

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS (EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS) AL 31 DE MARZO DE 2019, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2018 E INFORME DEL REVISOR FISCAL



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco ProCredit Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2019 de Banco ProCredit Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo 2019;
- el estado condensado de resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

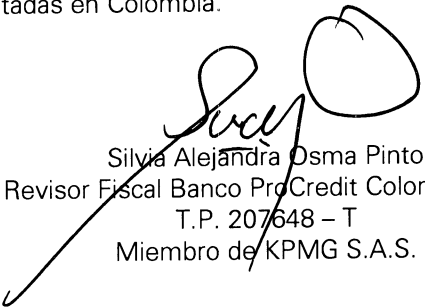
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia.

Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Silvia Alejandra Osma Pinto
Revisor Fiscal Banco ProCredit Colombia S.A.
T.P. 207648 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

17 de mayo de 2019



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco ProCredit Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2019 de Banco ProCredit Colombia S.A., que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- el estado de resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas al reporte.


La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado 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”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Banco Procredit Colombia S.A. al 31 de marzo de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Silvia Alejandra Osma Pinto
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
T.P. 207648 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

17 de mayo de 2019

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 26.976.750	29.255.822
Activos Financieros de Inversión	7	4.453.002	4.235.321
Inversiones hasta el vencimiento		4.233.520	4.034.879
Inversiones disponibles para la venta		219.482	200.442
Cartera de Crédito, Neto	8	151.310.292	150.035.427
Cartera comercial		158.926.694	157.346.746
Cartera microcrédito		690.318	760.827
Cartera de consumo		89.520	125.492
Menos: provisión		(8.396.240)	(8.197.638)
Otras cuentas por cobrar, neto	9	599.921	2.226.309
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	1.798.490	1.882.658
Activos por impuestos corrientes		2.949.375	2.770.617
Gastos pagados por anticipado		337.075	129.822
Propiedades y equipo, neto	11	2.135.536	1.691.266
Activos intangibles, neto		1.108.301	1.224.527
Otros activos no financieros		237.422	322
Total Activo		\$ 191.906.164	193.452.091
Pasivo			
Depósitos y exigibilidades	12	119.894.284	124.660.317
Pasivos por arrendamientos	13	550.636	-
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		-	461
Obligaciones financieras	14	40.290.118	35.312.182
Cuentas por pagar	15	1.273.961	1.274.543
Obligaciones laborales		362.825	484.157
Otros pasivos no financieros	16	62.619	210.876
Pasivos estimados y provisiones		42.222	42.222
Total Pasivo		\$ 162.476.665	161.984.758
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		54.271.334	61.744.764
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(22.854.443)	(20.371.996)
Pérdida del periodo		(2.056.874)	(9.955.877)
Otro resultado integral		69.482	50.442
Total Patrimonio		\$ 29.429.499	31.467.333
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 191.906.164	193.452.091

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.



CARLOS MARIO VILLABON
Representante Legal (*)



JUAN DAVID SANCHEZ ALONSO
Contador Público (*)
T.P. No. 223800 - T



SILVIA ALEJANDRA OSMA PINTO
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
Miembro de KPMG S.A.S.
T.P. 207648 - T
(Véase mi informe del 17 de mayo de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2019	2018
Ingresos por intereses de cartera		\$ 4.269.595	3.779.412
Gastos por intereses depósitos y exigibilidades		(1.245.107)	(1.686.628)
Gasto por intereses obligaciones financieras		(599.943)	(233.731)
Gasto por intereses pasivo por arrendamientos		(12.789)	-
Ingresos netos por intereses		2.411.756	1.859.053
Gastos netos por comisiones y honorarios		(61.564)	(86.879)
Ingresos de Operación		2.350.192	1.772.174
Otros ingresos	20	573.246	297.547
Beneficios a empleados	18	(1.415.568)	(1.371.921)
Gastos de administración	19	(1.202.308)	(1.436.980)
Depreciaciones		(169.078)	(118.775)
Amortizaciones		(106.722)	(114.241)
Deterioro cartera de créditos	8	(1.564.811)	(1.942.606)
Recuperación deterioro cartera de créditos		852.297	922.805
Recuperación cartera castigada		123.950	120.033
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(169.136)	(503.708)
Deterioro otras cuentas por cobrar		(543.009)	-
Operaciones de contado, neto		(25.202)	3.692
Otros gastos		(727.845)	(656.767)
Total otros ingresos y gastos de operación		(4.374.186)	(4.800.921)
Pérdida antes de impuestos a las ganancias		(2.023.994)	(3.028.747)
Impuesto a las ganancias	22	32.880	58.917
Pérdida del periodo		(2.056.874)	(3.087.664)
Otro resultado integral			
Partidas que no serán reclasificadas a resultado del periodo :			
Valoración inversiones no controladas		19.040	9.093
Resultado del periodo y otro resultado integral		\$ (2.037.834)	(3.078.571)

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



CARLOS MARIO VILLABON
Representante Legal (*)



JUAN DAVID SANCHEZ ALONSO
Contador Público (*)
T.P. No. 223800 - T



SILVIA ALEJANDRA OSMA PINTO
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
Miembro de KPMG S.A.S.
T.P. 207648 - T
(Véase mi informe del 17 de mayo de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

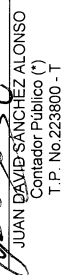
BANCO PROREDIT DE COLOMBIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

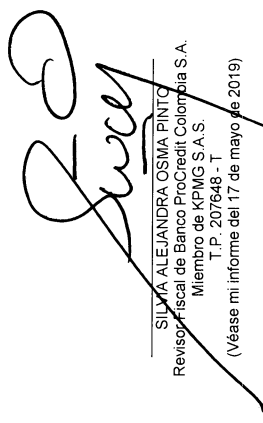
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018

	Capital suscrito y pagado	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	Pérdida del periodo	Otro Resultado Integral	Total patrimonio
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 40.697.895	(9.053.509)	(11.318.487)	37.474	20.363.373
Traslado resultado de ejercicios anteriores	-	(11.318.487)	11.318.487	-	0
Incremento de Capital (30.158.954 acciones a \$347 por acción)	10.465.157	-	-	-	10.465.157
Valoración inversiones a variación patrimonial	-	-	-	9.093	9.093
Resultado del periodo	-	-	(3.087.664)	-	(3.087.664)
SALDO FINAL A 31 DE MARZO DE 2018	51.163.052	(20.371.996)	(3.087.664)	46.567	27.749.959
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 61.744.764	(20.371.996)	(9.955.877)	50.442	31.467.333
Traslado resultado de ejercicios anteriores	-	(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 FINAL A 31 DE MARZO DE 2019	54.271.334	(22.854.443)	(2.056.874)	69.482	29.429.499

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.


 CARLOS MARIO VILLABON
 Representante Legal (*)


 JUAN DAVID SANCHEZ ALONSO
 Contador Público (*)
 T.P. No.223800 - T


 SILVIA ALEJANDRA OSMA PINTO
 Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
 Miembro de KPMG S.A.S.
 T.P. 207648 - T
 (Véase mi informe del 17 de mayo de 2019)


(*) Los suscritos Representante Legal y Contador verificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

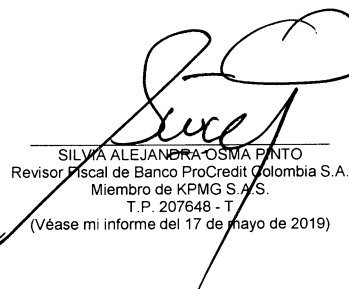
BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida del periodo	\$ (2.056.874)	(3.087.664)
Conciliación entre el resultado del periodo y el efectivo neto (usado en) provistos por las actividades de la operación:		
Depreciación y amortización	275.800	233.016
Deterioro cartera de créditos	1.564.811	1.942.606
Recuperación deterioro de cartera	(852.297)	(922.805)
Recuperación de cartera castigada	(123.950)	(120.033)
Deterioro otras cuentas por cobrar	543.009	0
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	-	(23.000)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	169.136	503.708
Resultado en Valoración de inversiones	(16.901)	25.515
Cambios en activos y pasivos		
Disminución cuentas por cobrar	1.083.379	625.991
Aumento en gastos pagados por anticipado	(207.253)	(917.653)
Aumento en cartera de créditos	(1.863.429)	(7.056.800)
Aumento otros activos no financieros	(237.100)	-
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(84.968)	-
Disminución en depósitos y exigibilidades	(4.766.033)	(21.536.187)
Aumento pasivo por arrendamientos	613.379	-
Pago de autorretenciones del impuesto de renta	(185.175)	(158.143)
Aumento en impuestos corrientes	6.417	58.004
Disminución en cuentas por pagar	(582)	(90.479)
Disminución de obligaciones laborales	(121.332)	(168.149)
Pago de intereses por préstamos	(621.398)	(53.386)
Pago intereses por pasivos por arrendamientos	(12.789)	-
Disminución operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	(461)	-
Disminución de otros pasivos	(148.257)	(80.022)
Flujos netos usados en actividades de operación	(7.042.868)	(30.825.481)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en Inversiones, netas	(181.740)	(712.274)
Disminución en Intangibles	9.504	37.119
Rendimientos de inversiones disponibles para la venta	0	-
(Aumento) Disminución en propiedades y equipo	(613.348)	19.248
Flujos usados en actividades de inversión	(785.584)	(655.907)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital	-	10.465.157
Pago de principal por arrendamientos	(49.954)	(53.386)
Aumento (Disminución) obligaciones financieras neto	5.599.334	23.711.537
Flujos netos provistos por actividades de financiamiento	5.549.380	34.123.308
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO	(2.279.072)	2.695.306
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	29.255.822	23.182.811
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 26.976.750	25.878.117

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.


 CARLOS MARIO VILLABON BARRERO
 Representante Legal (*)


 JUAN DAVID SÁNCHEZ ALONSO
 Contador Público (*)
 T.P. 223800 - T


 SILVIA ALEJANDRA OSMA PINTO
 Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
 Miembro de KPMG S.A.S.
 T.P. 207648 - T
 (Véase mi informe del 17 de mayo de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

En el primer trimestre de 2019 Banco Procredit Colombia S.A. continuó con el cumplimiento de su estrategia enfocada en la atención integral de las pequeñas y medianas empresas, buscando la optimización de los servicios y procesos ofrecidos.

La visión al año 2021, provee un enfoque integral, que busca movilizar a la organización en torno a un modelo de negocio que dé satisfacción a las necesidades de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, para lo cual se busca entender el entorno operativo de nuestros clientes, desarrollando un pensamiento crítico de nuestros colaboradores; de manera que se tomen decisiones correctas y que nuestros servicios bancarios den valor agregado al modelo de negocios de nuestros clientes.

INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE OBJETIVOS DEL NEGOCIO

Banco Procredit Colombia S.A. continuará generando nuevas estrategias que sustentarán el crecimiento y rentabilidad de acuerdo al modelo de negocio, buscando nuevos productos y servicios a ofrecer a nuestros clientes dando una atención integral sobre servicios financieros.

El Banco seguirá con un proceso de capacitación integral a sus empleados, ofreciendo servicios de calidad a los clientes, permitiendo ser una entidad ágil y moderna.

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco ProCredit Colombia S.A. es una sociedad anónima de naturaleza privada que fue constituida el ocho (8) de febrero de 2008, mediante la escritura pública No. 417 de la Notaría Treinta y Cinco de Bogotá D.C., con un término de duración establecido hasta el año 2100, como Establecimiento Bancario. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

Banco ProCredit Colombia S.A. opera a través de su oficina en Bogotá Colombia con 99 empleados al 31 de marzo de 2019, de los cuales 93 son contratados directamente por el Banco y los otros 6 mediante temporal. 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, sin tener como objetivo la maximización del beneficio.

El Banco no promueve los créditos de consumo, por el contrario, ofrece soluciones simples y accesibles de depósitos y servicios bancarios, aspirando fomentar una cultura de ahorro y responsabilidad que contribuya a una mayor estabilidad y seguridad en los hogares.

En busca de esto el Banco ProCredit Colombia 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 o los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones que se deriven legal o convencionalmente de su existencia y actividad.

Para el desarrollo del objeto social, el Banco obtuvo la autorización de funcionamiento según consta en la Resolución 746 del 13 de mayo de 2008 de la Superintendencia Financiera de Colombia. El Banco ProCredit Colombia S.A. es una sociedad subordinada de la matriz ProCredit Holding AG & Co KGaA (de Alemania), quien como accionista mayoritario ha reiterado su apoyo y ha capitalizado recurrentemente la entidad.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

(a) Declaración de Cumplimiento

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) información financiera intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

El Banco aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, la clasificación y la valoración de las inversiones y, al deterioro de los Bienes Recibidos en Dación de Pago, para estos casos continúan aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

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

Los estados financieros condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridos para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2018.

El Banco realizó el análisis de implementación de la NIIF 9 para los demás instrumentos financieros de la entidad diferente a los mencionados anteriormente como excepción según el Capítulo 1 del Decreto 420 de 2015. Sin embargo, esta norma no representó ningún impacto debido a que el Banco estima que la recuperabilidad de dichos activos no supera los seis (6) meses, por lo tanto, no se considera la necesidad de efectuar la prueba de deterioro sobre estos activos.

Adicionalmente, para la NIIF 15 que establece un marco para determinar el momento y el monto de reconocimiento de los ingresos, el Banco después de analizar el estándar, no identifica impactos en el momento de reconocimiento ni en la medición de los ingresos de comisiones como producto del nuevo estándar.

Para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados se han seguido las mismas políticas de preparación contempladas en los estados financieros anuales a 31 de diciembre de 2018.

(b) Bases de Medición

El Banco no prepara estados financieros consolidados ya que no posee inversiones patrimoniales en entidades donde tenga control o influencia significativa. Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado condensado de situación financiera:

- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI para el caso de las acciones en ACH.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La preparación de los estados financieros intermedios condensados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos en la fecha del balance, así como ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente.

NOTA 3: DETERMINACIÓN DE VALOR RAZONABLE

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables de algunos activos financieros. El Banco cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables.

Jerarquías de Valor Razonable

La tabla a continuación analiza los activos financieros registrados al valor razonable:

31 de marzo 2019			
Valor de Mercado	Nivel 2	Nivel 3 (*)	Porcentaje de Participación
Acciones	-	219.482	5%
CDT	230.542	-	5%
TDA's	4.002.978	-	90%
Total	4.233.520	219.482	100%

31 de diciembre 2018			
Valor de Mercado	Nivel 2	Nivel 3 (*)	Porcentaje de Participación
Acciones	-	200.442	5%
CDT	123.272	-	3%
TDA's	3.911.607	-	92%
Total	4.034.879	200.442	100%

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

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

Nivel 3: Datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(*) Las acciones clasificadas en el nivel 3 de jerarquía se valoran mediante el método de variación patrimonial, en el cual se deberá aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al Banco sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del emisor. Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calculará con base en los estados financieros certificados con corte a 30 de junio y a 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar para establecer la variación en mención.

No hubo reclasificaciones entre los niveles de jerarquía ningún instrumento financiero.

NOTA 4: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en la preparación de estos estados financieros individuales condensados, bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en

Colombia NCIF. Las políticas contables no han tenido cambios respecto de las expuestas en los estados financieros anuales a excepción de la implementación de la NIIF 16, que se detalla en el literal j de la presente nota, que representó un reconocimiento en el activo por los derechos de uso bajo Propiedades y Equipo sobre los activos tomados en arrendamiento por un valor de \$600.590 y de un pasivo por la obligación del pago de estos compromisos por el mismo monto bajo Pasivos por arrendamientos.

- a. Transacciones en moneda extranjera** - Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.
- b. Sistema contable** – El sistema contable utilizado es el de causación. El período de acumulación contable y los cortes de ejercicio son anuales, al cierre del mes de diciembre.
- c. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos** – Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.
- d. Efectivo y equivalentes al efectivo**- El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

e. Activos Financieros

(1) Clasificación

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio en todos los casos son registrados en el grupo de “a valor razonable con ajuste a resultados”, pero en su reconocimiento inicial el Banco puede hacer una elección irrevocable para presentar en “otro resultado integral” en el patrimonio del Banco, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión que no sea mantenida para negociar. La Administración del Banco ha decidido utilizar esta segunda elección y, por consiguiente, todas sus inversiones patrimoniales donde no tiene control ni influencia significativa se registran a valor razonable con ajuste a otro resultado integral.

(2) Reconocimiento inicial

Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son llevados al gasto cuando se incurren en el estado intermedio condensado de resultados.

Los activos financieros clasificados como a costo amortizado se registran en su adquisición u otorgamiento por su valor de transacción en el caso de inversiones, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento menos las comisiones recibidas.

(3) Medición posterior

A su vez, los activos financieros clasificados como “a costo amortizado”, posterior a su registro inicial, menos los pagos o abonos recibidos de los deudores, son ajustados con abono a resultados basado en el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en el estado condensado de resultados dentro la cuenta de ingresos netos en instrumentos de patrimonio cuando se establece el derecho del Banco a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable.

(4) Estimación del valor razonable

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a valor razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros del Banco se efectúan de la siguiente manera:

Para inversiones de alta liquidez se utiliza el último precio negociado en la fecha de corte de los estados financieros, en donde el último precio negociado cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda. En circunstancias en las que el último precio negociado no cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda, la gerencia determina el punto dentro de dicha diferencia que sea el más representativo del valor razonable.

Si ocurre un movimiento significativo en el valor razonable posterior al cierre de la negociación y hasta la media noche a la fecha de cierre del periodo, se aplicarán las técnicas de valoración para definir el valor razonable. Un evento significativo es aquel que ocurre después del último precio del mercado de un título, del cierre del mercado o cierre del mercado cambiario, pero antes del tiempo de valoración de las inversiones del Banco y que afecte de manera material la integridad de los precios de cierre para cualquier título, instrumento, moneda o valores afectados por ese evento de manera que no puedan ser considerados como cotizaciones del mercado de disponibilidad inmediata.

El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. El Banco utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en los datos específicos del Banco.

(5) Deterioro de cartera de créditos

De acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado están deteriorados. Son considerados como indicadores de que el activo financiero está deteriorado las dificultades económicas significativas del deudor, probabilidad de que el deudor entre en bancarrota o reestructuración financiera, y la mora en los pagos.

Para cumplir con esta norma, el Banco evalúa individualmente activos financieros que considera significativos, analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información de las centrales de riesgos. Los

activos financieros son considerados deteriorados cuando basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos debidos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero ha sido identificado como deteriorado el monto de la pérdida es medida como el valor presente de los flujos futuros de caja esperados de acuerdo con las condiciones del deudor descontados a la tasa contractual original pactada, o como el valor razonable de la garantía colateral que ampara el crédito menos los costos estimados de venta cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es dicha garantía.

(6) Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

El Banco considera e identifica como activo financiero reestructurado con problemas de recaudo aquellos activos en los cuales el Banco otorga al deudor una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados. Los activos financieros reestructurados por problemas se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

(7) Transferencias y bajas del balance de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se dá de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que el Banco transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios si estos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

f. Cartera de créditos

El Banco ProCredit Colombia S.A. clasifica su cartera bajo los lineamientos establecidos en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera emanada de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las modalidades de crédito colocadas son operaciones de microcrédito y créditos comerciales para pequeñas y medianas empresas, principalmente y créditos de consumo que corresponden a aquellos otorgados a ex-empleados del Banco. De acuerdo con la clase de garantía se clasifican en créditos con garantía idónea y otras garantías.

Calif. de riesgo de crédito – El Banco de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, debe realizar evaluaciones de riesgo crediticio de la cartera y el resultado de ellas debe registrarse al cierre del mes siguiente, incluyendo a todos los créditos reestructurados que incurran en mora después de su reestructuración. El Banco debe realizar actualizaciones permanentes de su cartera y las provisiones resultantes de dichas actualizaciones deben ser contabilizadas una vez sean determinadas. La

información pertinente al cambio de calificaciones y actualizaciones de la cartera, debe permanecer a disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Castigos de cartera – Los saldos insolutos de la cartera calificada en “E” se presentan periódicamente a la Junta Directiva para que autorice su castigo, una vez establecida la total insolvencia del deudor. El Banco continúa con el proceso de cobro ante una eventual solvencia del deudor o la posibilidad de recuperar los saldos insolutos por vía judicial. La relación de clientes castigados se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con la normatividad vigente. El Banco cuenta con un grupo de asesores externos los cuales efectúan la gestión legal de cobranza de la cartera vencida, esta gestión es coordinada y supervisada por la Unidad de Recuperación de Cartera asegurando un trato digno.

g. Garantías financieras

Se consideran “Garantías financieras” aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica. Las garantías financieras pueden adoptar, entre otras, la forma de fianza o aval financiero.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras prestadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como “Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” con cargo a resultados.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

h. Impuesto a las ganancias

Impuesto corriente: El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta. Los cuales se calculan con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia del Banco periódicamente evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Impuestos diferidos: El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien de realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente. El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en el otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral, respectivamente.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro por concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

i. Patrimonio adecuado

De acuerdo a lo estipulado en el Capítulo XIII de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, desde mayo de 1994 se debe poseer como patrimonio adecuado un mínimo de 9% del total de activos ponderados por el nivel de riesgo.

j. Arrendamientos

De acuerdo a la NIIF 16, un arrendatario debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que el arrendador reconozca un activo por el derecho de uso sobre el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que refleje su obligación para hacer los pagos por arrendamiento. Los activos deben ser medidos por derecho de uso como un activo no financiero, es decir, el arrendatario deberá reconocer una depreciación del activo por derecho de uso. Los pasivos deberán ser medidos de forma similar a otros pasivos financieros, es decir,

El Banco ha decidido aplicar la transición de la NIIF 16 mediante el enfoque modificado, es decir, el activo por el derecho de uso es reconocido por un monto igual al pasivo por arriendo calculado.

Para realizar el cálculo del pasivo por arrendamiento según NIIF 16, se utilizó una tasa promedio ponderada incremental de financiamiento de activos similares del 12.58%, la cual corresponde a la relación entre el gasto de intereses calculados con la tasa incremental para los flujos futuros y el pasivo calculado de los flujos futuros descontados.

NOTA 5: NEGOCIO EN MARCHA

El Banco ha preparado sus estados financieros intermedios sobre la base de negocio en marcha. Para lo cual se ha considerado la situación financiera actual, el resultado de las operaciones y las intenciones de crecimiento que tiene el Banco. Los riesgos materiales incluidos y de los límites establecidos para cada riesgo reflejan el perfil de riesgo específico del Banco y se basan en el inventario de riesgos llevado a cabo anualmente. El valor del patrimonio del Banco al 31 de marzo de 2019 se encontraba por encima del 50% del capital suscrito y pagado.

El principal de nuestros objetivos es alcanzar una mayor dinámica del crecimiento del negocio en la atención de las necesidades financieras de las pequeñas y medianas empresas. Entre marzo de 2018 y marzo de 2019 la cartera activa bruta creció en 15.71% llegando a \$158.248.139. Al mismo tiempo reducimos el índice de morosidad arriba de 30 días a 3.94%, el cual se encontraba en el 6.02% en marzo de 2018; lo cual muestra el trabajo que se ha realizado en pro de un portafolio de cartera sana, que refleje las mejoras en las decisiones de crédito tomadas por la entidad en base a cambios realizados en la política de créditos para asegurar una colocación de alta calidad.

La entidad llevó a cabo el saneamiento de la cartera a lo largo de 2018, el cual ha permitido racionalizar el gasto de provisiones, en lo corrido del primer trimestre de 2019 disminuyendo el gasto de provisiones neto en 22%. Otro efecto positivo ha sido la reducción de la cartera en Riesgo (Calificaciones B+C+D+E), la cual ha disminuido el 16% pasando del 15.09% en marzo de 2018 al 12.6% en marzo de 2019. Estas mejoras en la calidad de la carrea permitirán que a lo largo del año 2019 los gastos de provisiones relacionados con la maduración y rodamiento de la cartera muestren estabilidad.

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

En línea con la mayor dinámica del negocio de intermediación, se ha logrado un crecimiento de la cartera pasiva en especial en depósitos a la vista del 25.17% entre marzo de 2018 y el mismo mes de 2019. Lo anterior en línea con el objetivo de la reducción del costo de fondeo, pagando tasas de interés menores a depósitos a término fijo.

La tasa promedio ponderada de CDT's se redujo del 7.46% a marzo 2018 al 6.48% a marzo de 2019, que sumado al incremento de la participación de los depósitos a la vista han permitido estabilizar el costo de fondeo del banco, generando un incremento en el margen neto de intereses el cual ha crecido un 29.73% comparando el cierre del primer trimestre de los años 2018 y 2019.

Como efecto final es importante resaltar que las mejoras presentadas hasta el momento son también visibles en la disminución de la pérdida del primer trimestre del año, la cual pasó en marzo de 2018 de \$3.087.664 a \$2.056.874 en marzo de 2019, representado una reducción del 33.38% en la pérdida acumulada, y mostrando el efecto de las decisiones tomadas en años anteriores respecto de disminuciones en costo administrativo y mejoras de la calidad de la cartera, y encaminando al Banco en una senda de mejora continua de sus estados financieros.

Este proceso ha tenido siempre el apoyo del Grupo ProCredit, el cual ha capitalizado al banco en todo momento que ha sido necesario, sumando un total de \$21.046.869 (\$10.465.157 en febrero, \$ 3.367.402 en julio de 2018 y \$7.214.310 en noviembre) a lo largo de 2018 y ha reiterado en toda ocasión la disponibilidad de hacer los aportes de capital que se requieran de manera que el banco mantenga el cumplimiento del indicador de Quebranto. Adicionalmente, en el mes de marzo de 2019, se redujo el valor nominal de las acciones pasando de un valor de \$347 a \$305 con el fin de enjugar pérdidas de ejercicios anteriores.

Nuestro Accionista mayoritario Procredit Holding AG & Co KGaA., ha firmado un contrato de compra y venta el 29 de Abril de 2019 sobre el 100% de las acciones del Banco ProCredit Colombia S.A., con la sociedad Credifinanciera S.A. Esta operación está sujeta a la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Efectivo (1)	\$ 1.482.463	\$ 691.528
Banco de la República	15.708.916	18.243.001
Bancos Nacionales	9.250.016	8.904.960
Canje	90.058	-
Subtotal disponible en moneda legal	<u>26.531.453</u>	<u>27.839.489</u>
Moneda Extranjera (2)	<u>445.297</u>	<u>1.416.333</u>
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 26.976.750</u>	<u>\$ 29.255.822</u>

(1) La variación corresponde a compras de efectivo al Banco de la República con destino al centro de efectivo con el fin de contar con la liquidez necesaria requerida por la operatividad diaria del Banco.

(2) Corresponde a fondos disponibles a la vista para el 31 de marzo de 2019 en Procredit Bank Alemania por EUR 22.633 y Procredit Bank Alemania por USD 12.082 y otras entidades USD 102.781. Al 31 de marzo de 2019, no existen partidas pendientes, ni restricción alguna sobre el uso de estos recursos.

Al 31 de marzo las cuentas de moneda extranjera en EUR 107.726 y en USD 172.523 disminuyeron por operaciones de venta de divisas en transacciones interbancarias y con clientes.

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
(expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 7: ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el siguiente es el detalle de la cuenta:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Inversiones hasta el vencimiento		
Títulos de deuda		
Certificado de depósito a término CDT Bancolombia	\$ 230.542	\$ 123.272
Títulos TDA Clase A	1.998.065	1.952.519
Títulos TDA Clase B	2.004.913	1.959.088
Total títulos hasta el vencimiento	4.233.520	4.034.879
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos participativos		
Acciones ACH	219.482	200.442
Total títulos disponibles para la venta	219.482	200.442
Total inversiones	\$ 4.453.002	\$ 4.235.321

Al 31 de marzo de 2019, Banco ProCredit Colombia S.A., posee títulos para mantener hasta el vencimiento en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) categoría A y B emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO, las cuales son de constitución obligatoria, de acuerdo a la Carta Circular 88 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia. 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%. Al 31 de marzo de 2019, no existen partidas pendientes, ni restricción alguna sobre el uso de estos recursos.

NOTA 8: CARTERA DE CRÉDITO, NETO DE PROVISION

La clasificación de la cartera junto con sus provisiones totales a 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Cartera Microcrédito	\$ 683.021	\$ 747.285
Intereses y otros conceptos Microcrédito	7.297	13.542
Cartera Comercial	157.476.174	155.955.435
Intereses y otros conceptos Comercial	1.450.520	1.391.311
Cartera Consumo	88.944	124.448
Intereses y otros conceptos Consumo	576	1.044
Total Cartera bruta	\$ 159.706.532	\$ 158.233.065
Provisión individual componente contracíclico	(1.937.378)	(1.991.211)
Provisiones	(6.458.862)	(6.206.427)
Total provisiones	(8.396.240)	(8.197.638)
Total cartera de crédito neta	\$ 151.310.292	\$ 150.035.427

La clasificación de la cartera, junto con sus provisiones totales a 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 era la siguiente:

CARTERA MICROCRÉDITO A 31 DE MARZO DE 2019

Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	CON GARANTIA		Prov. General	Prov. Individual	Prov. Total	Garantía
				Otros Conceptos	Intereses Contingentes				
A	28	556,435	5,335	811	1,403	5,564	5,626	11,190	274,165
B	2	24,595	-	9	1,074	246	655	901	14,033
C	1	21,324	388	4	111	213	2,951	3,164	8,530
D	1	2,217	-	4	179	22	336	358	1,552
E	2	10,205	92	4	493	102	10,301	10,403	5,295
Total	34	\$614,776	\$5,815	\$832	\$3,260	\$6,147	\$19,869	\$26,016	\$303,575

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

SIN GARANTIA									
Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. General	Prov. Individual	Prov. Total	
A	4	36,014	448	5	-	360	365	725	
B	1	3,870	88	1	-	39	127	166	
C	0	-	-	-	-	-	-	-	
D	-	-	-	-	-	-	-	-	
E	5	28,361	101	7	3,838	284	28,469	28,753	
Total	10	\$68,245	\$637	\$13	\$3,838	\$683	\$28,961	\$29,644	

TOTAL CARTERA MICROCRÉDITO										
Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. General	Prov. Individual	Prov. Total	Garantía	
A	32	592,449	5,783	816	1,403	5,924	5,991	11,915	274,165	
B	3	28,465	88	10	1,074	285	782	1,067	14,033	
C	1	21,324	388	4	111	213	2,951	3,164	8,530	
D	1	2,217	-	4	179	22	336	358	1,552	
E	7	38,566	193	11	4,331	386	38,770	39,156	5,295	
Total	44	\$683,021	\$6,452	\$845	\$7,098	\$6,830	\$48,830	\$55,660	\$303,575	

CARTERA MICROCRÉDITO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. General	Prov. Individual	Prov. Total	Garantía
A	29	602.231	11.977	864	604	6.022	6.151	12.173	1.414.856
B	2	27.402	-	9	1.023	274	727	1.001	214.088
C	1	21.619	111	4	-	216	2.617	2.833	8.648
D	1	3.064	-	2	230	31	462	493	60.456
E	2	13.017	92	5	525	130	13.113	13.243	164.682
Total	35	\$667.333	\$12.180	\$884	\$2.382	\$6.673	\$23.070	\$29.743	\$1.862.730

SIN GARANTIA									
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. General	Prov. Individual	Prov. Total	
A	4	46.295	255	6	-	463	466	929	
B	2	4.646	93	1	3	46	152	198	
E	5	29.011	101	22	2.260	291	29.134	29.425	
Total	11	\$79.952	\$449	\$29	\$2.263	\$800	\$29.752	\$30.552	

TOTAL CARTERA MICROCRÉDITO										
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. General	Prov. Individual	Prov. Total	Garantía	
A	33	648.526	12.232	870	604	6.485	6.617	13.102	1.414.856	
B	4	32.048	93	10	1.026	320	879	1.199	214.088	
C	1	21.619	111	4	-	216	2.617	2.833	8.648	
D	1	3.064	-	2	230	31	462	493	60.456	
E	7	42.028	193	27	2.785	421	42.247	42.668	164.682	
Total	46	\$747.285	\$12.629	\$913	\$4.645	\$7.473	\$52.822	\$60.295	\$1.862.730	

CARTERA CONSUMO A 31 DE MARZO DE 2019
 CON GARANTIA

Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contra-ciclica	Provisión Total	Garantía
A	1	12,656	56	20	-	123	105	228	8,859
Total	1	12,656	56	20	-	123	105	228	8,859

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

SIN GARANTIA									
Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	
A	10	47,537	201	7	-	602	511	1,113	
B	2	28,751	262	30	646	2,479	1,590	4,069	
Total	12	76,288	463	37	646	3,081	2,101	5,182	

TOTAL CARTERA CONSUMO									
Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	11	60,193	257	27	-	725	616	1,341	8,859
B	2	28,751	262	30	646	2,479	1,590	4,069	-
Total	13	88,944	519	57	646	3,204	2,206	5,410	8,859

CARTERA CONSUMO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CON GARANTIA									
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	2	41.202	114	13	-	408	830	1.238	193.735
Total	2	41.202	114	13	-	408	830	1.238	193.735

SIN GARANTIA									
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	
A	9	73.261	870	12	-	1.571	1.742	3.313	
B	1	9.985	-	35	-	795	542	1.337	
Total	10	83.246	870	47	-	2.366	2.284	4.650	

TOTAL CARTERA CONSUMO									
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	11	114.463	984	25	-	1.979	2.572	4.551	193.735
B	1	9.985	-	35	-	795	542	1.337	-
Total	12	124.448	984	60	-	2.774	3.114	5.888	193.735

CARTERA COMERCIAL A 31 DE MARZO DE 2019

CON GARANTIA									
Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	677	132,875,459	792,647	137,877	6,061	1,463,258	1,567,214	3,030,472	106,991,287
B	70	6,957,166	58,321	17,475	14,933	243,816	104,555	348,371	5,066,586
C	22	4,096,793	112,494	7,132	16,341	417,642	61,220	478,862	3,081,433
D	37	2,921,368	60,163	23,020	328,036	1,258,312	57,146	1,315,458	2,085,369
E	5	349,314	-	432	9	349,747	-	349,747	349,314
Total	811	147,200,100	1,023,625	185,936	365,380	3,732,775	1,790,135	5,522,910	117,573,989

SIN GARANTIA									
Calif.	No. Creditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	
A	45	4,725,328	25,137	255	364	69,156	62,186	131,342	
B	11	861,412	2,968	25	309	58,126	21,830	79,956	
C	8	1,594,669	12,295	1	1,156	271,879	30,508	302,387	
D	34	2,093,854	148,374	2,097	92,297	1,277,922	28,402	1,306,324	
E	11	1,000,811	40,054	9,753	333,706	990,140	2,111	992,251	
Total	109	10,276,074	228,828	12,131	427,832	2,667,223	145,037	2,812,260	

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
(expresadas en miles de pesos colombianos)

TOTAL CARTERA COMERCIAL										
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía	
A	722	137,600,787	817,784	138,132	6,425	1,532,414	1,629,400	3,161,814	106,991,287	
B	81	7,818,578	61,289	17,500	15,242	301,942	126,385	428,327	5,066,586	
C	30	5,691,462	124,789	7,133	17,497	689,521	91,728	781,249	3,081,433	
D	71	5,015,222	208,537	25,117	420,333	2,536,234	85,548	2,621,782	2,085,369	
E	16	1,350,125	40,054	10,185	333,715	1,339,887	2,111	1,341,998	349,314	
Total	920	157,476,174	1,252,453	198,067	793,212	6,399,998	1,935,172	8,335,170	117,573,989	

CARTERA COMERCIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CON GARANTIA										
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía	
A	677	132.395.419	835.862	49.719	2.858	1.461.197	1.593.257	3.054.454	378.159.069	
B	74	7.787.316	83.207	16.025	13.782	302.194	119.111	421.305	16.150.246	
C	24	4.132.574	71.412	942	21.687	417.842	70.937	488.779	6.121.579	
D	36	3.173.745	128.112	9.520	261.864	1.559.918	52.730	1.612.648	15.060.471	
E	5	350.314	-	568	1.341	350.883	-	350.883	6.221.552	
Total	816	147.839.368	1.118.593	76.774	301.532	4.092.034	1.836.035	5.928.069	421.712.917	

SIN GARANTIA										
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía	
A	36	3.375.746	17.936	267	1.003	45.328	44.587	89.916	89.916	
B	18	988.563	7.668	7.528	13.207	73.519	31.917	105.436	105.436	
C	3	555.331	413	4	468	98.482	10.063	108.545	108.545	
D	37	2.999.186	159.153	2.066	641.773	1.696.021	63.384	1.759.405	1.759.405	
E	2	197.241	876	33	-	137.973	2.111	140.084	140.084	
Total	96	8.116.067	186.046	9.898	656.451	2.051.324	152.062	2.203.386	2.203.386	

TOTA CARTERA COMERCIAL										
Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Prov. Prociclica	Prov. Contraciclica	Provisión Total	Garantía	
A	713	135.771.165	853.798	49.986	3.861	1.506.526	1.637.844	3.144.370	378.159.069	
B	92	8.775.879	90.875	23.553	26.989	375.713	151.028	526.741	16.150.246	
C	27	4.687.905	71.825	946	22.155	516.324	81.000	597.324	6.121.579	
D	73	6.172.931	287.265	11.586	903.637	3.255.939	116.114	3.372.053	15.060.471	
E	7	547.555	876	601	1.341	488.856	2.111	490.967	6.221.552	
Total	912	155.955.435	1.304.639	86.672	957.983	6.143.358	1.988.097	8.131.455	421.712.917	

Créditos reestructurados – A continuación, se detalla la cartera reestructurada al corte del 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

31 de marzo de 2019

Créditos reestructurados Microcréditos por calificación

Calificación	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	2	43,937	24,309	12,956	489
B	3	55,297	28,466	14,033	1,067
C	1	21,874	21,324	8,530	3,164
D	1	9,851	2,217	1,552	359
E	4	75,951	32,928	4,620	33,262
Total general	11	206,910	109,244	41,691	38,341

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

Créditos reestructurados Comercial por calificación

Calificación	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	8	2,263,190	1,347,832	1,225,863	48,432
B	32	4,436,251	3,144,999	2,137,266	182,510
C	20	4,888,830	4,297,024	2,646,185	569,418
D	29	3,899,190	3,180,956	1,280,293	1,653,941
E	2	375,436	197,241	-	140,757
Total general	91	15,862,897	12,168,052	7,289,607	2,595,058

Créditos reestructurados por calificación total

Calificación	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	10	2,307,127	1,372,141	1,238,819	48,921
B	35	4,491,548	3,173,465	2,151,299	183,577
C	21	4,910,704	4,318,348	2,654,715	572,582
D	30	3,909,041	3,183,173	1,281,845	1,654,300
E	6	451,387	230,169	4,620	174,019
Total general	102	16,069,807	12,277,296	7,331,298	2,633,399

31 de diciembre 2018

Créditos reestructurados microcréditos por calificación

Calificación	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	2	43.937	27.403	57.874	555
B	4	57.927	32.048	214.088	1.199
C	1	21.874	21.619	8.648	2.833
D	1	9.851	3.064	60.456	492
E	4	75.951	36.390	43.800	36.777
Total general	12	209.540	120.524	384.866	41.856

Créditos reestructurados Comercial por calificación

Calificación	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	8	2.263.190	1.471.242	3.056.263	52.935
B	36	4.651.960	3.469.856	6.458.465	213.375
C	18	4.423.736	3.885.690	5.317.969	496.299
D	29	5.275.823	4.242.989	11.138.233	2.124.182
E	2	375.436	197.241	-	140.084
Total general	93	16.990.145	13.267.018	25.970.930	3.026.875

Créditos reestructurados por calificación cartera total

Calificación	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	10	2.307.127	1.498.645	3.114.137	53.490
B	40	4.709.887	3.501.904	6.672.553	214.574
C	19	4.445.610	3.907.309	5.326.617	499.132
D	30	5.285.674	4.246.053	11.198.689	2.124.674
E	6	451.387	233.631	43.800	176.861
Total general	105	17.199.685	13.387.542	26.355.796	3.068.731

MOVIMIENTO PROVISIÓN CARTERA DE CRÉDITO

Provisión a diciembre 2018 y 2017	\$ (8.197.638)	\$ (8.254.031)
+Gasto por deterioro a marzo 2019 y 2018	(1.564.811)	(1.942.606)
-Recuperación deterioro a marzo 2019 y 2018	852.297	922.805
-Uso provisión por castigos a marzo 2019 y 2018	513.912	2.367.789
Provisión a marzo 2019 y 2018	(8.396.240)	(6.906.043)
Variación	\$ 196.602	\$ 1.347.988

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 9: OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Cuentas por cobrar		
Intereses depósito remunerado	\$ 2.262	3.504
Cuentas abandonadas	112.648	81.285
Anticipos a contratos y proveedores	48.314	76.394
Diversas (1)	436.697	2.175.363
Deterioro (provisiones) otras cuentas por cobrar	-	(110.237)
Total cuentas por cobrar	\$ 599.921	\$2.226.309
	Marzo 2019	Diciembre 2018
(1) Detalle diversas		
Faltantes en cajeros	\$ -	9.634
Cajeros – atm	-	370
Reintegro gastos judiciales	-	128.686
Tesoro nacional traslado cuentas inactivas	195.334	200.870
Avalúos	-	4.344
Celular (empleado)	685	-
Cuenta por cobrar otras	22.011	548.185
Cuenta por cobrar adquisiciones	209.367	231.303
Otras (euros)	-	148.598
Cuenta por cobrar Leasing Occidente venta dación	-	899.916
Otras cxc VISA	436	3.457
Cuenta por cobrar intercompany (dólares)	8.563	-
Intercompany Quipu (euros)	-	-
Cuenta por cobrar intercompany (pesos)	301	-
Total diversas	\$ 436.697	\$ 2.175.363

La variación corresponde principalmente a la cancelación de la cuenta por cobrar producto de la venta de la bodega de Thermodynamics a nombre del Banco de Occidente por un valor de \$899.919, la cancelación de la cuenta por cobrar por una operación interbancaria en euros por \$148.598, y por el castigo de algunas cuentas por cobrar, con muy poca probabilidad de recuperación, por conceptos de reintegro de gastos judiciales, avalúos y otras, por un valor de \$647.245.

NOTA 10: ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

El siguiente es el detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Bienes muebles	\$ 65.000	\$ 65.000
Bienes inmuebles destinados a vivienda	520.950	989.689
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	1.795.012	1.833.936
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta (2)	(582.472)	(1.005.967)
Total activos mantenidos para la venta	\$ 1.798.490	\$ 1.882.658

Al cierre de marzo de 2019, la cuenta de activos no corrientes mantenidos para la venta está conformada por un (1) bien mueble por \$65.000, cinco (5) bienes inmuebles distintos de vivienda y dos (2) bienes inmuebles destinados a vivienda por valor de \$1.795.012 y \$520.950 respectivamente.

(1) La variación corresponde a que en el mes de febrero del año 2019 se vendió un (1) bien inmueble destinado a vivienda cuyo valor en libros era de \$ 468.739, en el mes de marzo del año 2019 se recibió un (1) bien inmueble distinto a vivienda como dación en pago por un valor total de \$ 550.000 y en el mismo mes se reclasificó un bien inmueble distinto a vivienda a la cuenta de Otros Activos no Financieros por un valor de \$ 588.923.

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
(expresadas en miles de pesos colombianos)

(2) La disminución del deterioro corresponde principalmente a la correspondiente provisión de la reclasificación del bien inmueble a Otros Activos no Financieros por \$ 353.354 y al bien inmueble vendido en el mes de febrero por un valor de \$234.370.

NOTA 11: PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Descripción	Marzo 2019	Diciembre 2018
Terrenos	\$ 254.904	\$ 254.904
Edificios	575.126	575.126
Vehículos	200.356	200.356
Equipo, maquinaria y enseres	603.417	615.062
Equipo de Oficina	262.790	257.850
Equipo de computación	3.775.019	3.830.289
Propiedad, planta y equipo por derechos de uso	600.590	-
Mejoras en propiedades ajenas	94.415	94.415
Subtotal	\$ 6.366.617	\$ 5.828.002
Depreciación Acumulada	Marzo 2019	Diciembre 2018
Edificios	(189.711)	(182.522)
Vehículos	(74.736)	(64.718)
Equipo, muebles y enseres de oficina	(735.573)	(742.066)
Equipo de computación	(3.143.885)	(3.126.086)
Propiedad, planta y equipo por derechos de uso	(56.186)	-
Mejoras en propiedades ajenas	(30.990)	(21.344)
Subtotal Depreciación Acumulada	(4.231.081)	(4.136.736)
Total propiedades y equipo	\$ 2.135.536	\$ 1.691.266

(1) En el mes de enero, el Banco realizó la implementación de la NIIF 16 de arrendamientos, reconociendo dos (2) activos por derechos de uso correspondientes al edificio en el cual el Banco está ubicado y a maquinaria por las impresoras utilizadas por el Banco por un valor de \$562.238 y \$38.352 respectivamente. Los activos por derecho de uso generaron a 31 de marzo de 2019 una depreciación por \$56.186.

El movimiento del costo de los activos fijos se detalla a continuación:

Concepto	Saldo inicial	Adopción NIIF 16	Compras	Bajas	Saldo final
Terrenos	254.904	-	-	-	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	200.356	-	-	-	200.356
Equipo, maquinaria y enseres	615.062	-	6.227	(17.872)	603.417
Equipo de Oficina	257.850	-	4.940	-	262.790
Equipo de computación	3.830.289	-	1.712	(56.982)	3.775.019
Propiedad, planta y equipo por derechos de uso	-	600.590	-	-	600.590
Mejoras en propiedades ajenas	94.415	-	-	-	94.415
Subtotal	\$ 5.828.002	\$ 600.590	\$ 12.879	\$ (74.854)	\$ 6.366.617

El movimiento de depreciaciones para activos fijos se detalla a continuación:

Concepto	Saldo inicial	Reversión por venta (-)	Adiciones (+)	Saldo final
Edificios	182.522	-	7.189	189.711
Vehículos	64.718	-	10.018	74.736
Equipo, muebles y enseres de oficina	742.066	(17.872)	11.379	735.573
Equipo de computación	3.126.086	(56.861)	74.660	3.143.885
Propiedad, planta y equipo por derechos de uso	-	-	56.186	56.186
Mejoras en propiedades ajenas	21.344	-	9.646	30.990
Total Depreciaciones	\$ 4.136.736	\$ (74.733)	\$ 169.078	\$ 4.231.081

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 12: DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES

El siguiente es el detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Cuentas Corrientes	\$ 14.287.577	\$ 23.869.235
CDT	70.314.813	64.762.844
Cuentas de ahorros	32.351.923	31.660.210
Servicios bancarios (1)	2.939.971	4.368.028
Total	\$ 119.894.284	\$ 124.660.317

Los CDT se discriminan en los siguientes plazos:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Menos de 6 meses	\$ 2.624.236	\$ 3.684.207
6 meses - 12 meses	18.242.640	19.117.579
12 meses - 18 meses	31.629.992	26.240.304
> 18 meses	17.817.945	15.720.754
Total CDT	\$ 70.314.813	\$ 64.762.844

Al 31 de marzo de 2019 la tasa promedio ponderada de los CDT y las cuentas de ahorro era de 6,48% y 2,13% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 la tasa promedio ponderada de los CDT y las cuentas de ahorro era de 6,45% y 1,83% respectivamente.

(1) Los servicios bancarios corresponden a los giros pendientes a favor de los clientes realizados en moneda extranjera, cheques de gerencia y cuentas canceladas. La disminución se da principalmente en el pago de giros tanto nacionales como del exterior.

NOTA 13: PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

En enero de 2019, el Banco realizó la implementación de la NIIF 16 – Arrendamientos, reconociendo pasivos como arrendatario de un edificio y de las maquinas fotocopiadoras usadas en el Banco por un valor de \$ 600.590. Sobre estos pasivos, se han realizado pagos por \$ 62.743 y reconocido causación de intereses por \$ 12.789.

El siguiente es el detalle del reconocimiento inicial de los pasivos por arrendamientos según NIIF 16:

	Diciembre 2018
	Compromisos de arrendamiento operativo
Menores a un año	\$ 258,240
Mayores a un año y menores a cinco años	423.317
Mayores a cinco años	
Total	\$ 681.557
Reconciliación para la transición de NIC 17 a NIIF 16	1 de enero de 2019
Compromisos de arrendamiento operativo a diciembre 2018	\$ 681.557
Excepción de reconocimiento por:	
- Arrendamientos de corto plazo	-
- Arrendamientos de activos de bajo valor	(5.433)
Opciones de extensión y terminación con alta razonabilidad de ejecutarse	-
Arrendamientos con pagos variables basados en una tasa o un índice	-
Valor residual de garantías	-
Total de contratos de arrendamiento como base para el pasivo por arrendamientos	676.124
Valor descontado usando la tasa incremental al 01 de enero de 2019	600.590
Total pasivo reconocido al 01 de enero de 2019	\$ 600.590

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

A continuación, se reflejan los movimientos en los pasivos por arrendamientos y su saldo al 31 de marzo de 2019:

Concepto	Adopción inicial	(-) Pagos entre enero y marzo 2019	(+) Intereses entre enero y marzo 2019	Saldo al 31 de marzo de 2019
Arrendamiento edificios	\$ 562.238	\$ 59.808	\$ 12.144	\$ 514.574
Arrendamiento maquinaria	38.352	2.935	645	36.062
Total pasivos por arrendamientos	\$ 600.590	\$ 62.743	\$ 12.789	\$ 550.636

NOTA 14: OBLIGACIONES FINANCIERAS

No existen condiciones especiales de cumplimiento por parte del Banco en el uso de los fondos prestados por las entidades descritas. Para la realización de estos créditos no se otorgaron garantías Idóneas. La descripción de estos créditos y su tasa de interés al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, son:

31 de marzo de 2019

Entidad	Moneda	Tasa de Interés	Capital	Interés por pagar	Vencimiento Corriente	Vencimiento largo plazo
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	7,28%	\$ 18.000.000	124.556	18.124.556	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,54%	7.000.000	5.083	7.005.083	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,76%	10.000.000	157.632	10.157.632	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,83%	5.000.000	2.847	5.002.847	-
TOTAL			\$ 40.000.000	290.118	40.290.118	-

31 de diciembre de 2018

Entidad	Moneda	Tasa de Interés	Capital	Interés por pagar	Vencimiento Corriente	Vencimiento largo plazo
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	7,28%	\$ 18.000.000	141.960	18.141.960	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,54%	7.000.000	5.083	7.005.083	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,76%	10.000.000	165.139	10.165.139	-
TOTAL			\$ 35.000.000	312.182	35.312.182	-

La variación corresponde a que se tomó un (1) nuevo crédito con Procredit Bank Ag, Alemania por valor de \$ 5.000.000 en el mes de marzo de 2019. Para estos créditos, el Banco no tiene ningún tipo de Covenant financiero con las correspondientes contrapartes y no ha habido ningún tipo de incumplimiento por el Banco ante dichas contrapartes.

NOTA 15: CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de cuentas por pagar al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Comisiones y honorarios	\$ 160.183	\$ 176.708
Proveedores y servicios por pagar	27.057	70.028
Retenciones y aportes laborales	260.061	306.273
Acreedores varios	151.173	96.577
Diversas (*)	675.487	624.957
Total cuentas por pagar	\$ 1.273.961	\$ 1.274.543

(*) La variación corresponde principalmente a la consignación en canje de cheques del último día hábil que a corte de 31 de marzo de 2019 sumaban \$ 73.463.

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 16: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Industria y comercio	\$ 1.841	\$ 44.350
Timbres	1	3
Impuesto sobre las ventas	4.419	42.628
Contribución sobre transacciones	48.595	58.859
Diversos (*)	7.763	65.036
Total otros pasivos	\$ 62.619	\$ 210.876

(*) La variación corresponde a la disminución por reclasificación del valor de sobrantes en cajeros pendientes de identificar.

NOTA 17: CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía una relación de solvencia del 17.54% y 18.75%, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el patrimonio de los accionistas se detalla así:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Capital suscrito y pagado (1)	\$ 54.271.334	\$ 61.744.764
Pérdidas de ejercicios anteriores	(22.854.443)	(20.371.996)
Pérdidas neta del ejercicio	(2.056.874)	(9.955.877)
Superávit o déficit	69.482	50.442
Total patrimonio atribuible a propietarios	\$ 29.429.499	\$ 31.467.333

(1) El siguiente es el detalle del capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Capital autorizado	\$ 85.000.000	\$ 85.000.000
Capital por suscribir	30.728.666	23.255.236
Total capital suscrito y pagado (*)	\$ 54.271.334	\$ 61.744.764

(*) La variación en el capital suscrito y pagado corresponde a la reducción del valor nominal de las acciones, pasando de COP 347 a COP 305, la cual fue realizada con el fin de enjugar pérdidas de años anteriores.

Composición accionaria - Banco ProCredit Colombia S.A. al 31 de marzo de 2019 cuenta con la siguiente composición accionaria:

Accionistas	No. Acciones	Porcentaje
ProCredit Holding AG&Co KGaA	168.038.956	94,44%
BID/ FOMIN	5.820.000	3,27%
Gabriel Isaac Schor	4.049.845	2,27%
Ralf Karl Niepel	15.000	0,01%
Helen Alexander	15.000	0,01%
Total	177.938.801	100,00%

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios pagados a empleados al 31 de marzo de 2019 y marzo de 2018

	Marzo 2019	Marzo 2018
Salario Integral	\$ 63.516	\$ 61.809
Sueldos	873.055	873.952
Auxilio de transporte	1.342	1.111
Cesantías	77.041	75.609
Intereses sobre cesantías	2.272	2.225
Prima legal	77.008	74.587
Vacaciones	68.648	54.771
Bonificaciones	20.163	1.390
Indemnizaciones	4.875	23.196
Aportes a caja de compensación	43.497	42.045
Seguros	4.835	4.811
Capacitación al personal	18.937	15.494
Gastos deportivos y recreación	3.001	2.983
Aportes por salud	8.621	7.397
Aportes por pensiones	120.963	114.643
Otros beneficios a empleados	27.794	15.898
Total Beneficios a empleados	\$ 1.415.568	\$ 1.371.921

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 31 de marzo de 2019 y marzo de 2018

	Marzo 2019	Marzo 2018
Honorarios	\$ 155.087	\$ 108.671
Impuestos	428.639	554.383
Arrendamientos	86.570	186.659
Contribuciones y afiliaciones	56.577	53.315
Gastos por operaciones de mercado monetario	0	1.268
Seguros	135.389	130.895
Mantenimiento y reparaciones	284.593	334.285
Adecuación e instalación de oficinas	17.416	7.644
Multas sanciones y litigios	25.720	44.744
Servicios de administración e intermediación	10.547	11.966
Gastos legales	1.770	3.150
Total gastos de administración	\$ 1.202.308	\$ 1.436.980

La variación se debe principalmente a la disminución del gasto por arrendamiento debido al cierre de las demás oficinas de Bogotá por decisiones estratégicas.

NOTA 20. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de la cuenta de otros ingresos al 31 de marzo de 2019 y marzo de 2018

	Marzo 2019	Marzo 2018
Ingresos financieros operaciones de mercado	\$ 102.993	\$ 71.935
Por venta de propiedades y equipo	0	4.503
Ingreso costo amortizado de inversiones	16.901	25.515
Diferencia en cambio	193.061	151.595
Reversión de la pérdida por deterioro (*)	234.370	23.000
Diversos	25.921	20.999
Total otros ingresos	\$ 573.246	\$ 297.547

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
 comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
 (expresadas en miles de pesos colombianos)

(*) Corresponde reintegro de la provisión por la venta de la dación en pago de MG & Asociados efectuada en el mes de febrero según mención en Nota 10.

NOTA 21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se relacionan transacciones con partes relacionadas para el periodo comprendido de enero a diciembre de 2018 teniendo en cuenta la NIC 24 con ProCredit Holding AG&Co KGaA, accionista que posee el 94.44% del capital del Banco y otras partes:

Transacciones con administradores

A continuación, se detalla el saldo de las obligaciones y depósitos de los administradores del Banco.

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Cartera	\$ 12.591	\$ 16.557
Total activos con administradores	\$ 12.591	\$ 16.557
Ahorros	216.660	151.176
CDT's	-	25.000
Total depósitos con administradores	\$ 216.660	\$ 176.176

Transacciones con miembros de la Junta Directiva

A continuación, se detalla el saldo de las obligaciones y depósitos de los miembros de la Junta Directiva del Banco.

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Ahorros	\$ 12.167	\$ 7.673
CDT	-	-
Total depósitos con miembros de Junta Directiva	\$ 12.167	\$ 7.673

Transacciones con otras compañías del grupo ProCredit

A continuación, se detalla el total de las transacciones con compañías del Grupo durante el primer trimestre del 2019:

Compañía	Activo	Pasivo	Gasto
Germany Bank – Bancos corresponsales	118.988		
Germany Bank - CDT	-	10.000.000	
Germany Bank - Créditos	-	40.000.000	
Germany Bank - Intereses CDT y Créditos		318.595	
Germany Bank – Gasto Intereses y comisiones	-	-	789.824
Germany Holding – activos diferidos – comisión stand by y gastos totales	5.659	159	16.653
Germany Quipu – mantenimientos licencias y servicios informáticos	-	-	385.703
Kosovo Quipu – personalización tarjetas débito	-	-	10.275
Total	124.647	50.318.754	1.202.455

NOTA 22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Por los periodos comprendidos entre enero 1 a marzo 31 de 2019 y 2018, la liquidación del impuesto de renta y complementarios del Banco se calcula sobre la base de renta presuntiva empleando valores estimados, dado que a la fecha de su determinación no se ha presentado la declaración de renta definitiva, lo anterior en virtud a que el Banco ha presentado pérdidas contables y fiscales, por consiguiente, la liquidación del impuesto se determina así:

Concepto	Por los meses terminados	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Patrimonio Fiscal 2018 - 2017 (Base de renta presuntiva)	26.591.057	20.660.734
Renta presuntiva 1.5%- 2019 y 3.5% -2018	398.560	723.126
Impuestos sobre la renta y complementarios	131.524	238.631
Impuesto reconocido del periodo	32.880	58.917
Movimiento en resultados del impuesto diferido	-	-
Total impuesto a las ganancias	32.880	58.917

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 con cifras
comparativas al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018
(expresadas en miles de pesos colombianos)

La disminución tanto en la base de liquidación de la renta presuntiva, como en el valor del impuesto de un año a otro se debe a la modificación introducida por la Ley 1943 de 2018 "Ley de Financiamiento" que redujo en un 2% la base de liquidación siendo del 1.5% del patrimonio líquido declarado en el año anterior.

NOTA 23. HECHOS POSTERIORES

Nuestro Accionista mayoritario Procredit Holding AG & Co KGaA., ha firmado un contrato de compra y venta el 29 de Abril de 2019 sobre el 100% de las acciones del Banco ProCredit Colombia S.A., con la sociedad Credifinanciera S.A. Esta operación está sujeta a la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia.