absorbente) y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento (Entidad absorbida) la cual se disuelve sin liquidarse.

Con el objeto de dar cumplimiento a la circular externa 038 de 2015 y modificatorias, el Banco Credifinanciera S.A. remite la información financiera intermedia con corte a 30 de junio de 2020 con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019 (Estado de Situación Financiera) y a 30 de junio de 2019 (Estado integral de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo), presentadas en los estados financieros individuales de Banco Procredit S.A. durante 2019.

2.3. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por el Banco

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2020. El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida pero no se encuentre vigente.

Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2020, pero no tienen impacto en los estados financieros condensados del Banco.

Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

La enmienda a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de activos y actividades debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que, en conjunto, contribuyan significativamente a la capacidad de generar outputs.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Además, aclaró que un negocio puede considerarse como tal, aun sin que incluya todos los inputs y procesos necesarios para generar outputs. Estas enmiendas no impactan el estado financiero del Banco, pero pueden afectar períodos futuros si el Banco entrara en alguna combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las enmiendas proporcionan una nueva definición de material que establece que la información es material si omitirla o presentarla con errores pudiera influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información sobre una entidad reportante específica.

Las enmiendas aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros. Una incorrección en la información es importante si razonablemente se esperaría que influya en las decisiones tomadas por los usuarios primarios. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los presentes estados financieros ni se espera que tengan impacto en estados financieros futuros del Banco.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación del plan, reducción o liquidación

Las enmiendas a la NIC 19 abordan la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período sobre el que se informa. Las enmiendas especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período de reporte anual, se requiere que la entidad determine el costo actual del servicio por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para remedir el pasivo (activo) de beneficios definidos neto reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento. También se requiere que una entidad determine el interés neto por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando el pasivo (activo) de beneficios definidos neto que refleja los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento, y la tasa de descuento utilizada para volver a medir ese pasivo (activo) de beneficios definidos neto.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros del Banco, ya que no tuvo ninguna modificación, reducción o liquidación de un plan durante el período.

Interpretación CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses o sanciones relacionadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad en relación con el examen de tratamientos fiscales por parte de las autoridades tributarias.
- La manera en que una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales y créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas
- La manera en que una entidad considera cambios en hechos y circunstancias

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Una entidad tiene que determinar si considera cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos de ese tipo. Es necesario seguir el enfoque que prediga mejor la resolución de la incertidumbre.

El Banco aplica juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. Dado que el Banco opera en un entorno multinacional complejo, se evaluó si la Interpretación tuviera un impacto en sus estados financieros.

Tras la adopción de la Interpretación, el Banco evaluó la existencia de posiciones fiscales inciertas, particularmente aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y sus subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con precios de transferencia, las cuales pueden ser controvertidas por las autoridades fiscales. El Banco determinó, con base en sus estudios de cumplimiento y de precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales (incluidos los de las subsidiarias) sean aceptados por las autoridades tributarias. Esta interpretación no tuvo efecto en los estados financieros.

Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requerimientos detallados en otra norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares y a los preparadores en la determinación de políticas contables consistentes en los casos en los que no exista un estándar específico, así como ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. El marco conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas, criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros del Banco.

3. Políticas Contables

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Banco Procredit S.A., sin embargo, es de aclarar que las políticas adoptadas para la fusión por adsorción a la inversa prevalecen las políticas de Créditos y Ahorro Credifinanciera Compañía de Financiamiento S.A.

Excepto por la adopción de las nuevas normas aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

Otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2020, pero no tienen ningún efecto en los estados financieros intermedios condensados del Banco.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables que Banco Credifinanciera ha adoptado:

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados.

4. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables

La Gerencia del Banco hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la Gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

La Gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. En la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2020, los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros individuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2019 de Créditos y Ahorro Credifinanciera Compañía de Financiamiento S.A.

5. Administración y Gestión de Riesgos

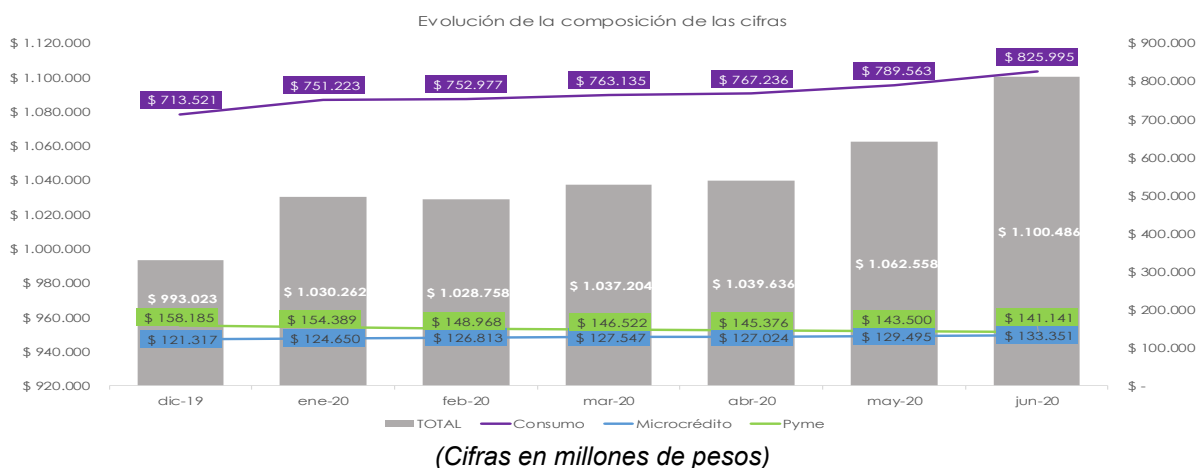
Las actividades de Banco Credifinanciera la exponen a variedad de riesgos financieros como son el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo. De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos de la Compañía se enmarca en las políticas y lineamientos definidos y aprobados por la Junta Directiva:

El Riesgo de Crédito es la posibilidad de que una Compañía incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones. Se controla y disminuye, en gran medida, mediante un adecuado análisis en el otorgamiento y el seguimiento oportuno de la calidad crediticia individual, realizando las reclasificaciones y efectuando los cálculos de probabilidad de morosidad de cada cliente u operación. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo, en mayor o menor medida.

Banco Credifinanciera, ha diseñado un esquema de administración y control del riesgo de crédito ajustado a los productos que ofrece y según las características de los mercados en los que opera, en consonancia con su propio perfil de riesgo y segmentación de mercado, asegurando la calidad de sus portafolios. Dicho sistema permite identificar, medir, hacer seguimiento y controlar las pérdidas esperadas.

El Banco consiente de la importancia de la gestión del riesgo de crédito, evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, desde la originación del crédito como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas aquellas reestructuraciones que se generen a razón de los cambios en las condiciones iniciales del crédito.

A continuación, se relaciona el seguimiento al comportamiento de la composición de cartera de la Compañía a cierre de diciembre a junio 2020:



Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

El Banco dentro de su política de medición de riesgo crediticio tiene implementado el modelo de referencia de consumo (MRCO) para la cartera de libranza, modelo de referencia de comercial (MRC) y el para la cartera de microcrédito aplica la norma vigente para calificar y provisionar del anexo 1 del capítulo II de la CBCF 100 de 1995, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La evolución de las provisiones para los diferentes productos a cierre de junio de 2020:

	Comercial						
	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20
Saldo	\$ 158.181	\$ 154.389	\$ 148.968	\$ 146.522	\$ 145.376	\$ 143.500	\$ 141.141
Vencida	\$ 8.724	\$ 9.118	\$ 10.337	\$ 12.955	\$ 11.556	\$ 10.561	\$ 11.526
Colocación	\$ 3.306	\$ 795	\$ 535	\$ 2.706	\$ 5.823	\$ 683	\$ 521
% ICV	5,52%	5,91%	6,94%	8,84%	7,95%	7,36%	8,17%
Provisión Capital	\$ 9.427	\$ 9.783	\$ 10.088	\$ 10.304	\$ 11.341	\$ 11.279	\$ 11.897
% Provisión	5,96%	6,34%	6,77%	7,03%	7,80%	7,86%	8,43%

	Microcrédito						
	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20
Saldo	\$ 121.317	\$ 124.650	\$ 126.813	\$ 127.547	\$ 127.024	\$ 129.495	\$ 133.351
Vencida	\$ 6.488	\$ 7.089	\$ 7.620	\$ 6.937	\$ 6.012	\$ 5.945	\$ 5.744
Colocación	\$ 9.122	\$ 10.495	\$ 9.782	\$ 7.071	\$ 1.641	\$ 5.743	\$ 7.080
% ICV	5,35%	5,69%	6,01%	5,44%	4,73%	4,59%	4,31%
Provisión Capital	\$ 7.599	\$ 8.094	\$ 8.535	\$ 8.940	\$ 9.744	\$ 10.450	\$ 11.248
% Provisión	6,26%	6,49%	6,73%	7,01%	7,67%	8,07%	8,44%

	Consumo						
	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20
Saldo	\$ 713.521	\$ 751.223	\$ 752.977	\$ 763.135	\$ 767.236	\$ 789.591	\$ 826.020
Vencida	\$ 15.960	\$ 17.039	\$ 16.155	\$ 14.354	\$ 13.484	\$ 12.894	\$ 11.834
Colocación	\$ 63.616	\$ 96.158	\$ 73.115	\$ 58.660	\$ 42.414	\$ 73.780	\$ 76.969
% ICV	2,24%	2,27%	2,15%	1,88%	1,76%	1,63%	1,43%
Provisión Capital	\$ 42.796	\$ 43.981	\$ 43.499	\$ 42.501	\$ 42.389	\$ 43.247	\$ 42.920
% Provisión	6,00%	5,85%	5,78%	5,57%	5,52%	5,48%	5,20%

	Libre Inversion						
	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20
Saldo	\$ 171	\$ 122	\$ 134	\$ 223	\$ 234	\$ 91	\$ 156
Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Colocación	\$ 7	\$ 95	\$ 12	\$ 91	\$ 11	\$ -	\$ 65
% ICV	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Provisión Capital	\$ 5	\$ 3	\$ 3	\$ 5	\$ 6	\$ 2	\$ 4
% Provisión	3,20%	2,52%	2,51%	2,43%	2,43%	2,40%	2,37%

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado lo constituye la posibilidad en que la Compañía incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos que administran, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. El cual en caso de materializarse puede llegar a afectar la estabilidad y la viabilidad financiera de las mismas y del sistema financiero en su integridad.

Para la gestión de los riesgos financieros de liquidez y mercado, se establecen límites y políticas alineadas con la estrategia de negocio de la Compañía, en aras de mitigar situaciones en las cuales el Banco sea incapaz de cerrar las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento.

Las políticas de inversión harán parte de la estrategia de liquidez de la Compañía y por ende los límites establecidos para la realización de las diferentes operaciones de tesorería cuentan con la aprobación de la Junta Directiva, con el fin de que se realicen dentro del marco definido y no se incurran en situaciones que puedan impactar la liquidez de la Compañía.

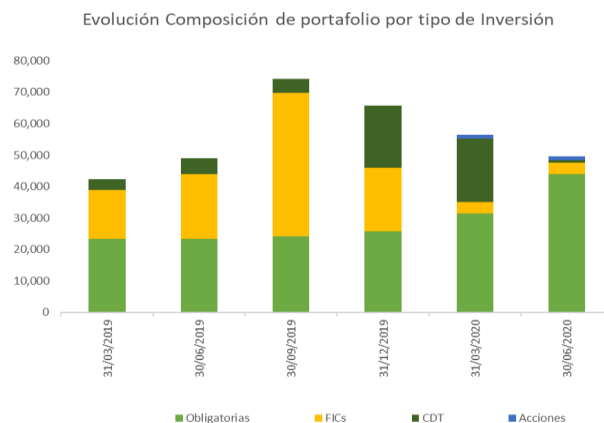
En aras de mitigar la materialización de este riesgo, la Compañía desarrolla e implementa un sistema de administración de riesgos financieros, conforme a su estructura, actividad y tamaño, que le permitirá identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente estos riesgos, tanto para las posiciones del denominado libro bancario como del libro de tesorería, ya sean del balance o de fuera. Igualmente, permitirá adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de los riesgos.

El Banco realiza la medición de riesgo de mercado, la cual permite encontrar la pérdida esperada en que se puede incurrir en circunstancias normales, por un movimiento adverso de los precios de los activos que conforman el portafolio de inversiones, a un determinado nivel de confianza.

La metodología utilizada por el Banco, para medir el riesgo de mercado, es el modelo estándar (VeR – Valor en Riesgo) establecido en el Anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, de la Superintendencia Financiera de Colombia.

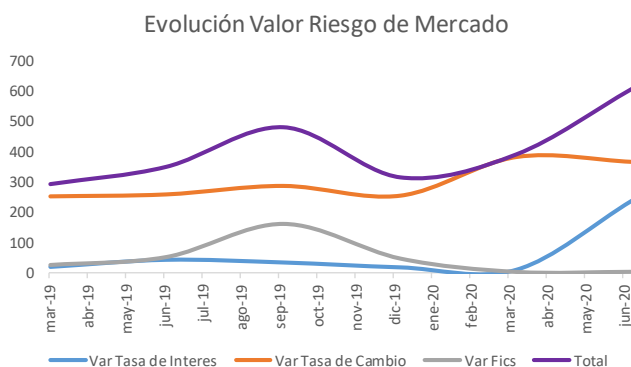
Así mismo, se realiza seguimiento y monitoreo a los límites y alertas establecidas para el riesgo de mercado, mediante informes generados a la Alta Gerencia.

El Comportamiento del Portafolio de Inversiones y Valor en Riesgo de la Compañía, se resumen a continuación:



Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados



Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado).

Para la gestión de los riesgos financieros de liquidez y mercado, se establecen límites y políticas alineadas con la estrategia de negocio de Banco Credifinanciera, en aras de mitigar situaciones en las cuales la Compañía sea incapaz de cerrar las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento.

El Banco utiliza para la medición de exposición al riesgo el modelo estándar definido por la SFC en el capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera. Las mediciones semanales y mensuales del Indicador de Riesgo de liquidez (IRL) y la Razón del Indicador de Riesgo de Liquidez (rIRL), para las bandas de 7 y 30 días se mantuvieron positivas a lo largo del primer semestre de 2020 sin generar una exposición significativa al riesgo de liquidez.

IRL SEMANAL	Mínimo	Máximo	Último
IRL 7 días	\$ 117.587	\$ 288.660	\$ 202.237
IRL 30 días	44.823	169.760	73.624
Razón de Liquidez a 7 días	382%	2577%	790%
Razón de Liquidez a 30 días	139%	289%	147%

Riesgo Operativo

Banco Credifinanciera cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO a través del cual se enmarcan las etapas de gestión del riesgo operacional, así como los elementos normativos que se consideran dentro de la administración de este sistema de riesgo. De igual forma se adelanta de manera permanente la actualización de las evaluaciones de riesgo de los procesos del banco de acuerdo con plan de trabajo definido para el año; así mismo, se mantiene permanente comunicación con los líderes de proceso y sus equipos para el reporte de eventos de riesgo operativo.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

En cuanto al comportamiento de los eventos de riesgo operativo, durante el segundo trimestre de 2020 se registraron un total de 21 eventos, de los cuales 5 corresponden a eventos tipo A que afectaron cuentas contables definidas para SARO, como se observa a continuación:

No. Cuenta	Cuenta Contable	Valor
5133	Pérdida por Sinistros – Riesgo Operativo	\$ 126.954.461
5172	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	26.548.800
519097	Riesgo Operativo	2.938.637
Total contabilizado II trimestre de 2020		\$ 156.441.898

Los dos eventos que afectaron la cuenta 5133 corresponden a fraude por suplantación de identidad en libranza y obedecen a operaciones aprobadas en 2017 y 2018 respectivamente, sobre los cuales se hicieron los análisis correspondientes e implementación de controles complementarios para minimizar la posibilidad de futuras ocurrencias. Al corte del 30 de junio existe un total de 57 eventos reportados, las cuentas de riesgo operativo se afectaron por 13 eventos tipo A, con una cuantía al cierre del primer semestre por valor de \$162.777.905.

Los eventos de riesgo operativo son analizados, gestionados y conciliados de manera oportuna, buscando identificar la causa raíz de cada uno, desplegando acciones correctivas que permitan mitigar una posible nueva ocurrencia, validando además si los controles existentes deben ser fortalecidos o modificados.

Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo

Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo. SARLAFT de Banco Credifinanciera, como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia gestiona el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. SARLAFT, de acuerdo con lo indicado en la Parte I Título IV, Capítulo IV de la Circular Externa Básica Jurídica. Circular Externa 055 de 2016 adoptando políticas, controles y procedimientos con un enfoque basado en la administración de riesgos y con el objetivo de prevenir la materialización del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a través de sus servicios y productos, para lo cual la Banco Credifinanciera ha establecido acciones encaminadas, entre otras, al conocimiento del cliente, segmentación de los clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones, monitoreo de transacciones, el programa de capacitación anual en temas de prevención LA/FT impartido al 100% de los colaboradores de la Compañía y los reportes a las autoridades competentes.

6. Medición Valor Razonable

Se entiende por valor razonable como aquel valor a entregar o liquidar en el proceso de venta o transferencia de activos y pasivos, donde concurren ordenadamente los participantes de un mercado en un periodo de tiempo determinado.

El Banco utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. La información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y los activos no financieros que se miden por su valor razonable, o cuyos valores razonables se revelan, se resumen en las siguientes notas:

- Información sobre las técnicas de valoración, supuestos y estimaciones significativas.
- Contraprestación contingente.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

- Jerarquía en la medición del valor razonable - revelaciones cuantitativas.
- Inversión en acciones sin cotización (operaciones discontinuadas).
- Propiedades, planta y equipo - terrenos y edificios.
- Propiedades de inversión.
- Instrumentos financieros (incluidos los contabilizados por su costo amortizado).
- Distribución de activos distintos al efectivo.

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

Datos de entrada de Nivel 1: precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Datos de entrada de Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Datos de entrada de Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

Para las operaciones de Banco Credifinanciera, dado que su portafolio de inversiones está representado en títulos medidos a valor razonable con cambios en resultados (TES), aplica para la determinación del valor razonable datos de entrada de nivel 1 y en caso en que existan los forwards se utilizara los datos de entrada de nivel 2.

Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NIIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco Credifinanciera S.A. a 31 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019, determinados a valores razonables comparados con sus valores en libros.

	Al 31 de junio de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
Activo				
Inversiones	\$ 3.680.489	\$ 32.661.198	1.000 \$	4.500.120
Cartera	-	1.077.198.484	-	150.048.833
Pasivo				
Depósitos y exigibilidades	-	1.214.280.697	-	134.790.116
Obligaciones financieras	-	29.979.516	-	28.100.344
Emisión de Títulos de deuda	-	101.835.479	-	-

Valor de los Activos no Medidos a Valor Razonable

El valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros se determina con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Efectivo (*)	\$ 2.267.505	\$ 384.447
Banco de la República	62.588.071	18.764.692
Inversiones (1)	12.120.407	1.000
Bancos y otras entidades financieras (2)	134.209.884	10.872.609
Subtotal disponible en moneda legal	211.185.867	30.022.748
Moneda extranjera	218.181	838.708
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 211.404.048	\$ 30.861.456

(*) Corresponde al efectivo en poder del banco, el cual es custodiado en bóvedas, cajeros automáticos y efectivo.

(1) Se clasifica las inversiones de corto plazo y de bajo riesgo como equivalente de efectivo, a continuación, se presenta el detalle:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Títulos de deuda Clase A	\$ 3.965.597	\$ -
Títulos de deuda Clase B	3.736.914	-
CDT	737.407	-
Cartera colectiva	3.680.489	1.000
Total	\$ 12.120.407	\$ 1.000

Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo a tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

(2) A continuación, se relaciona el detalle de bancos y otras entidades financieras donde se tiene depósitos mediante cuentas de ahorro y corriente:

Entidades Bancarias	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Banco Bogotá S.A.	\$ 34.718.105	\$ -
Bancolombia S.A.	20.783.689	3.330.930
Banco BBVA	271.707	-
Banco de Occidente S.A.	33.515.786	1.090.490
Banco Scotiabank Colpatría S.A.	31.970.687	-
Banco Santander S.A.	8.801.832	-
Banco Davivienda S.A.	4.148.078	5.910.687
Banco Finandina S.A.	-	540.502
	\$ 134,209,884	\$ 10,872,609

La caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal computan para efectos del encaje requerido, que el Banco Credifinanciera, debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con disposiciones legales.

El Banco, no posee restricciones sobre el efectivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

8. Inversiones

El saldo de activos financieros en títulos de deuda hasta el vencimiento y disponibles para la venta comprende lo siguiente al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Inversiones hasta el vencimiento		
Títulos de deuda		
Títulos de solidaridad (TDS)	\$ 11.568.538	\$ -
Títulos de deuda CDT Hipotecaria	-	230.529
Títulos de deuda Clase A	12.221.707	2.130.791
Títulos de deuda Clase B	12.503.698	2.138.800
Tota títulos hasta el vencimiento	36.293.943	4.500.120
Títulos Participativos ACH Colombia	1.091.749	1.091.749
Total Títulos disponibles para la venta	1.091.749	1.091.749
Total inversiones	\$ 37.385.692	\$ 5.591.869

Las inversiones disponibles para la venta corresponden a 18.414 acciones de ACH Colombia S.A., las cuales fueron adquiridas por el Banco el 17 de marzo de 2010 cuya participación corresponde al 0.279%.

El siguiente es el resumen de los activos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento en títulos de deuda, por plazos de vencimiento al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Hasta 1 mes	\$ -	\$ 1.820.514
Más de un mes y no más de tres meses	-	230.529
Más de 3 meses y no más de 1 año	24.725.405	2.449.077
Sin plazo	12.660.287	1.091.749
Total	\$ 37.385.692	\$ 5.591.869

9. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Consumo	\$ 640.257.325	\$ 65.954
Consumo comprado	185.737.580	-
Intereses y otros conceptos consumo	11.887.070	570
Microcréditos originado	133.049.581	460.679
Microcréditos comprado	301.206	-
Intereses y otros conceptos microcrédito	9.237.497	5.025
Comercial	141.140.678	157.717.864
Intereses y otros conceptos comercial	3.862.723	1.458.645
Prima de consumo	22.404.088	-
Prima de microcrédito	30.086	-
Total cartera bruta	1.147.907.834	159.708.737

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Menos provisión consumo	(43.613.611)	(28.372)
Menos provisión intereses consumo	(2.548.267)	(379)
Menos provisión microcrédito	(11.248.234)	(51.089)
Menos provisión intereses microcrédito	(676.228)	(101)
Menos provisión comercial	(11.896.677)	(9.181.485)
Menos provisión intereses comercial	(726.333)	(398.478)
Total	\$ 1,077,198,484	\$ 150,048,833

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cartera de créditos por modalidad:

	30 de junio 2020 (No auditado)				
	Consumo	Microcrédito		Comercial	Total
		Individual	General	General	
Saldo a diciembre 31 de 2019	\$ 28.751	\$ 46.583	\$ 4.607	\$ 9.579.963	\$ 9.659.904
Saldo a 2 enero 2020	45.790.774	7.909.645	-	16.817	53.717.236
Provisión cargada a gastos	21.664.280	5.706.974	398.716	4.680.610	32.450.580
Reintegro de provisión	(20.639.860)	(1.648.553)	(278.280)	(912.203)	(23.478.896)
Castigos	(439.083)	(215.137)	(93)	(985.161)	(1.639.474)
Saldo a junio 30 de 2020	\$ 46.404.862	\$ 11.799.512	\$ 124.950	\$ 12.380.026	\$ 70.709.350

	31 de diciembre 2019				
	Consumo	Microcrédito		Comercial	Total
		Individual	General	General	
Saldo a diciembre 31 de 2018	\$ 5.888	\$ 52.822	\$ 7.473	\$ 8.131.455	\$ 8.197.638
Provisión cargada a gastos	29.168	31.898	1.100	5.930.456	5.992.622
Reintegro de provisión	(6.305)	(30.966)	(3.966)	(2.514.316)	(2.555.552)
Castigos	-	(7.171)	-	(1.967.632)	(1.974.804)
Saldo a diciembre 31 de 2019	\$ 28.751	\$ 46.583	\$ 4.607	\$ 9.579.963	\$ 9.659.904

Actualmente la entidad calcula las provisiones individuales de consumo en fase acumulativa y no registra activación del indicador Alfa para el periodo 2020, el cual cerró en -0,078. Por tal motivo no se asume una provisión adicional de consumo para este periodo.

A junio 30 de 2020, el Banco evaluó y clasificó las operaciones de la cartera de crédito e intereses, con los siguientes resultados:

Calificación	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión		
				Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$ 1.066.063.819	\$ 19.238.587	\$ 1.598.662	\$ 33.528.669	\$ 603.793	\$ 49.480
B	11.346.169	402.888	43.710	1.755.427	92.344	9.087
C	12.009.310	761.445	94.784	3.521.726	429.236	52.660
D	18.900.713	1.151.068	139,739	13.417.788	1.029.383	129.847
E	14.600.533	1.245.274	311.133	14.534.912	1.245.269	309.729
	\$ 1.122.920.544	\$ 22.799.262	\$ 2.188.028	\$ 66.758.522	\$ 3.400.025	\$ 550.803

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

A diciembre 31 de 2019, el Banco evaluó y clasificó las operaciones de la cartera de créditos e intereses, con los siguientes resultados:

Calificación	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones		
				Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$ 136.507.912	\$ 836.178	\$ 112.278	\$ 3.117.898	\$ 23.365	\$ 3.254
B	7.606.958	99.359	18.037	353.140	4.084	2.487
C	5.963.885	39.459	6.309	797.619	20.946	4.871
D	7.976.675	326.916	20.374	4.802.932	315.234	19.388
E	189.067	5.145	185	189.357	5.145	184
	\$ 158.244.497	\$ 1.307.057	\$ 157.183	\$ 9.260.946	\$ 368.774	\$ 30.184

La calificación de la cartera de créditos fue resultado de la aplicación de los modelos de pérdida esperada descritos en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera y sus respectivos anexos, de acuerdo a los tipos de cartera existentes en el portafolio de la Entidad, MRCO (5), para Microcrédito se aplicó el modelo soportado en el anexo 1 y para la cartera comercial (vehículos taxi), se aplicó el modelo MRC para personas naturales (3).

La composición de la cartera reestructurada:

	Al 30 de junio 2020 (No auditado)					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Consumo	\$ 8.915.709	\$ 391.634	\$ 53.359	\$ 6.457.143	\$ 309.391	\$ 47.228
Comercial	15.634.490	380.983	21.865	6.018.616	293.369	20.417
Microcrédito	9.069.944	608.469	70.237	3.933.330	168.951	50.784
	\$ 33.620.143	\$ 1.381.086	\$ 145.461	\$ 16.409.089	\$ 771.711	\$ 118.429

	31 de diciembre 2019					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Microcrédito	\$ 76.819	\$ 76	\$ 29	\$ 42.323	\$ 1	\$ 24
Comercial	15.697.847	252.565	10.498	3.915.085	174.003	8.543
	\$ 15.774.666	\$ 252.641	\$ 10.527	\$ 3.957.408	\$ 174.004	\$ 8.567

La composición de la cartera modificada:

	Al 30 de junio de 2020 (No auditado)					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros Conceptos
Consumo	\$ 991.286	\$ 16.652	\$ 1.317	\$ 61.246	\$ 899	\$ 70
Comercial	6.931.030	225.145	55.509	457.752	18.355	2.360
Microcrédito	3.502.546	297.478	12.450	124.436	8.957	443
	\$ 11.424.862	\$ 539.275	\$ 69.276	\$ 643.434	\$ 28.211	\$ 2.873

	Al 31 de diciembre 2019					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 6.810.161	\$ 54.031	\$ 1.716	\$ 141.459	\$ 1.236	\$ 177

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

El siguiente es el detalle de la cartera por zona geográfica al 30 de junio 2020 (No auditado):

Consumo	Capital	Prima	Intereses	Otros	Provisiones		
					Capital	Intereses	Otros
Amazonas	\$ 155.996	\$ 193	\$ 2.306	\$ 298	\$ 4.463	\$ 71	\$ 9
Antioquia	118.522.475	3.133.917	1.178.070	109.659	5.329.196	183.757	28.070
Arauca	374.981	4.614	10.546	1.237	12.013	349	39
Atlántico	56.663.623	1.348.363	792.307	90.148	2.897.225	148.557	26.156
Bolívar	37.069.188	1.041.134	452.168	52.142	2.010.657	87.273	14.638
Boyacá	8.312.876	230.553	101.143	9.352	442.865	20.041	2.861
Caldas	24.362.652	490.730	239.584	26.551	1.135.786	37.859	6.997
Caquetá	5.170.562	54.855	107.881	11.878	391.922	46.335	7.205
Casanare	1.061.833	41.946	22.651	3.323	100.977	7.453	1.648
Cauca	15.651.468	293.801	223.721	32.753	669.934	36.345	7.128
Cesar	51.693.314	726.702	987.569	92.241	3.284.807	202.793	29.239
Choco	855.991	58.983	9.257	1.389	26.285	356	173
Córdoba	22.466.392	600.927	373.767	51.462	1.420.186	100.412	17.439
Cundinamarca	154.982.181	4.478.998	2.316.177	254.854	9.137.400	540.244	86.421
Guainía	49.213	-	1.516	80	1.521	48	3
Guaviare	189.059	1.790	1.211	-	6.254	36	-
Huila	11.683.942	435.843	139.089	16.561	612.219	29.617	5.452
La guajira	10.011.143	201.540	235.425	24.547	871.971	78.153	12.062
Magdalena	70.263.449	2.837.898	840.813	77.655	3.465.737	143.935	19.609
Meta	8.200.825	237.958	102.426	8.740	356.710	19.255	2.854
Nariño	2.791.873	160.275	40.024	9.328	156.019	4.786	2.158
Norte de Santander	16.053.296	195.995	197.262	16.506	776.885	34.605	3.776
Putumayo	1.584.898	8.910	15.050	2.106	60.193	511	73
Quindío	15.201.199	423.840	144.663	16.191	675.443	13.321	2.214
Risaralda	23.966.481	597.298	238.929	22.847	1.067.800	37.708	5.427
San Andres	3.435.074	21.435	61.019	7.847	185.711	15.731	2.580
Santander	38.910.019	1.092.428	379.811	43.541	1.946.948	72.451	12.525
Sucre	12.661.094	140.967	172.474	17.069	999.964	42.505	6.126
Tolima	27.294.058	1.025.103	242.845	28.170	1.178.078	26.661	5.920
Valle del Cauca	86.112.603	2.495.542	1.091.510	136.100	4.371.217	265.976	42.212
Vichada	243.147	21.550	1.281	-	17.225	109	-
Total Consumo	\$ 825.994.905	\$ 22.404.088	\$ 10.722.495	\$ 1.164.575	\$ 43.613.611	\$ 2.197.253	\$ 351.014

Microcrédito	Capital	Prima	Intereses	Otros	Provisiones		
					Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 44.385	\$ 199	\$ 2.820	\$ 244	\$ 1.757	\$ 297	\$ 23
Atlántico	30.101	-	2.210	11	747	33	-
Bolívar	8.765	-	590	29	1,344	59	8
Caquetá	6.913.419	2.877	408.408	31.108	672.045	31.320	6.855
Cauca	921.641	-	63.931	4.522	86.873	3.066	1.123
Cesar	8.361.055	2.712	541.263	38.032	852.200	45.568	10.305
Córdoba	10.142.657	785	684.751	47.664	873.595	44.922	10.104
Cundinamarca	18.915.155	25	1.174.078	74.223	1.161.926	62.396	10.777
Huila	8.920.234	6.326	610.711	40.305	789.394	37.062	8.590
Magdalena	20.383	-	1.758	62	1.093	75	1
Meta	6.983.890	2.735	428.868	30.044	550.750	27.125	6.674
Nariño	15.633.191	2.512	1.015.344	84.883	1.383.342	56.074	21.793
Norte de Santander	8.057.075	3.091	555.908	40.798	747.831	32.533	8.021
Santander	7.164.478	5.026	492.660	41.515	989.601	46.977	13.980
Sucre	6.822.904	833	394.932	32.208	559.954	25.842	7.074
Tolima	8.953.493	343	611.321	42.663	630.723	28,607	8.414
Valle del Cauca	25.457.961	2.622	1.654.387	85.246	1.945.059	104.160	16.370
Total Microcrédito	\$ 133.350.787	\$ 30.086	\$ 8.643.940	\$ 593.557	\$ 11.248.234	\$ 546.116	\$ 130.112

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Comercial	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 474.788	\$ -	\$ 7.228	\$ 1.650	\$ 315.373	\$ 5.252	\$ 1.030
Bolívar	15.509	-	983	-	8.127	515	112
Caldas	126.260	-	4.857	2.704	1.777	68	38
Cundinamarca	139.468.355	-	3.402.992	406.000	11.255.200	634.473	64.979
Norte de Santander	119.053	-	4.297	1.189	50.254	4.297	1.189
Risaralda	852.092	-	11.945	18.217	250.233	11.945	2.304
Valle del Cauca	84.621	-	526	135	15.713	104	27
Total comercial	\$ 141.140.678	\$ -	\$ 3.432.828	\$ 429.895	\$ 11.896.677	\$ 656.654	\$ 69.679

A junio 30 de 2020 el Banco tenía la siguiente distribución de su cartera por sector económico:

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 16.445	\$ 796.035	\$ 11.473.460	\$ 12.285.940	1.00%
Explotación de minas y canteras	-	61.631	43.381	105.012	0.00%
Industrias manufactureras	18.970	37.153.035	24.813.703	61.985.708	6.00%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	88.766	88.766	0.00%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	1.317.489	476.849	1.794.338	0.00%
Construcción	18.458	8.503.446	2.064.083	10.585.987	1.00%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	153.750	42.207.496	64.010.316	106.371.562	9.00%
Transporte y almacenamiento	5.115	7.318.958	4.553.645	11.877.718	1.00%
Alojamiento y servicios de comida	2.906	1.938.571	6.383.601	8.325.078	1.00%
Información y comunicaciones	30.048	11.477.682	952.533	12.460.263	1.00%
Actividades financieras y de seguros	2.232	569.921	43.784	615.937	0.00%
Actividades inmobiliarias	22.413	1.356.307	7.391.652	8.770.372	1.00%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	-	20.050.483	657.596	20.708.079	2.00%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	23.603	4.640.336	1.232.496	5.896.435	1.00%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	20.744	37.806	3.285	61.835	0.00%
Educación	46.197	216.753	689.084	952.034	0.00%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia s	-	1.117.945	318.457	1.436.402	0.00%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	-	-	314.885	314.885	0.00%
Otras actividades de servicios	10.000	529.718	6.856.113	7.395.831	1.00%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares	-	-	5.454	5.454	0.00%
Asalariados	847.612.931	1.713.802	758.270	850.085.003	75.00%
Rentistas de capital, solo para personas naturales.	415.181	133.264	249.460	797.905	0.00%
Total Cartera	\$848,398,993	\$141,140,678	\$133,380,873	\$ 1,122,920,544	100%

El siguiente es el detalle de la cartera por zona geográfica al 31 de diciembre de 2019:

Consumo					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Cundinamarca	\$ 65.954	\$ -	\$ 432	\$ 138	\$ 28.372	\$ 266	\$ 113
Total Consumo	\$ 65.954	\$ -	\$ 432	\$ 138	\$ 28.372	\$ 266	\$ 113

Microcrédito					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Cundinamarca	\$ 460.679	\$ -	\$ 4.552	\$ 473	\$ 51.089	\$ 46	\$ 55
Total Microcrédito	\$ 460.679	\$ -	\$ 4.552	\$ 473	\$ 51.089	\$ 46	\$ 55

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Comercial					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 88.395	\$ -	\$ -	\$ 470	\$ 15.888	\$ -	\$ 470
Cundinamarca	156.809.278	-	1.299.172	139.065	8.926.183	366.484	26.604
Norte de Santander	120.508	-	1.826	1.021	49.632	1.417	994
Risaralda	584.905	-	-	15.676	167.054	-	1.720
Valle del Cauca	114.778	-	1.076	339	22.728	564	225
Total comercial	\$ 157.717.864	\$ -	\$ 1.302.074	\$ 156.571	\$ 9.181.485	\$ 368.465	\$ 30.013

A diciembre 31 de 2019 el banco tenía la siguiente distribución de su cartera por sector económico:

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	\$ -	\$ 2.556.380	\$ -	\$ 2.556.380	1.62%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-	827.149	-	827.149	0.52%
Asalariados	65.954	2.051.306	4.971	2.122.231	1.34%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	-	47.527.250	256.587	47.783.837	30.20%
Construcción	-	9.408.618	-	9.408.618	5.95%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	-	30.001.521	39.273	30.040.794	18.98%
Explotación de minas y canteras	-	61.631	-	61.631	0.04%
Industrias manufactureras	-	42.936.328	52.951	42.989.279	27.17%
Rentistas de Capital	-	143.611	39.853	183.464	0.12%
Suministro de electricidad, gas y agua	-	1.339.307	-	1.339.307	0.85%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	20.864.763	67.044	20.931.807	13.23%
Total Cartera	\$ 65.954	\$ 157.717.864	\$ 460.679	\$ 158.244.497	100%

El valor de las provisiones de acuerdo con lo establecido por las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia es el siguiente:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Provisión capital	\$ 51.766.038	\$ 7.346.410
Provisión intereses	3.218.526	353.384
Provisión cargos fijos	531.936	27.940
Provisión capital componente contracíclico	13.658.976	1.909.929
Provisión intereses componente contracíclico	181.499	15.390
Provisión cargos fijos	18.867	2.244
Provisión general	1.333.508	4.607
Provisión capital	\$ 70.709.350	\$ 9.659.904

El valor de las provisiones por concepto de la CE 047 del 2016 SFC (Factor plazo) es la siguiente:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Provisión CE 047 2016 SFC	\$ 6.988.290	\$ 6.795.054

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

De acuerdo a lo demandado por la CE 007 2020 y CE 014 del 2020 se relacionan alivios por modalidad de crédito al cierre de junio 2020 así:

Línea de crédito	Capital Alivios aplicados
Consumo	\$ 27.952
Microcrédito	100.740
Comercial	108.286
Total alivios	\$ 236.978

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera a junio 30 de 2020 (No auditado):

	Hasta un Año	Entre 1 y 3 Años	Entre 3 y 5 Años	Más de 5 Años	Total General
Consumo	\$ 49.160.649	\$ 74.378.372	\$ 7.097.266	\$ 683.487.895	\$ 814.124.182
Comercial	60.184.025	19.133.133	9.382.318	43.680.916	132.380.392
Microcrédito	94.719.635	16.050.129	19.752.979	171.167	130.693.910
Total general	\$ 204.064.309	\$ 109.561.634	\$ 36.232.563	\$ 727.339.978	\$ 1.077.198.484

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera a diciembre 2019:

	Hasta un Año	Entre 1 y 3 Años	Entre 3 y 5 Años	Más de 5 Años	Total General
Comercial	\$ 13.189.821	\$ 70.271.482	\$ 19.387.089	\$ 46.748.155	\$ 149.596.547
Microcrédito	23.965	337.621	52.928	-	414.514
Consumo	10.689	7.643	19.440	-	37.772
Total	\$ 13.224.475	\$ 70.616.746	\$ 19.459.457	\$ 46.748.155	\$ 150.048.833

El siguiente es el detalle de las compras de cartera de contado y en firme:

Entidad	Capital		Condiciones Promedio de Negociación	
	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Tasa	Plazo
	(No auditado)			
Credivalores – Crediservicios SAS	\$ 11.897.011	\$ -	25,07% EA	76 meses
E-Crediti	-	45.496.483	25,73% EA	33 meses
BTG	73.057.225	128.169.397	23,14% EA	76 meses
CSC	22.508.256	-	23,56% EA	36 meses
INCEFIN	98.362.045	24.704.074	19,39% EA	114 meses
SWAP DRUMMOND	2.648.423	-	20,56% EA	85 meses
Total	\$ 208.472.960	\$ 198.369.954		

10. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Intereses depósito remunerado	\$ -	\$ 2.069
A empleados	112.500	-
Cuentas abandonadas (1)	318.741	301.280
Comisiones	363.422	-
Anticipos de contratos y proveedores	1.141.490	-
Recaudos a través de terceros (2)	3.391.302	-
Otras – diversas (3)	15.695.898	425.006
Dividendos y participaciones por pagar	54.815	-
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar	(166.454)	(16.566)
Total	\$ 20.911.714	\$ 711.789

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

- (1) La variación en las cuentas abandonadas, corresponde a la validación realizada por el Banco del total de las cuentas que cumplen las características para ser consideradas abandonadas, lo cual produjo el traslado al Ictex e incremento de un período a otro.
- (2) Recaudos a través de terceros: Principalmente registra el movimiento del recaudo aplicado a cartera comprada, logrado por intermedio de terceros con los cuales Banco Credifinanciera realizó operaciones y estas mantienen el recaudo para aquellos canales (empresas) con los cuales no se cuenta con código de descuento directo.

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Efecty	\$ 2,272	\$ -
Credivalores	3,389,030	-
Total	\$ 3,391,302	\$ -

- (3) Otras Diversas – A continuación, se presenta el detalle descompuesto

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Cuenta por cobrar adquirencias	\$ 15.200	\$ 24.391
A clientes	34.603	-
Reclamaciones por fraude (a)	148.684	-
Tesoro nacional traslado cuentas inactivas	201.065	198.715
A pagadurías Colpensiones (b)	11.219.872	-
Otras cuentas por cobrar Euro	105.749	-
A funcionarios	216.934	-
A proveedores	520.402	-
Valores por cobrar FGA	1.752.509	-
Recaudo por BTG	1.226.855	-
Diversas (c)	254.025	201.900
Total	\$ 15.695.898	\$ 425.006

- (a) Las reclamaciones por fraude corresponden principalmente a:

- I. La empresa Decrim por \$53.862 quien presta el servicio de validación de identificación de los clientes, con responsabilidad del 100% sobre fraudes que incluyan este proceso. No obstante, la empresa presenta mora en el reintegro de algunas sumas superiores a un año a lo cual Banco Credifinanciera constituyo provisión del 100%.
- II. El Banco Caja Social tiene recursos retenidos por \$94.822 producto de desembolsos abonados a cuentas de esta entidad que correspondieron a desembolsos fraudulentos, detectados antes que fuesen retirados los recursos. Se encuentra en proceso de devolución, no obstante, debido a tiempo trascurrido la compañía en cumplimiento de sus políticas procedió a constituir la provisión al 100%.

- (b) Corresponden a aplicación de pagos a la cartera reportados por las pagadurías y por los canales de recaudo, pendientes de ser abonados a cuentas bancarias de Banco Credifinanciera por las entidades con las cuales se tiene convenio.
- (c) Son cuentas por cobrar a compañía de seguros.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

11. Propiedades y Equipo Materiales

A continuación, se presenta el detalle de equipo:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Terrenos	\$ 254.904	\$ 254.904
Edificio	575.126	575.126
Vehículo	194.890	194.890
Equipo, muebles	993.314	609.766
Enseres de oficina	1.131.305	262.138
Equipo de computación	4.863.664	3.851.178
Mejoras en propiedad ajena	896.620	78.719
Depreciación acumulada	(6.361.656)	(4.472.821)
Total	\$ 2.548.167	\$ 1.353.900

A continuación, se presenta el movimiento de equipo:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Compras /Retiro	Reclasificacio nes/Ajuste	30-jun-20 (No auditado)
Terrenos	\$ 254.904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	194.890	-	-	-	194.890
Equipo muebles	609.766	804.203	60.434	(481.089)	993.314
Enseres de oficina	262.138	383.481	61.398	424.288	1.131.305
Equipo de computación	3.851.178	861.096	94.589	56.801	4.863.664
Mejoras en propiedad ajena	78.719	512.309	305.592	-	896.620
Total	\$ 5.826.721	\$ 2.561.089	\$ 522.013	\$ -	\$ 8.909.823

	1-ene-18	Adquisición	Compra /Retiro	Reclasificaciones /Ajuste	31-dic-19
Terrenos	\$ 254.904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	200.356	-	(5.466)	-	194.890
Equipo muebles	615.061	34.609	(39.904)	-	609.766
Enseres de oficina	257.850	14.673	-	(10.385)	262.138
Equipo de computación	3.830.289	72.594	(62.090)	10.385	3.851.178
Mejoras en propiedad ajena	94.415	-	-	(15.696)	78.719
Total	\$ 5.828.001	\$ 121.876	\$ (107.460)	\$ (15.696)	\$ 5.826.721

A continuación, se presenta el movimiento de depreciación:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Reclasificación /Venta	Reclasificación/ ajuste	30-jun-20 (No auditado)
Edificios	\$ 211.278	\$ -	\$ 14.696	\$ (2.902)	\$ 223.072
Vehículos	102.330	-	18.515	(5.117)	115.728
Equipo muebles	150.626	561.199	27.414	(77.326)	661.913
Enseres de oficina	594.254	183.925	27.741	3.919	809.839
Equipo de computación	3.375.335	580.821	227.876	(132.598)	4.051.434
Mejoras en propiedad ajena	38.998	438.918	21.754	-	499.670
Total	\$ 4.472.821	\$ 1.764.863	\$ 337.996	\$ (214.024)	\$ 6.361.656

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	1-ene-19	Gasto	Reclasificación /Venta	Reclasificación/ ajuste	31-dic-19
Edificios	\$ 182.522	\$ 28.756	\$ -	\$ -	\$ 211.278
Vehículos	64.718	39.707	(2.095)	-	102.330
Equipo muebles	145.841	4.785	-	-	150.626
Enseres de oficina	596.224	39.046	(39.195)	(1.821)	594.254
Equipo de computación	3.126.086	309.397	(61.969)	1.821	3.375.335
Mejoras en propiedad ajena	21.344	33.351	(15.697)	-	38.998
Total	\$ 4.136.735	\$ 455.042	\$ (118.956)	\$ -	\$ 4.472.821

De acuerdo con la evaluación realizada por Banco Credifinanciera, no existe indicios de deterioro de los activos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

12. Activos por Derechos de Uso

A continuación, se presenta el detalle de equipo:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Edificios	\$ 19.330.824	\$ 556.971
Vehículo	254.733	-
Equipo de computación	320.216	-
Depreciación acumulada	(2.242.877)	(185.657)
Total	\$ 17.662.896	\$ 371.314

A continuación, se presenta el movimiento de equipo:

	31-dic-19	Aplicación NIIF16	Adquisición por Fusión	Ajuste por cambio de Tasa	30-jun-20 (No auditado)
Edificios	\$ 556.971	\$ -	\$ 18.755.544	\$ 18.309	\$ 19.330.824
Vehículo	-	-	254.733	-	254.733
Equipo de computación	-	-	320.216	-	320.216
Total	\$ 556.971	\$ -	\$ 19.330.493	\$ 18.309	\$ 19.905.773

	1-ene-18	Adopción NIIF 16	Retiro	31-dic-19
Edificios	\$ -	\$ 556.971	\$ -	\$ 556.971

A continuación, se presenta el movimiento de la amortización:

	31-dic-18	Adquisición por Fusión	Gasto	Retiro	30-jun-20 (No auditado)
Vehículo	\$ -	\$ 100.386	\$ 25.473	\$ -	\$ 125.859
Equipo de computación	-	320.216	-	-	320.216
Edificios	185.657	515.934	1.095.211	-	1.796.802
Total	\$ 185.657	\$ 936.536	\$ 1.120.684	\$ -	\$ 2.242.877

	1-ene-18	Adopción NIIF 16	Retiro	31-dic-19
Edificios	\$ -	\$ 185.657	\$ -	\$ 185.657

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

13. Gastos Pagado por Anticipado

El siguiente es el detalle de los gastos pagados por anticipado al 30 de junio 2020 y 31 diciembre de 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Pólizas de seguros	\$ 200.736	\$ 76.533
Otros gastos pagados por anticipado (1)	51.508.868	71.558
Total gastos pagados por anticipado	\$ 51.709.604	\$ 148.091

(1) Detalle otros gastos pagados por anticipado

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Comisión de originación libranza (a)	\$ 41.835.731	\$ -
Comisión de originación microcrédito (a)	9.381.797	-
Comisión de originación vehículo	2.223	-
Mantenimiento software	279.218	1.208
Medicina Prepagada	-	11.197
Mantenimiento anual códigos de seguridad (Tokens)	-	15.354
Afiliaciones anuales diversas	9.899	43.799
Total otros gastos pagados por anticipado	\$ 51.508.868	\$ 71.558

(a) Corresponde a los pagos realizados a Asesoría Financiera de Crédito S.A y Activar Valores reconociendo la comisión de originación de créditos de cartera.

14. Otros Activos no Financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Deposito en garantía USD	\$ 2.661.811	\$ -
Otros activos por impuestos no corrientes	-	5.550
Otros activos mantenidos para la venta	855.146	855.146
Deterioro de otros activos (1)	(618.233)	(575.476)
Total Otros activo no financieros	\$ 2.898.724	\$ 285.220

(1) A continuación, se detalla el movimiento de deterioro:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Movimiento deterioro otros activos		
Provisión a 2019	\$ 575.476	\$ -
Reclasificación deterioro activos mantenidos para la venta	-	654.818
+Gasto por deterioro	42.757	62.389
-Reversión deterioro por venta de activos	-	(141.731)
	\$ 618.233	\$ 575.476

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

15. Activos Intangibles Distintos de Plusvalía

A 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 se detalla los intangibles con sus respectivas vidas útiles:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Licencias, programas y aplicaciones informáticas	\$ 74.447	\$ 101.319
Otros derechos (1)	846.815	794.471
Total activos intangibles	\$ 921.262	\$ 895.790

(1) Corresponde a cuota de afiliación Experian y Credibanco, y licencia Visa.

Detalle de la vida útil:

Activo Intangible	Vida Útil (Meses)
Visa Internacional servicios de pago	17
Credibanco	52
Math decision	60
Quipu GMBH	90
Controles empresariales	28
Cybertech Colombia LTDA	7

A continuación, se detalle el movimiento de los intangibles:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Saldo inicial	\$ 895.790	\$ 1.224.527
Compras	-	37.620
Fusión	124.052	-
Amortización	(98.580)	(366.357)
Total	\$ 921.262	\$ 895.790

16. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Bienes muebles	\$ -	\$ 65.000
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	1.404.090	1.404.090
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(687.149)	(499.286)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 716.941	\$ 969.804

17. Depósitos y Exigibilidades

Este rubro registra los pasivos por la operación directa del Banco Credifinanciera, al cierre está compuesto por las siguientes partidas:

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Cuentas corrientes	\$ 7.834.909	\$ 13,645,055
Cdt (1)	1.067.952.046	85.172.906
Cuentas de ahorro	16.680.717	33.556.733
Servicios bancarios	1.926.588	2.027.814
Total	\$ 1.094.394.260	\$ 134.402.508

(1) Los Cdts se discriminan en los siguientes plazos:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Menos de seis meses	\$ 190.540.411	\$ 6.855.786
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	363.865.862	37.293.409
Igual o superior a 12 meses y menor de 18 meses	343.166.669	31.303.510
Mayor de 18 meses	170.379.104	9.720.201
Total	\$ 1.067.952.046	\$ 85.172.906

Sobre los certificados de depósito a término en moneda legal, se constituyó el encaje obligatorio de acuerdo con las normas vigentes. Así mismo se constituyeron las reservas requeridas por el Banco de la República y la Superintendencia Financiera de Colombia que son obligatorias por Ley.

18. Títulos en Deuda en Circulación

Se realizó una emisión de bonos nacionales ordinarios en el segundo mercado en Colombia los destinatarios serán inversionistas calificados, según Decreto 2555 de 2010.

A continuación, se detalla el movimiento del bono:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Capital	\$ 100.000.000	\$ -
Pago de intereses	(5.171.300)	-
Intereses causados a tasa efectiva	7.871.866	-
Costo neto transacción	(865.087)	-
Total	\$ 101.835.479	\$ -

Característica del Bono

Tercero	Capital	Intereses	Pago de intereses	Plazo Días	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Participación de Bancolombia (COP)	\$ 65.000.000	\$5.116.713	\$ (3.361.345)	1800	10.61% EA	26/09/2019	26/09/2024
Participación de IFC (COP)	35.000.000	2.755.153	(1.809.955)	1800	10.61% EA	26/09/2019	26/09/2024
	<u>\$100.000.000</u>	<u>\$7.871.866</u>	<u>\$ (5.171.300)</u>				

*El bono tendrá un periodo de gracia de 1.5 años solo para capital.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Los costos de transacción asignados a bono:

	Al 30 de junio 2020 (No auditado)		
	Costos de Transacción		
	Costos	Amortización	Total
Tercero			
Participación de Bancolombia	\$ 695.683	\$ (133.376)	\$ 562.307
Participación de IFC	374.598	(71.818)	302.780
	\$ 1.070.281	\$ (205.194)	\$ 865.087

A continuación, se relacionan los Covenants incluidos en el proceso de emisión de deuda en el segundo mercado:

1. Coeficiente de adecuación de Capital Ponderado por Riesgo.
2. Relación de Patrimonio sobre Activos.
3. Coeficiente de Exposición del Grupo Económico.
4. Relación de Exposición Global.
5. Coeficiente de Exposición de Parte Relacionada.
6. Coeficiente de Exposiciones de Crédito Abierto.
7. Coeficiente de Activos Fijos más Inversiones de Capital.
8. Coeficiente Global de Riesgo Cambiario.
9. Coeficiente Individual de Riesgo Cambiario.
10. Coeficiente de Riesgo de Tasa de Interés.
11. Coeficiente Agregado de Tasa de Interés.
12. Coeficiente Individual de Tasa de Interés.
13. Coeficiente Agregado de Tasa de Interés.
14. Coeficiente de Brecha de Vencimiento de Divisas.
15. Coeficiente de Brecha de Vencimiento Negativo Global.
16. Coeficiente de Liquidez a Corto Plazo.

Desde la fecha de emisión Banco Credifinanciera cumple con los Covenants.

19. Obligaciones Financieras

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Banco de Comercio Exterior	\$ 9.840.391	\$ -
Bancolombia	-	-
ProCredit Bank AG, Alemania	-	28.100.344
Total	\$ 9.840.391	\$ 28.100.344

A continuación, se realiza un detalle crédito y tasas de intereses adquiridos por el Banco Credifinanciera.

Entidad	30 de junio 2020 (No auditado)			Plazo Meses	Tasa de Interés
	Capital	Intereses	Total		
Banco de Comercio Exterior	\$ 670.870	\$ 1.591	\$ 672.461	18	DTF EA +1.9
Banco de Comercio Exterior	3.333.333	36.148	3.369.481	17	DTF+3.1
Banco de Comercio Exterior	5.000.000	13.066	5.013.066	12	DTF EA+0 EA
Banco de Comercio Exterior	633	25	658	23	7.91%
Banco de Comercio Exterior-Redescuento	782.425	2.300	784.725	31.6	DTF+3.1
	\$ 9.787.261	\$ 53.130	\$ 9.840.391		

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Entidad	31 de diciembre de 2019			Plazo Meses	Tasa de Interés
	Capital	Intereses	Total		
ProCredit Bank AG, Alemania	\$ 18.000.000	\$ 64.330	\$ 18.064.330	12	6.77%
ProCredit Bank AG, Alemania	10.000.000	36.014	10.036.014	12	6.82%
	<u>\$ 28.000.000</u>	<u>\$ 100.344</u>	<u>\$ 28.100.344</u>		

Durante el trimestre se han generado pagos a capital a Bancoldex por un valor de \$5.995.796 y pago a intereses \$203.741; y para el mes de enero se canceló en su totalidad el crédito con Bancolombia y ProCredit Bank AG, Alemania.

20. Pasivo por Arrendamiento

Se detalla el valor de los pasivos por arrendamiento de derecho de uso:

Contrato	Terceros	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
		2020	2019
(No auditado)			
Edificio Oficina 92	Varias Personas Naturales	\$ 1.670.592	\$ -
Edificio Oficina Salitre	Fondo de Capital Privado	779.236	-
Edificio Oficina Bulevar	Scheffler Krause Jeannette	808.294	-
Edificio Oficina Calle 76	Corficolombiana	14.377.576	-
Edificio Oficina Calle 36	Otro terceros	296.111	387.608
Leasing Vehículo N° 219341	Leasing Bancolombia	136.074	-
Leasing Vehículo N° 192853	Leasing Bancolombia	36.906	-
		<u>\$ 18.104.789</u>	<u>\$ 387.608</u>

A continuación, se detalla el movimiento del pasivo por derecho de uso:

	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
	2020	2019
(No auditado)		
Saldo inicial	\$ 387.608	\$ -
Adición por fusión	18.541.710	-
Adiciones	-	586.020
Revaluación de tasa*	18.309	-
Retiro	-	-
Gasto de intereses	595.921	-
Pagos	(1.438.759)	(198.412)
Saldo final	<u>\$ 18.104.789</u>	<u>\$ 387.608</u>

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

21. Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Proveedores	\$ 5.721.643	\$ 280.857
Seguros	5.854.868	-
Desembolsos de compra de cartera (1)	8.057.277	-
Desembolsos créditos libranza (2)	6.205.062	-
Cuentas por pagar reintegros SIIF (3)	2.049.009	-
Tarjeta de crédito CV	453.170	-
Avales por pagar al FGA libranza	2.390.365	-
Desembolsos compras BTG	664,767	-
Otras cuentas por pagar	2.124.686	53.562
Desembolsos Créditos Microcrédito (2)	780.888	-
Avales por pagar al FGA Microcrédito	300.521	-
Aplicaciones pendientes a clientes	1.527	17.732
Acreedores varios	219.894	125.128
Honorarios y comisiones	153.385	25.056
Visa (TRX Euro-USD)	30.417	96.940
Cdts cancelados	13.534	7.640
Contribución a Fogafin	5.558	219.629
Operación swap	1.499	-
Interés clientes por diferente en tasa	546	545
Convenio IMOCC	-	1.324
Retenciones y aportes laborales	-	246.950
Cuenta por pagar Redeban	-	46.735
Arrendamiento	75.101	-
Total	\$ 35.103.717	\$ 1.122.098

- (1) Corresponde al valor restante por la diferencia entre el total de la compra de cartera y valor efectivamente girado, y su cancelación está en función al recaudo y plazo del crédito, según acuerdo con el originador.
- (2) Corresponde a desembolsos de cartera pendientes de registrar el pago con cargo a Bancos.
- (3) Son reintegros generados a los clientes de cartera por aplicación de pago a una obligación ya cancelada.

22. Provisiones por Beneficios a los Empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en las convenciones laborales, los empleados tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y cesantías e intereses de cesantías.

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 2.205.718	\$ 384.784

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

(1) El detalle del saldo de los beneficios a corto plazo al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 es el siguiente:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Vacaciones	\$ 1.209.707	\$ 145.121
Prestaciones sociales y nomina	537.566	-
Cesantías	430.242	213.697
Intereses sobre cesantías	25.737	25.966
Nomina por pagar	2.466	-
Total	<u>\$ 2,205,718</u>	<u>\$ 384,784</u>

23. Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Activos por Impuestos Corrientes		
Impuesto a las ganancias (1)	\$ 4.064.478	\$ 3.439.461
Saldo a favor en impuestos (2)	5.285.890	836
Otros impuestos por pagar (3)	249.229	4.714
	<u>\$ 9.599.597</u>	<u>\$ 3,445,011</u>
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Impuesto de Renta	\$ 113.981	\$ -
Retenciones en la fuente (4)	2.889.133	237.108
	<u>\$ 3.003.114</u>	<u>\$ 237.108</u>

(1) Anticipo a la sobretasa liquidada en declaración de renta año 2017.

(2) Saldo a favor del impuesto de renta año 2018 y 2019.

(3) Incluye principalmente el anticipo de industria y comercio.

(4) La retención en la fuente están compuestos por:

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Impuesto de industria y comercio	\$ 930.211	\$ 42.288
Impuesto a las ventas	359.472	10.903
Retenciones en la fuente	1.599.450	183.917
	<u>\$ 2.889.133</u>	<u>\$ 237.108</u>

En 2019, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010, Ley de Crecimiento Económico con la cual se modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario y estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 en el 32% sumando 4 puntos adicionales para las entidades financieras resultando una tarifa total de 36%. No obstante, lo anterior el parágrafo 7 del artículo 240 del Estatuto Tributario mencionado, indica que aquellos puntos adicionales aplican exclusivamente para las rentas gravables que superen una cuantía de cuatro mil doscientos setenta y dos millones ochocientos cuarenta mil pesos m/cte. (\$ 4.272.840).

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Impuesto Diferido

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Impuesto Diferido Activo		
Saldo 31 de diciembre año anterior	\$ -	\$ -
Más		
Efecto de la fusión (impuesto diferido activo de Credifinanciera Compañía de financiamiento S.A.)	2.011.404	-
Inversiones	21	-
Propiedad y equipo	(1.862)	-
Pasivo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.540.623	-
Proveedores	(605.372)	-
Impuesto Diferido Activo	\$ 5.944.814	\$ -
Impuesto Diferido Pasivo		
Saldo 31 de diciembre año anterior	\$ -	\$ -
Más		
Efecto de la fusión (impuesto diferido pasivo de Credifinanciera Compañía de financiamiento S.A.)	1.328.211	-
Activo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.436.499	-
Diferencia en cambio no realizada	(112.583)	-
Inversiones	-	-
Impuesto Diferido Pasivo	5.652.127	-
Impuesto Diferido, Neto	\$ (292.687)	\$ -

24. Otros Pasivos Financieros

	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Operación repos (1)	\$ 18.050.958	\$ -
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	2.034.336	-
Total	\$ 20.085.294	\$ -

(1) El 8 de junio el Banco adquirió repos garantizadas con títulos valores de contenido crediticio provenientes de operaciones de cartera con la finalidad de generar apoyos transitorios de liquidez con el Banco de la República.

25. Patrimonio

El objetivo del Banco es salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha, de manera que se mantenga una estructura financiera que optimice el costo de capital y maximice el rendimiento a los accionistas. La estructura de capital del Banco comprende e incluye el capital suscrito, las utilidades retenidas y las reservas.

Los objetivos de gestión de capital se cumplen con la administración de la cartera autorizados por la ley; manteniendo un ritmo consistente de generación de utilidades provenientes de sus ingresos estructurales (intereses por cartera y rendimientos de inversiones), lo cual permite el fortalecimiento patrimonial del Banco y le brinda la oportunidad de mantener la política de distribución de dividendos entre sus accionistas.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

A nivel individual está sujeta a los requerimientos de patrimonio mínimo para el desarrollo de sus operaciones; por consiguiente, el manejo del capital del Banco está orientado a satisfacer los requerimientos de capital mínimos requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con los parámetros establecidos en la legislación colombiana.

El Banco para los periodos que se están presentando, dio cumplimiento al capital mínimo requerido, en la relación de solvencia exigida por las normas legales y con las inversiones obligatorias.

Capital Autorizado, Suscrito y Pagado

El capital suscrito y pagado del Banco al 30 de junio de 2020 está representado en \$92.255.611 y para el 31 de diciembre 2019 estaba representado en 54,271,334 acciones, cada una de valor nominal de \$1.000 (pesos) para 2020 y \$305 (pesos); al aumento se debe por la fusión que se llevó a cabo del 2 de enero de 2020 donde se adquirió el capital suscrito de Créditos y Ahorro Credifinanciera Compañía de Financiamiento por valor de \$37.984.277.

El capital autorizado del Banco al 30 de junio de 2020 es de \$145.000.000 y para el 31 de diciembre de 2019 era de \$85.000.000 y el capital adquirido por fusión el 2 de enero de 2020 fue de \$60.000.000.

Composición Accionaria

Accionistas	Número de Acciones
Finanza Inversiones S.A.S.	\$ 168.152.187
Inversiones y Consultoría Tributaria	6.226.740
Direcciones de Negocios S.A.S.	1.779.384
Asesorías Financieras y Corporativas	1.779.384
Asistencia de Comercio S.A.S.	1.106
	<u>\$ 177.938.801</u>

Otras participaciones en el patrimonio

Corresponde a la prima en colocación de acciones generado por la diferencia entre el valor nominal y el valor de colocación de las acciones emitidas en capitalizaciones recibidas en la entidad así:

Fecha	Valor
Octubre 2014	\$ 614.969
Diciembre 2015	14.128.200
Mayo de 2017	17.774.158
Octubre 2017	4.490.321
Operaciones de fusión (1)	(23.426.477)
Marzo de 2020	<u>\$ 13.581.171</u>

(1) Corresponde a la compensación de partidas recíprocas entre las Compañías fusionadas. (ver Nota 34).

Reserva Legal

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

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Serán de libre disponibilidad por la asamblea general de accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. La reserva al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 ascendía a \$48.299.212 y \$14.013.939, respectivamente.

Reserva Ocasional

Para el año 2020 y 2019 no se realizó reserva ocasional.

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Para el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se decretan dividendos.

26. Compromisos y Contingencias

Compromisos

Compromisos de Crédito

En desarrollo de sus operaciones normales el Banco otorga garantías a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito para cartera de créditos. Los otorgamientos de las garantías están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos.

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados. Si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos es menor que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Contingencias

Contingencias Legales

A cierre del año 2019 la entidad cuenta con 16 procesos en contra derivados de la prestación de los servicios financieros por una cuantía total de \$300 Millones de pesos, una vez realizado el análisis de los casos acorde a la información suministrada por los proveedores de Servicio Jurídico (JIMENEZ RUIZ & ASOCIADOS S.A.S), se concluye que todos los procesos de acción de protección interpuestos en contra de la entidad se encuentran un riesgo de pérdida "Remoto" derivada de las pretensiones y los hechos que originan las reclamaciones. Por lo cual la entidad no considera realizar provisiones en razón a la clasificación remota y que a la fecha ninguno de los procesos cuenta con sentencia en contra de la entidad que permita evidenciar un riesgo de pérdida que implique la constitución de provisiones.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Respecto al proceso que cursa en la Superintendencia de Industria y Comercio, en la Delegatura de Datos Personales, con radicado 2017-36829, a través de la Resolución 5504 del 07 de marzo de 2019 se profirió pliego de cargos, el 03 de mayo de 2019 la entidad hace los descargos al pliego, la entidad se encuentra a la espera de la notificación de la resolución del fallo. Una vez realizada la evaluación, se concluye que tiene una probabilidad de pérdida remota, esto pues sobre las presuntas actuaciones cometidas por la entidad tenemos que ocurrió el fenómeno de la caducidad, elemento que permite eliminar las obligaciones emanadas de posibles incumplimientos. A su vez no existe sanción o condena que nos permitan determinar que será necesario realizar provisiones adicionales por un riesgo de pérdida.

27. Manejo de Capital Adecuado

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a cumplir con lo dispuesto en el artículo 1 del Decreto 1895 del 11 de septiembre de 2012 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con el cual se modifica el artículo 2.53.1.1 del Título 3 del Libro 5 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, referente a:

- Mantener permanentemente y acreditar ante la Superintendencia Financiera de Colombia niveles adecuados de patrimonio, cumpliendo como mínimo con la relación de solvencia.
- La relación de solvencia mínima será del 9%, de los activos ponderados por niveles de riesgo, también determinados por las normas legales.

Durante los años terminados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de esos mismos periodos:

	Al 30 de junio 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Patrimonio	\$ 143,835,481	\$ 28,169,260
Relación de solvencia	12.82%	17.63%

28. Ingresos Netos por Intereses

	Al 30 de junio de		Por el periodo de tres meses de abril a junio de	
	2020 (No auditado)	2019	2020 (No auditado)	2019
Ingresos financieros cartera	\$ 103.371.846	\$ 8.749.476	\$ 52.334.497	\$ 4.489.806
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	8.432	19.018	1.879	9.093
Gastos por intereses depósitos y exigibilidades	(32.595.592)	(3.851.679)	(16.427.912)	(1.993.840)
Total Ingresos netos por intereses	\$ 70.784.686	\$ 4.916.815	\$ 35.908.464	\$ 2.505.059

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

29. Ingresos Netos por Comisiones

	Al 30 de junio de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Comisión por estudio de crédito	\$ 3.232.794	\$ 30.487	\$ 1.324.378	\$ 16.280
Comisión por seguro	2.989.506	27.556	1.313.134	15.592
Comisión Mipyme	1.558.015	-	406.280	-
Comisión cobranzas	500.810	-	184.933	-
Comisión de ingresos de chequera	233.022	5.063	97.504	2.899
Comisión uso de marca	99.616	-	34.656	-
Comisión retiro de efectivo	22.386	65.517	5.612	31.800
Comisión por giros	8.604	30.085	2	16.493
Comisión por POS	7.175	21.174	421	10.610
Comisión por PSE	759	-	-	-
Comisión consulta de saldo	590	1.279	210	650
Comisión por reposición de tarjeta	198	290	144	216
Comisión restauración contraseña	94	54	8	36
Comisión por certificaciones y extractos bancarios	50	-	-	-
Comisión convenio IMCOM	-	4.217	-	4.217
Comisión Asficredito	(5.515.005)	-	(2.388.313)	-
Comisión por corretaje y otros	(4.087.716)	(6.190)	(1.942.858)	-
Comisión servicios Redeban	(170.912)	(200.824)	(74.715)	(117.618)
Comisión por cuota de manejo tarjetas debito	(161.666)	(33.766)	(117.695)	(23.035)
Comisión transferencia	(144.442)	(139.772)	(52.725)	(76.620)
Comisión equipo por servicios bancarios	(130.281)	(126.975)	(64.844)	(62.795)
Comisión por servicios bancarios	(110.191)	181.879	(18.290)	96.778
Comisión otros originadores	(44.365)	-	(44.365)	-
Comisión de líneas de crédito externa	-	(11.094)	-	(4.959)
Total Ingresos Netos por Comisiones	\$ (1.710.959)	\$ (151.020)	\$ (1.336.523)	\$ (89.456)

30. Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Rendimientos cuentas de ahorros	\$ 2.466.689	\$ 196.507	\$ 1.210.207	\$ 93.514
Por venta de cartera	614.392	-	-	-
Por incremento en el valor presente	615.806	35.196	235.450	18.295
Por Incremento en el valor de mercado	739.699	-	385.750	-
Por valoración de operaciones de contado	35.544	112.489	2.780	15.128
Por venta de propiedad y planta	-	1.576	-	1.576
Dividendos y participaciones	82.222	61.288	82.222	61.288
Por aumento en el valor razonable	118.537	-	95.133	-
Prima amortizada de cartera (1)	(11.106.619)	-	(4.611.266)	-
Pérdida por siniestro - riesgo operativo	(127.096)	-	(126.954)	-
Por disminución en el valor razonable	(55.666)	-	(16.590)	-
Pérdida en la valoración de operaciones	(37.994)	(138.392)	(5.886)	(15.828)
Perdida por valor de inversiones valor razonable	(29.254)	-	(29.254)	-
Pérdida en venta de bienes recibido en pago	(25.000)	(148.439)	-	(49.700)
Por servicios de administración intermedia	-	(23.010)	-	(12.463)
Utilidad neta de operaciones financieras	\$ (6.708.740)	\$ 97.215	\$ (2.778.408)	\$ 111.810

(1) Amortización de la prima pagada en las compras de cartera realizadas de acuerdo con las condiciones de negociación.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31. Otros Ingresos

	Al 30 de junio de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Recobro y recuperaciones	\$ 3.653.831	\$ 45.593	\$ 1.214.728	\$ 30.583
Reembolsos por enfermedad laboral	129.532	-	101.762	-
Reintegro de años anteriores	19.164	7.275	14.616	-
Otros	19.054	3.165	8.008	2.865
Valores de títulos vencidos	16.418	-	-	-
N.O. aprovechamientos	2.286	-	647	-
Venta de chequea	1.752	5.413	210	2.555
Reposición de token	545	958	151	555
N.O. otras recuperaciones – cr. avalados	286	-	-	-
Servicios bancarios chequeras	105	378	22	315
N.O. aproximación al peso	95	14	59	3
	\$ 3.843.068	\$ 62.796	\$ 1.340.203	\$ 36.876

32. Remuneración y Gastos de Personal

	Al 30 de junio de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Sueldos	\$ (4.973.631)	\$ (1.772.490)	\$ (2.341.961)	\$ (907.558)
Salario integral	(3.974.223)	(122.009)	(1.974.879)	(58.493)
Bonificaciones	(1.513.110)	(27.841)	(319.275)	(7.678)
Vacaciones	(757.857)	(133.471)	(315.141)	(64.823)
Pensión obligatoria	(697.506)	(244.519)	(211.337)	(123.556)
Cesantías	(448.516)	(157.020)	(218.642)	(79.980)
Prima legal	(446.867)	(156.594)	(216.897)	(79.586)
EPS	(381.368)	(17.066)	(189.489)	(8.445)
Caja de compensación	(337.522)	(79.846)	(163.648)	(40.480)
Indemnizaciones	(330.453)	(10.375)	(145.083)	(5.500)
Otros auxilios	(182.151)	(67.121)	(68.333)	(39.326)
Vivienda salario flexible	(173.240)	-	(90.157)	-
Riesgos profesionales	(111.901)	(9.966)	(53.493)	(5.132)
ICBF	(111.022)	(4.646)	(52.939)	(2.167)
Auxilio crédito libranza	(105.018)	-	(51.968)	-
Aporte voluntarios salario flexible	(102.538)	-	(60.530)	-
Sena	(78.105)	(3.098)	(39.381)	(1.445)
Apoyo sostenimiento Sena	(54.702)	(20.551)	(24.564)	(12.428)
Horas extras	(32.342)	-	(8.469)	-
Intereses sobre cesantías	(26.249)	(9.155)	(19.514)	(6.884)
Auxilio de transporte	(17.530)	(2.743)	(7.659)	(1.400)
Transporte salario flexible	(15.061)	-	(7.531)	-
Dotación y suministro a empleados	(10.751)	(600)	(10.636)	(600)
Seguros de vida	(4.329)	-	(2.150)	-
Capacitación al personal	-	(51.726)	-	(32.790)
Gastos deportivos y de recreación	-	(3.501)	-	(500)
	\$ (14.885.992)	\$ (2.894.338)	\$ (6.593.676)	\$ (1.478.771)

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Gastos de Administración

	Al 30 de junio de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Diversos (1)	\$ (7.190.268)	\$ (950.912)	\$ (3.340.868)	\$ (491.009)
Mantenimiento y reparaciones	(2.591.909)	(562.836)	(1.051.983)	(278.242)
Impuestos y tasas	(2.856.786)	(890.233)	(1.371.998)	(461.595)
Honorarios	(2.250.501)	(344.360)	(883.717)	(189.273)
Seguros	(1.913.417)	(282.131)	(1.090.528)	(146.742)
Arrendamientos	(1.716.207)	(175.274)	(773.015)	(88.704)
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	(160.885)	(110.028)	(37.346)	(53.451)
Adecuación e instalación	(79.709)	(45.481)	(47.461)	(28.065)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	(31.313)	(66.583)	(26.549)	(64.813)
Trámites legales	(345)	(38.968)	-	(13.249)
	\$ (18.791.340)	\$ (3.466.806)	\$ (8.623.465)	\$ (1.815.143)

(1) El rubro correspondiente a diversos está discriminado:

	Al 30 de junio de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Procesamiento electrónico de datos	\$ (2.318.844)	\$ (143.860)	\$ (1.208.594)	\$ (77.805)
Servicios públicos	(1.188.415)	(81.768)	(622.192)	(37.087)
Pérdida en recuperación de cartera	(715.871)	(226.027)	(356.504)	(138.207)
Publicada y propaganda	(493.423)	(20.047)	(170.765)	(5.551)
Gestión documental	(477.477)	(2.817)	(222.399)	(2.024)
Gasto de viaje	(440.122)	(43.824)	(2.640)	(10.057)
Útiles de papelería	(424.162)	(96.248)	(230.469)	(40.624)
Transporte urbano	(249.234)	(43.342)	(93.941)	(23.206)
Servicio de cafetería	(212.076)	(2.787)	(133.046)	(2.248)
Servicios temporales	(202.066)	(80.210)	(104.763)	(42.328)
Servicios de aseo y vigilancia	(174.664)	(75.011)	(69.293)	(42.258)
Mensajería	(63.448)	(30.049)	(16.146)	(17.054)
Servicio de restaurante	(48.118)	(11.672)	(13.235)	(8.455)
Relaciones públicas	(44.175)	-	(36.427)	-
Gastos notariales y registro	(39.139)	-	(20.781)	-
Otros	(34.353)	(21.002)	(6.335)	(15.724)
Tarjeta de alimentación	(32.932)	-	(16.666)	-
Cursos y capacitaciones	(8.614)	-	(5.594)	-
Gastos de bienes recibido en pago	(7.567)	(17.062)	(5.450)	(4.425)
Calificadora de riesgo	(7.142)	(2.306)	-	-
Riesgo operativo	(4.370)	(1.139)	(2.939)	(446)
Donaciones	(3.642)	-	(2.689)	-
Gastos de años anteriores	(277)	-	-	-
Parqueaderos	(137)	(886)	-	(105)
Centrales de riesgo data crédito	-	(9.872)	-	(7.530)
Gastos Holding	-	(10.515)	-	-
Gastos administración	-	(4.690)	-	(3.663)
Custodia y manejo de pagare	-	(25.778)	-	(12.212)
	\$ (7.190.268)	\$ (950.912)	\$ (3.340.868)	\$ (491.009)

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

34. Hechos Relevantes y Transacciones Significativos

34.1. Fusión por absorción a la Inversa de Banco Procredit S.A. y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento

Por medio de comunicación N° 2019162701-000-000 el apoderado de Banco Procredit S.A., y de Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, radicó ante la Superintendencia Financiera de Colombia el 25 de noviembre de 2019 aviso de la intención de fusión por absorción de las 2 entidades vigiladas.

Por medio de la resolución 1739 de 2019 del 19 de diciembre de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia declara la no objeción de la fusión por absorción entre Banco Procredit S.A. y Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, donde la sociedad adsorbente (Banco Procredit S.A.) absorbe mediante fusión a la sociedad Créditos y ahorro Credifinanciera S.A Compañía de financiamiento la cual se disuelve sin liquidarse.

El proceso de Fusión se perfeccionó el 2 de enero de 2020, a partir del 3 de enero de 2020 la Compañía continúa operando bajo el número de identificación tributario de Banco Procredit S.A., bajo la razón social de Banco Credifinanciera, presentando desde el 3 de enero de 2020 estados financieros, reportes regulatorios, impuestos y obligaciones tributarias, y operaciones como una sola entidad.

A continuación, se presenta el resultado de la Fusión realizada el 2 de enero y protocolizada mediante escritura pública 003 de la Notaria 39 de Bogotá, el Banco combina los activos y pasivos y resultados con la Compañía de financiamiento Credifinanciera, con previa homogenización de políticas contables y eliminación de cuentas recíprocas.

	Al 31 de			2 enero Banco
	diciembre 2019	2 enero 2020	Eliminaciones	2 enero Banco
	Banco Procredit	Credifinanciera		Credifinanciera
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 30.861.456	\$ 208.924.446	\$ (24.739.151)	\$ 215.046.751
Inversiones	5.591.869	13.183.010	-	18.774.879
Inversiones subsidiaria	-	30.152.193	(30.152.193)	-
Cartera de Crédito, neto	150.048.833	816.589.763	-	966.638.596
Cartera comercial	159.176.509	480.355	-	159.656.864
Cartera microcrédito	465.704	123.484.469	-	123.950.173
Cartera de consumo	66.524	746.342.175	-	746.408.699
Menos: provisión	(9.659.904)	(53.717.236)	-	(63.377.140)
Cuentas comerciales por cobrar, neto	711.789	19.409.964	-	20.121.753
Activos por impuestos corrientes	3.439.461	828.346	-	4.267.807
Activos por impuestos diferidos	-	683.193	-	683.193
Propiedades y equipo materiales, neto	1.353.900	796.226	214.024	2.364.150
Activos por derechos de uso, neto	371.314	18.393.957	-	18.765.271
Gastos pagados por anticipado	148.091	38.764.160	-	38.912.251
Otros activos no financieros	285.220	2.307.072	-	2.592.292
Activos intangibles distintos de la plusvalía	895.790	124.052	-	1.019.842
Activos no corrientes mantenidos para la venta	969.804	-	-	969.804
Total de activos	\$ 194.677.527	\$ 1.150.156.382	\$ (54.677.320)	\$ 1.290.156.589
Patrimonio y pasivos				
Pasivos				
Depósitos y Exigibilidades	\$ 134.402.508	\$ 845.210.201	\$ (24.739.151)	\$ 954.873.558
Títulos en deuda en circulación	-	101.699.409	-	101.699.409
Obligaciones financieras	28.100.344	15.007.979	-	43.108.323
Pasivos por arrendamientos	387.608	18.541.710	-	18.929.318
Cuentas comerciales por pagar, neto	1.122.098	25.394.380	-	26.516.478
Provisiones por beneficios a los empleados	384.784	1.648.037	-	2.032.821
Otros pasivos financieros	-	13.266.847	-	13.266.847
Otras provisiones	42.222	-	-	42.222
Pasivos por impuestos corrientes	-	2.999.404	-	2.999.404
Otros pasivos no financieros	5.085.770	1.481.055	(5.000.000)	1.566.825
Total pasivos	\$ 169.525.334	\$ 1.025.249.022	\$ (29.739.151)	\$ 1.165.035.205

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de		Eliminaciones	2 enero Banco Credifinanciera
	diciembre 2019 Banco Procredit	2 enero 2020 Credifinanciera		
Patrimonio				
Capital emitido	\$ 54.271.334	\$ 37.984.277	\$ -	\$ 92.255.611
Otras participaciones en el patrimonio	-	37.007.648	(23.426.477)	13.581.171
Reservas legal	-	25.505.588	-	25.505.588
Adopción por primera vez	-	(109.494)	-	(109.494)
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(22.854.443)	-	214.024	(22.640.419)
Resultado del ejercicio	(7.206.447)	22.793.625	-	15.587.178
Otro resultado integral	941.749	1.725.716	(1.725.716)	941.749
Patrimonio total	25.152.193	124.907.360	(24.938.169)	125.121.384
Total de patrimonio y pasivos	\$ 194.677.527	\$ 1.150.156.382	\$ (54.677.320)	\$ 1.290.156.589

Dentro del efectivo y equivalente de efectivo se generaron eliminaciones por cuentas recíprocas correspondientes a cuentas bancarias por valor de \$6.595.971 y inversiones corresponde al CDT's por \$18.143.179 esto se elimina contra la línea Depósito y exigibilidades.

La inversión de subsidiaria por valor de \$30.152.193 contra la línea Otros pasivos no financieros y movimiento del patrimonio.

En la homogenización de Políticas se debió realizar un ajuste a los activos fijos del Banco Procredit S.A., debido a que no se tiene estimado un importe por concepto de valor residual procediendo a recalcular la depreciación desde la adquisición del activo, registrando contablemente el ajuste con el resultado de ejercicios anteriores:

Concepto	Depreciación Acumulada	Depreciación recalculada	Ajuste
Edificios	\$ (211.279)	\$ (208.377)	\$ (2.902)
Equipos muebles	(150.626)	(73.300)	(77.326)
Enseres de oficina	(594.254)	(598.173)	3.919
Equipo de computación	(3.375.335)	(3.242.738)	(132.597)
Vehículos	(102.330)	(97.212)	(5.118)
Total (No auditado)	\$ (4.433.824)	\$ (4.219.800)	\$ (214.024)

34.2. Emergencia Sanitaria – Covid 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al brote del virus denominado COVID-19 (Coronavirus) como pandemia mundial, el cual, inició en China y se expandió a Italia, Francia, España, Estados Unidos y más de 200 países, incluido Colombia. Esta emergencia sanitaria ha interrumpido la actividad económica global y local, afectando las operaciones y los resultados financieros del Banco, principalmente en relación con la cartera de créditos debido a que han sido establecido períodos de cuarentena, generando desempleo y reducción de los ingresos esperados dadas las limitaciones en la producción y comercialización de bienes y servicios.

Al respecto, el Gobierno Nacional emitió el Decreto 417 de 2020 mediante el cual, fue declarado estado de emergencia económica, social y ecológica en todo el territorio nacional. Lo anterior, con el objeto de establecer medidas para evitar la propagación del COVID-19 y abordar la crisis que se ha desatado con este. Entre estas medidas se incluyen, la restricción de circulación de las personas, el cierre de las fronteras, el cierre de centros comerciales, colegios, universidades, restaurantes, la prohibición de eventos masivos, el distanciamiento social, cuarentenas totales o parciales en la población, entre otras medidas, lo cual, ha afectado de manera significativa el normal desarrollo de la actividad económica, los negocios y los mercados en general.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Adicionalmente, han sido emitidos otros decretos que promueven alivios para obligaciones financieras, ampliación en los plazos de vencimiento de declaraciones de impuestos, garantías de prestación de servicios públicos, suspensión del transporte aéreo y terrestre a nivel nacional e internacional, entre otros.

Alivios Adoptados en Banco Credifinanciera S.A. Frente a la Emergencia Sanitaria

Banco Credifinanciera S.A. en respuesta a la circular 007 del 17 marzo 2020 y circular 014 del 30 de marzo 2020 adopta medidas de alivio en cada uno de sus productos de crédito. Estas medidas aplican para clientes que se encuentran al día o con mora hasta 60 días al corte de febrero de 2020.

Para Microcrédito y Pyme se tienen tres medidas de alivio que buscan atender las necesidades del cliente de la mejor manera. Se ofrece un período de gracia parcial donde el cliente realiza pagos mensuales de intereses y cargos fijos, desde 30 hasta 180 días, un período de gracia total donde el cliente no realiza ningún pago durante el período, desde 60 hasta 180 días o un cambio de condiciones en los créditos, principalmente una ampliación de plazo. Los clientes que se acojan a alguno de estos alivios no tendrán modificaciones en la tasa de su crédito y no serán considerados como créditos modificados o reestructurados.

En el caso de libranzas, se ofrecen alivios individuales y a nivel de pagaduría. En el caso de los alivios individuales los clientes podrán solicitar un cambio de las condiciones de su crédito o un periodo de gracias por dos meses que puede ser prorrogable dos meses. Para los alivios a nivel de pagaduría se puede solicitar un período de gracias por dos meses prorrogable dos meses más. En caso de no poder aplicarse el período de gracias por la tipología de la pagaduría se atenderán las solicitudes individuales evaluando cada caso de forma independiente. Al igual que en la cartera de microcrédito y pyme, los clientes a los que se les aplique el alivio no tendrán una afectación en su calificación ni serán considerados como modificados o reestructurados.

Administración de riesgos

En relación con el riesgo de liquidez al cierre de marzo 2020, y en especial durante los días iniciales de las medidas de aislamiento preventivo obligatorio, en el Banco no se han evidenciado presiones a los niveles de liquidez ni a la estructura de fondeo, esto se refleja en la estabilidad en el nivel de captaciones de los clientes, y a la leve variación de la cartera. Con esto, para este mes no ha sido necesario realizar ninguna acción de contingencia de liquidez. Se implementó seguimiento diario de los indicadores de liquidez y de fondeo, y adicionalmente, el Banco revisó sus proyecciones para 2020 y estableció varios escenarios de posibles impactos en las cifras del Balance, de forma tal que se cuente con herramientas de decisión y gestión oportuna ante los posibles cambios rápidos que se tengan en el contexto.

Por último, es importante resaltar que, a pesar de las condiciones previamente descritas, las actividades del Banco no se han interrumpido, por lo tanto, no existe incertidumbre sobre la posibilidad de continuar operando en el futuro previsible.

El Banco se encuentra monitoreando la situación en general y desarrollando acciones complementarias con el objetivo de minimizar el impacto en sus niveles de operación.

A la fecha, no es posible cuantificar los efectos financieros y operacionales relacionados con el brote de COVID-19, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento. Tales factores incluyen algunos que están bajo mayor control del Banco, como el fortalecimiento de las modalidades de atención digital, así como otros factores más alejados del control propio de la entidad, como la eficacia y necesaria coordinación de las medidas públicas destinadas a la contención del brote del COVID-19 y el grado de respuesta y colaboración que ellas encuentren en la población.

Banco Credifinanciera S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Así mismo, Banco Credifinanciera S.A. en respuesta a la circular externa 022 del 30 junio 2020 la cual se aplicará a partir del 01 de julio del presente año, se definirá el plan de acompañamiento a deudores (PAD), en el cual se segmentará la cartera de acuerdo con la posible afectación que puedan tener en su capacidad de pago y en función de esta clasificación definirá los diferentes mecanismos para atender a los clientes afectados. Así como la estimación de las provisiones generales y demás factores a las que hace referencia la circular.

35. Hechos Posteriores a la fecha de Cierre de Preparación de los Estados Financieros

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre el 30 de junio de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio del Banco.

36. Aprobación de los Estados Financieros

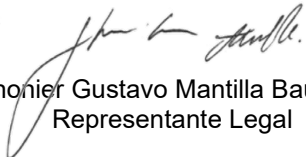
La emisión de los estados financieros de Banco Credifinanciera correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 168 de la Junta Directiva del 30 de julio de 2020.

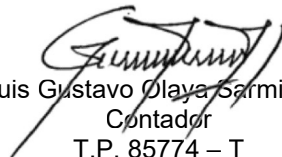
Banco Credifinanciera S.A.

Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera condensado al 30 de junio de 2020, y del estado condensado de resultados y otro resultado integral, estado condensado de cambios en el patrimonio y estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esta fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.


Jhonier Gustavo Mantilla Bautista
Representante Legal


Luis Gustavo Olaya Sarmiento
Contador
T.P. 85774 – T