

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 septiembre de 2020;  
comparativo con 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019

# **Banco Credifinanciera S.A.**

## **Estados Financieros Intermedios Condensados**

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2020 comparativo con 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre 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.....	51



**Building a better  
working world**

## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los accionistas de:  
Banco Credifinanciera S.A.

### Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Credifinanciera S.A. al 30 de septiembre de 2020 y los correspondientes estados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve 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 septiembre de 2020 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel. +57 (1) 484 7000  
Fax. +57 (1) 484 7474

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (4) 369 8400  
Fax: +57 (4) 369 8484

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502-510  
Tel: +57 (2) 485 6280  
Fax: +57 (2) 661 8007

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (5) 385 2201  
Fax: +57 (5) 369 0580



**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 septiembre de 2020 de Banco Credifinanciera con cifras a 31 de diciembre y 30 de septiembre 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diana Monsalve', is written over the printed name.

Diana Carolina Monsalve Hernández

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 143184-T

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

Bogotá, Colombia  
13 de noviembre de 2020

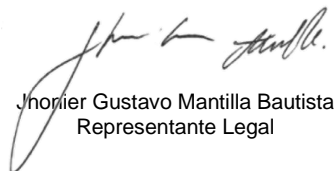
# Banco Credifinanciera S.A.

## Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados

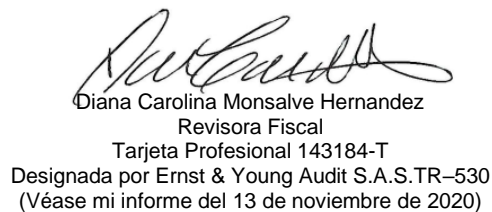
	Nota	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019 (a)
(No auditado)			
(En miles de pesos colombianos)			
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 285.091.657	\$ 30.861.456
Inversiones	8	36.442.883	5.591.869
Cartera de crédito, neto	9	1.160.598.986	150.048.833
Cartera comercial		134.874.905	159.176.509
Cartera microcrédito		145.832.460	465.704
Cartera de consumo		958.708.511	66.524
Menos: provisión		(78.816.890)	(9.659.904)
Cuentas comerciales por cobrar, neto	10	26.216.883	711.789
Activos por impuestos corrientes	23	12.424.883	3.439.461
Activos por impuestos diferidos	23	324.350	–
Propiedades y equipo materiales, neto	11	2.490.634	1.353.900
Activos por derechos de uso, neto	12	17.128.001	371.314
Gastos pagados por anticipado	13	57.826.883	148.091
Otros activos no financieros	14	3.285.523	285.220
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	949.125	895.790
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	302.500	969.804
<b>Total de activos</b>		<b>\$ 1.603.082.308</b>	<b>\$ 194.677.527</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y exigibilidades	17	\$ 1.213.899.555	\$ 134.402.508
Títulos en deuda en circulación	18	99.321.012	–
Obligaciones financieras	19	9.228.823	28.100.344
Pasivos por arrendamientos	20	17.663.689	387.608
Cuentas comerciales por pagar	21	31.246.305	1.122.098
Provisiones por beneficios a los empleados	22	2.819.900	384.784
Otros pasivos financieros	24	71.436.835	–
Otras provisiones		915.430	42.222
Pasivos por impuestos corrientes	23	2.683.732	–
Otros pasivos no financieros		1.176.290	5.085.770
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 1.450.391.571</b>	<b>\$ 169.525.334</b>
<b>Patrimonio</b>	25		
Capital emitido		\$ 92.255.611	\$ 54.271.334
Otras participaciones en el patrimonio		13.581.171	–
Reservas legal		48.299.212	–
Adopción por primera vez		(109.494)	–
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(29.846.866)	(22.854.443)
Resultado del ejercicio		27.507.925	(7.206.447)
Otro resultado integral		1.003.178	941.749
<b>Patrimonio total</b>		<b>\$ 152.690.737</b>	<b>\$ 25.152.193</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>\$ 1.603.082.308</b>	<b>\$ 194.677.527</b>

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 143184-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

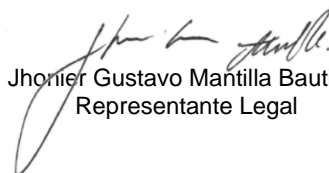
## Banco Credifinanciera S.A.

### Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados


Nota	Por los nueve meses terminados al		Por los tres meses terminados al	
	Al 30 de septiembre 2020	Al 30 de septiembre 2019 (a)	julio-septiembre 2020	julio-septiembre 2019 (a)
	(No auditado) (En miles de pesos colombianos)			
Ingresos por intereses	\$ 158.552.151	\$ 13.303.623	\$ 55.171.874	\$ 4.535.128
Gastos por intereses	(50.176.232)	(5.870.602)	(17.580.641)	(2.018.923)
<b>Ingresos netos por intereses</b>	<b>108.375.919</b>	<b>7.433.021</b>	<b>37.591.233</b>	<b>2.516.205</b>
Ingresos por comisiones	11.907.561	816.181	3.039.504	265.847
Gastos por comisiones	(16.087.998)	(1.081.732)	(5.508.982)	(380.378)
<b>Ingresos netos por comisiones</b>	<b>(4.180.437)</b>	<b>(265.551)</b>	<b>(2.469.478)</b>	<b>(114.531)</b>
<b>Ingresos operaciones</b>				
Utilidad neta de operaciones financieras	(11.117.463)	157.367	(4.408.723)	60.152
Otros ingresos	5.193.629	119.637	1.350.561	56.841
Diferencia de cambio neta	501.612	87.722	80.132	(3.938)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>98.773.260</b>	<b>7.532.196</b>	<b>32.143.725</b>	<b>2.514.729</b>
Deterioro neto	(18.118.033)	(2.196.767)	(9.067.676)	(670.831)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>80.655.227</b>	<b>5.335.429</b>	<b>23.076.049</b>	<b>1.843.898</b>
Remuneración y gastos del personal	(21.741.701)	(4.323.018)	(6.855.708)	(1.428.678)
Gastos de administración	(28.527.191)	(5.213.918)	(9.735.851)	(1.747.112)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.348.911)	(820.497)	(791.989)	(265.687)
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(52.617.803)</b>	<b>(10.357.433)</b>	<b>(17.383.548)</b>	<b>(3.441.477)</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	28.037.424	(5.022.004)	5.692.501	(1.597.579)
Impuesto sobre la renta	(529.499)	(98.640)	(25.012)	(32.880)
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>27.507.925</b>	<b>(5.120.644)</b>	<b>5.667.489</b>	<b>(1.630.459)</b>
<b>Otro resultado integral</b>				
Valoración inversiones no controladas	61.429	21.760	61.429	43.874
<b>Resultado del periodo y otro resultado integral</b>	<b>27.569.354</b>	<b>(5.098.884)</b>	<b>5.728.918</b>	<b>(1.586.585)</b>
Utilidad básica por acción (pesos)	\$ 154,59	\$ (28,78)	\$ 31,85	\$ (9,16)

(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 143184-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

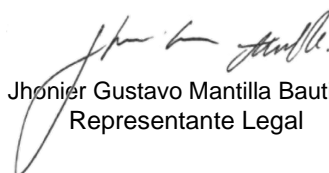
## Banco Credifinanciera S.A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condesados

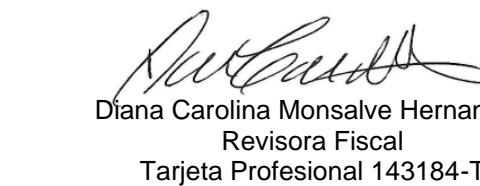
	Capital Suscrito y Pagado	Prima de Emisión	Reserva Legal	Adopción Primera Vez NCIF	Otro Resultado Integral	Utilidades Acumuladas	Utilidad del periodo	Total
<i>(En miles de pesos, excepto el valor nominal por acción)</i>								
<b>Saldo a 01 de enero de 2019</b>	\$61.744.764	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.442	\$(20.371.996)	\$(9.955.877)	\$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 en ACH a valor razonable	-	-	-	-	21.760	-	-	21.760
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(5.120.644)	(5.120.644)
<b>Saldo a 30 de septiembre de 2019 (a)</b>	<b>\$54.271.334</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 72.202</b>	<b>\$(22.854.443)</b>	<b>\$(5.120.644)</b>	<b>\$26.368.449</b>
<b>Saldo a 1 de enero de 2020</b>	<b>\$54.271.334</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 941.749</b>	<b>\$(22.854.443)</b>	<b>\$(7.206.447)</b>	<b>\$25.152.193</b>
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 inversión	-	(23.426.477)	-	-	(1.725.716)	214.024	-	(24.938.169)
Valoración inversiones en ACH a valor razonable	-	-	-	-	61.429	-	-	61.429
Traslado resultado de ejercicio anteriores	-	-	-	-	-	15.587.178	(15.587.178)	-
Apropiación de reserva	-	-	22.793.625	-	-	(22.793.625)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	27.507.925	27.507.925
<b>Saldo a 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$92.255.611</b>	<b>\$13.581.171</b>	<b>\$48.299.212</b>	<b>\$ (109.494)</b>	<b>\$ 1.003.178</b>	<b>\$(29.846.866)</b>	<b>\$27.507.925</b>	<b>\$152.690.737</b>

(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 143184-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

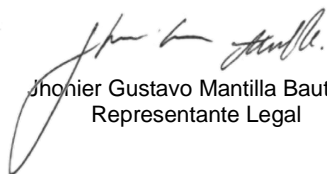
# Banco Credifinanciera S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados


	Por los nueve meses terminados	
	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019 (a)
	(No auditado)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ 27.507.925	\$ (5.120.644)
<b>Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Gasto por impuestos a las ganancias	529.499	98.640
Deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	48.228.795	3.956.232
Gastos de depreciación y amortización	680.727	661.384
Gastos de depreciación Activos por derecho de uso	1.668.184	159.112
Perdida en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	25.000	171.439
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	358.388	487.160
Gastos o Ingresos por Diferencia en Cambio	53.586	-
Recuperación de deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	(30.446.400)	(2.570.251)
Recuperación de deterioro de venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(22.750)	(323.969)
Resultado en Valoración de inversiones	-	(53.222)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Otras provisiones	873.208	22.016
Disminución operaciones pasivas de mercado monetario y otros pasivos activos	-	(239.638)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(211.742.785)	(11.132.152)
Cuentas por cobrar de origen comercial	(6.112.464)	831.246
Cuentas por pagar de origen comercial	4.729.827	(65.030)
Depósitos y exigibilidades	234.286.846	(10.520.867)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(8.643.404)	(614.292)
Obligaciones laborales	787.079	-
Otros ajuste por fusión	5.214.023	-
Otros ajustes que no afectan el efectivo	(215.768)	-
<b>Total ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia</b>	40.251.591	\$(19.132.192)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	67.759.516	(24.252.836)
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(663.314)	-
Venta de propiedades, planta y equipo	-	7.970
Compras de activos intangibles	(71.435)	(70.621)
Compras de otros activos	(19.341.197)	(109.861)
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	40.000	-
Compra de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	15.000
Adquisición Inversiones	(17.606.576)	(370.678)
<b>Flujos de efectivo netos (usados) procedentes de actividades de inversión</b>	(37.642.522)	(528.190)
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>		
Pago neto de intereses títulos en deuda en circulación	(2.378.397)	-
Pagos procedentes de préstamos	18.899.953	15.138.551
Pagos por arrendamientos financiero	(1.296.543)	(149.362)
<b>Flujos de efectivo netos (usados) de actividades de financiación</b>	15.225.013	14.989.189
<b>(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	45.342.007	(9.791.837)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(36.252)	-
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	45.305.755	(9.791.837)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	30.861.456	29.255.822
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	208.924.446	-
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 285.091.657</b>	<b>\$ 19.463.985</b>

(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 143184-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)



## **Banco Credifinanciera S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, con cifras comparativas de Banco Procredit S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre 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 septiembre 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 sesenta y cuatro (264) 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, 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

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 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 septiembre de 2020 con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019 (Estado de Situación Financiera) y a 30 de septiembre 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.

#### Modificaciones a al NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid 19, establecido mediante el decreto 1432 del 5 de noviembre de 2020

La NIIF 16 ofrece una exención práctica para que el arrendatario aplique a los contratos de arrendamientos las modificaciones tanto para el plazo, pago de los cánones, penalizaciones se traten como un recurso práctico y no como una modificación. A continuación se detalla la aplicación:

- Al aplicar los cambios como una modificación implica recalcular el pasivo con una nueva tasa de descuento, realizando el ajuste de la diferencia contra el activo derechos de uso sin tener efecto inmediato en las pérdidas y ganancias.
- Al aplicar el recurso práctico se debe revisar el pasivo nuevamente (es decir recalcularlo sin cambiar la tasa de descuento), y el ajuste sería: el pasivo contra el efecto de ganancias o pérdidas.

El banco realizó la respectiva revisión a los contratos y no se encuentra ninguna modificación.

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

## **Banco Credifinanciera S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

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

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 del Banco 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 absorción 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.

## **Banco Credifinanciera S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

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.

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 septiembre 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 lo 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.

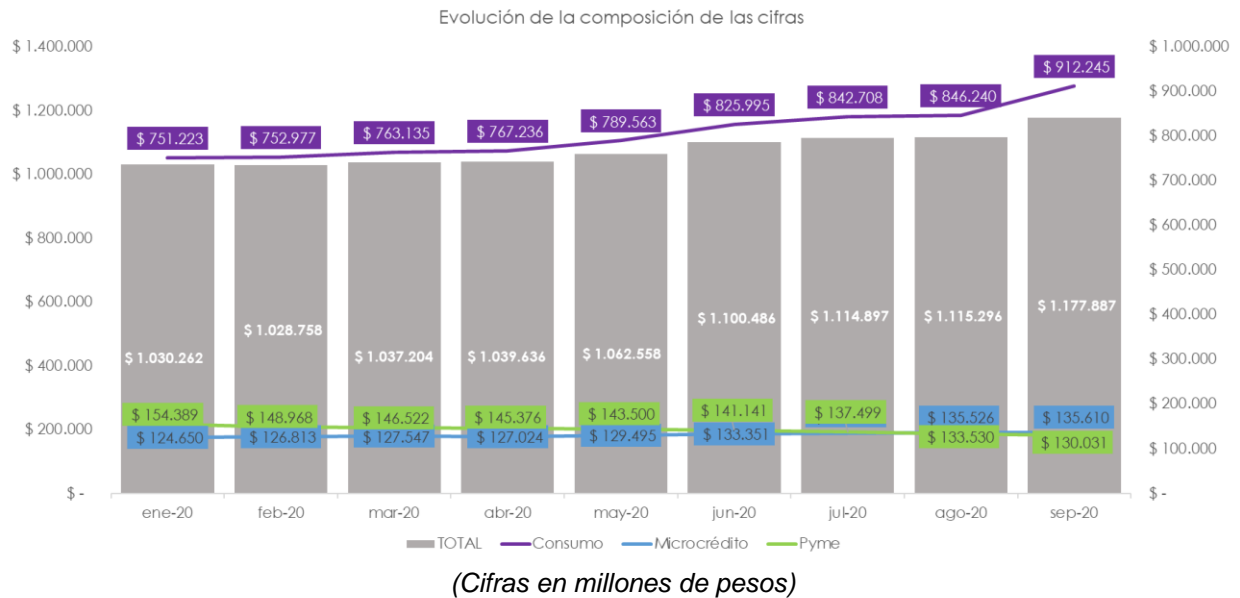
Banco Credifinanciera, ha diseñado un esquema de administración y control del riesgo de crédito ajustado a los productos que ofrece y según las características de los mercados en los que opera, en consonancia con su propio perfil de riesgo y segmentación de mercado, asegurando la calidad de sus portafolios.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

El Banco consciente 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.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

A continuación, se relaciona el seguimiento al comportamiento de la composición de cartera del Banco a cierre de septiembre de 2020:



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.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Y

	Comercial								
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
Saldo	\$ 154.389	\$ 148.968	\$ 146.522	\$ 145.376	\$ 143.500	\$ 141.141	\$ 138.022	\$ 133.530	\$ 130.031
Vencida	\$ 9.118	\$ 10.337	\$ 12.955	\$ 11.556	\$ 10.561	\$ 11.526	\$ 11.745	\$ 13.605	\$ 11.553
Colocación	\$ 795	\$ 535	\$ 2.706	\$ 5.823	\$ 683	\$ 521	\$ 60	\$ 100	\$ 120
% ICV	5,91%	6,94%	8,84%	7,95%	7,36%	8,17%	8,51%	10,19%	8,88%
Provisión Capital	\$ 9.783	\$ 10.088	\$ 10.304	\$ 11.341	\$ 11.279	\$ 11.897	\$ 12.636	\$ 13.441	\$ 12.776
% Provisión	6,34%	6,77%	7,03%	7,80%	7,86%	8,43%	9,16%	10,07%	9,83%

	Microcrédito								
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
Saldo	\$ 124.650	\$ 126.813	\$ 127.547	\$ 127.024	\$ 129.495	\$ 133.351	\$ 134.691	\$ 135.526	\$ 135.610
Vencida	\$ 7.089	\$ 7.620	\$ 6.937	\$ 6.012	\$ 5.945	\$ 5.744	\$ 5.781	\$ 6.192	\$ 8.459
Colocación	\$ 10.495	\$ 9.782	\$ 7.071	\$ 1.641	\$ 5.743	\$ 7.080	\$ 4.949	\$ 4.145	\$ 4.466
% ICV	5,69%	6,01%	5,44%	4,73%	4,59%	4,31%	4,29%	4,57%	6,24%
Provisión Capital	\$ 8.094	\$ 8.535	\$ 8.940	\$ 9.744	\$ 10.450	\$ 11.248	\$ 11.418	\$ 12.095	\$ 12.586
% Provisión	6,49%	6,73%	7,01%	7,67%	8,07%	8,44%	8,48%	8,92%	9,28%

	Consumo								
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
Saldo	\$ 751.223	\$ 752.977	\$ 763.135	\$ 767.236	\$ 789.591	\$ 826.020	\$ 842.465	\$ 845.946	\$ 911.924
Vencida	\$ 17.039	\$ 16.155	\$ 14.354	\$ 13.484	\$ 12.894	\$ 11.834	\$ 14.302	\$ 15.503	\$ 15.740
Colocación	\$ 96.158	\$ 73.115	\$ 58.660	\$ 42.414	\$ 73.780	\$ 76.969	\$ 55.623	\$ 43.273	\$ 116.922
% ICV	2,27%	2,15%	1,88%	1,76%	1,63%	1,43%	1,70%	1,83%	1,73%
Provisión Capital	\$ 43.981	\$ 43.499	\$ 42.501	\$ 42.389	\$ 43.247	\$ 42.920	\$ 43.525	\$ 44.357	\$ 47.371
% Provisión	5,85%	5,78%	5,57%	5,52%	5,48%	5,20%	5,17%	5,24%	5,19%

	Libre Inversion								
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
Saldo	\$ 122	\$ 134	\$ 223	\$ 234	\$ 91	\$ 156	\$ 243	\$ 294	\$ 321
Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0
Colocación	\$ 95	\$ 12	\$ 91	\$ 11	\$ -	\$ 65	\$ 150	\$ 56	\$ 77
% ICV	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Provisión Capital	\$ 3	\$ 3	\$ 5	\$ 6	\$ 2	\$ 4	\$ 6	\$ 7	\$ 8
% Provisión	2,52%	2,51%	2,43%	2,43%	2,40%	2,37%	2,35%	2,35%	2,35%

# Banco Credifinanciera S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado lo constituye la posibilidad en que el Banco 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 del Banco, 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 del Banco 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 del Banco.

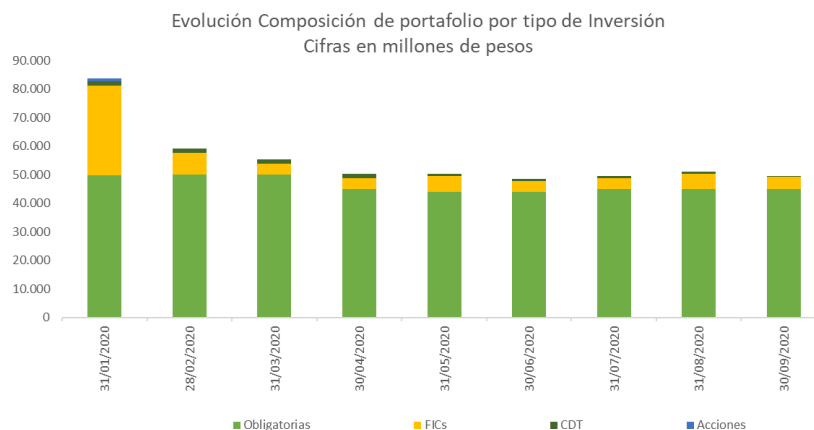
En aras de mitigar la materialización de este riesgo, el Banco desarrolla e implementa un sistema de administración de riesgos financieros, conforme a su estructura, actividad y tamaño, que le permitirá identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente estos riesgos, tanto para las posiciones del 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.

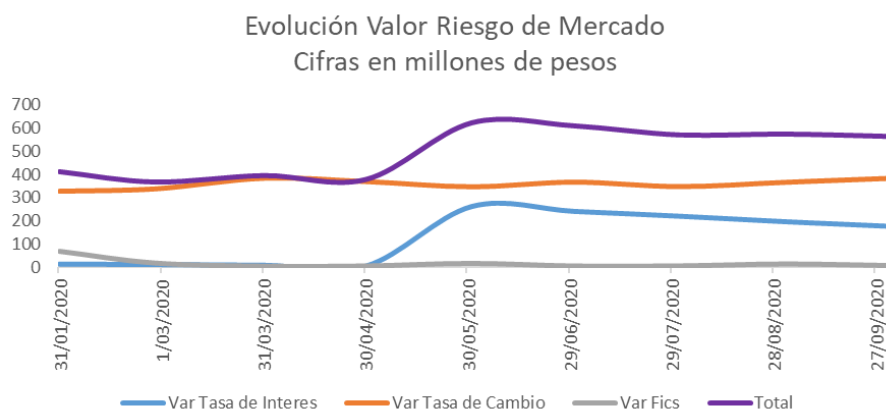
El Comportamiento del Portafolio de Inversiones y Valor en Riesgo del Banco, se resumen a continuación:





## 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 transcurso del año 2020 sin generar una exposición significativa al riesgo de liquidez.

IRL SEMANAL	Mínimo	Máximo	Último
IRL 7 días	\$ 117.587	\$ 293.710	\$ 237.902
IRL 30 días	71.416	157.934	152.526
Razón de Liquidez a 7 días	382%	2577%	731%
Razón de Liquidez a 30 días	139%	289%	181%

#### 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 tercer trimestre de 2020 se registraron un total de 18 eventos, de los cuales 3 corresponden a eventos tipo A que afectaron cuentas contables definidas para SARO, como se observa a continuación:

No. Cuenta	Cuenta Contable	Valor
5172	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	\$ 98.263
51459705	Riesgo Operativo	26
	<b>Total contabilizado III trimestre de 2020</b>	<b>\$ 98.289</b>

El evento más representativo que afectó cuentas de riesgo operativo asciende a la suma de \$ 97.848 y obedece a una sanción de la DIAN por incumplimiento a la declaración de renta del 2019. Durante el tercer trimestre las afectaciones contables por riesgo operativo se ubican en \$ 98.289.

Al cierre del tercer trimestre del 2020 representa el 81% del valor contabilizado al cierre de 2019, considerando el valor del evento más representativo mencionado en el párrafo anterior. En cuanto a la cantidad, los eventos reportados en el tercer trimestre del presente año representan el 13% del total de eventos reportados durante 2019.

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:

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

- Información sobre las técnicas de valoración, supuestos y estimaciones significativas.
- Contraprestación contingente.
- 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. Para la valoración de los acciones de ACH se utiliza el 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 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, determinados a valores razonables comparados con sus valores en libros.

	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de Diciembre de 2019	
	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
	(No auditado)			
<b>Activo</b>				
Inversiones	\$ 12.896.548	\$ 23.546.334	\$ 1.091.749	\$ 4.500.120
Cartera	–	1.160.598.986	–	150.048.833
<b>Pasivo</b>				
Depósitos y exigibilidades	–	1.213.899.555	–	134.402.508
Obligaciones financieras	–	9.228.823	–	28.100.344
Emisión de títulos de deuda	\$ –	\$ 99.321.012	\$ –	\$ –

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 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.

#### 7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

	<u>Al 30 de septiembre 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	(No auditado)	
Efectivo (*)	\$ 1.499.018	\$ 384.447
Banco de la República	77.962.366	18.764.692
Inversiones (1)	14.208.162	1.000
Bancos y otras entidades financieras (2)	191.000.495	10.872.609
Canje	39.172	-
<b>Subtotal disponible en moneda legal</b>	<b>284.709.213</b>	<b>30.022.748</b>
Moneda Extranjera	382.444	838.708
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$ 285.091.657</b>	<b>\$ 30.861.456</b>

(\*) 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:

	<u>Al 30 de septiembre 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	(No auditado)	
Títulos de deuda Clase A	\$ 4.570.906	\$ -
Títulos de deuda Clase B	5.170.710	-
CDT	230.223	-
Cartera colectiva	4.236.323	1.000
<b>Total</b>	<b>\$ 14.208.162</b>	<b>\$ 1.000</b>

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:

<u>Entidades Bancarias</u>	<u>Al 30 de septiembre 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	(No auditado)	
Banco Bogotá S.A.	\$ 40.458.275	\$ -
Bancolombia S.A.	46.695.874	3.330.930
Banco BBVA	334.970	-

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Entidades Bancarias	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Banco de Occidente S.A.	41.574.525	1.090.490
Banco Scotiabank Colpatría S.A.	32.204.921	–
Banco Santander S.A.	27.059.771	–
Banco Davivienda S.A.	2.672.159	5.910.687
Banco Finandina S.A.	–	540.502
	<b>\$ 191.000.495</b>	<b>\$ 10.872.609</b>

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

#### 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Inversiones hasta el vencimiento Títulos de deuda	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Títulos de solidaridad (TDS)	\$ 11.743.372	\$ –
Títulos de deuda CDT Bancolombia	–	230.529
Títulos de deuda TDAs Clase A	11.736.784	2.130.791
Títulos de deuda TDAs Clase B	11.809.550	2.138.800
<b>Total títulos hasta el vencimiento</b>	<b>\$ 35.289.706</b>	<b>\$ 4.500.120</b>
Títulos participativos ACH Colombia	1.153.177	1.091.749
<b>Total Títulos disponibles para la venta</b>	<b>1.153.177</b>	<b>1.091.749</b>
<b>Total inversiones</b>	<b>\$ 36.442.883</b>	<b>\$ 5.591.869</b>

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 septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Al 30 de septiembre 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	23.546.334	2.449.077
Sin plazo	12.896.549	1.091.749
<b>Total</b>	<b>\$ 36.442.883</b>	<b>\$ 5.591.869</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 9. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Consumo	\$ 637.462.360	\$ 65.954
Consumo comprado	274.782.547	-
Intereses y otros conceptos consumo	11.972.331	570
Microcréditos originado	135.333.675	460.679
Microcréditos comprado	276.781	-
Intereses y otros conceptos microcrédito	10.194.433	5.025
Comercial	130.031.174	157.717.864
Intereses y otros conceptos comercial	4.843.731	1.458.645
Prima de consumo	34.491.273	-
Prima de microcrédito	27.571	-
<b>Total cartera bruta</b>	<b>1.239.415.876</b>	<b>159.708.737</b>
Menos provisión consumo	(47.379.265)	(28.372)
Menos provisión intereses y otros conceptos consumo	(2.853.892)	(379)
Menos provisión microcrédito	(12.586.181)	(51.089)
Menos provisión intereses y otros conceptos microcrédito	(2.430.412)	(101)
Menos provisión comercial	(12.776.384)	(9.181.485)
Menos provisión intereses y otros conceptos comercial	(790.756)	(398.478)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.160.598.986</b>	<b>\$ 150.048.833</b>

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

	30 de septiembre 2020 (No auditado)				
	Consumo	Microcrédito		Comercial General	Total
		Individual	General		
<b>Saldo a diciembre 31 de 2019</b>	\$ 28.751	\$ 46.583	\$ 4.607	\$ 9.579.963	\$ 9.659.904
<b>Saldo a 2 enero 2020</b>	45.547.790	7.909.645	-	259.801	53.717.236
Provisión cargada a gastos	29.991.588	4.198.442	499.947	4.427.049	39.117.026
Reintegro de provisión	(26.248.931)	(2.123.251)	(357.006)	(1.303.353)	(30.032.541)
Castigos	(439.069)	(235.287)	-	(2.025.898)	(2.700.254)
Provisión ICNR	240.028	1.809.322	-	181.185	2.230.535
Provisión CE022	1.113.000	3.263.591	-	2.448.393	6.824.984
<b>Saldo a septiembre 30 de 2020</b>	<b>\$ 50.233.157</b>	<b>\$ 14.869.045</b>	<b>\$ 147.548</b>	<b>\$ 13.567.140</b>	<b>\$ 78.816.890</b>

	31 de diciembre 2019				
	Consumo	Microcrédito		Comercial General	Total
		Individual	General		
<b>Saldo a diciembre 31 de 2018</b>	\$ 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)	(2.555.553)
Castigos	-	(7.171)	-	(1.967.632)	(1.974.803)
<b>Saldo a diciembre 31 de 2019</b>	<b>\$ 28.751</b>	<b>\$ 46.583</b>	<b>\$ 4.607</b>	<b>\$ 9.579.963</b>	<b>\$ 9.659.904</b>

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 -0,214. Por tal motivo no se asume una provisión adicional de consumo para este periodo.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

A septiembre 30 de 2020, el Banco evaluó y clasificó las operaciones de la cartera de crédito e intereses, con los siguientes resultados (No auditado):

Calificación				Provisión		
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$1.149.547.360	\$ 20.542.824	\$ 1.584.904	\$ 38.700.102	\$ 2.357.280	\$ 44.469
B	15.906.071	932.100	101.270	2.600.475	158.640	17.574
C	13.277.463	995.362	121.393	4.068.401	703.110	79.302
D	19.866.619	1.223.177	162.431	13.655.404	1.104.470	151.481
E	13.807.868	1.037.177	309.857	13.717.448	1.148.877	309.857
	<b>\$1.212.405.381</b>	<b>\$ 24.730.640</b>	<b>\$ 2.279.855</b>	<b>\$ 72.741.830</b>	<b>\$ 5.472.377</b>	<b>\$ 602.683</b>

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

Calificación				Provisiones		
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	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
	<b>\$158.244.497</b>	<b>\$ 1.307.057</b>	<b>\$ 157.183</b>	<b>\$ 9.260.946</b>	<b>\$ 368.774</b>	<b>\$ 30.184</b>

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 (taxi), se aplicó el modelo MRC para personas naturales.

La composición de la cartera reestructurada:

	Al 30 de septiembre 2020 (No auditado)					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Consumo	\$ 8.677.003	\$ 418.006	\$ 59.854	\$ 5.659.518	\$ 329.813	\$ 51.040
Comercial	15.100.535	440.038	28.238	6.121.462	232.837	24.681
Microcrédito	9.001.582	698.022	69.020	3.980.310	267.159	55.440
	<b>\$32.779.120</b>	<b>\$ 1.556.066</b>	<b>\$ 157.112</b>	<b>\$ 15.761.290</b>	<b>\$ 829.809</b>	<b>\$ 131.161</b>

	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
	<b>\$ 15.774.666</b>	<b>\$ 252.641</b>	<b>\$ 10.527</b>	<b>\$ 3.957.408</b>	<b>\$ 174.004</b>	<b>\$ 8.567</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

La composición de la cartera modificada:

	Al 30 de septiembre de 2020 (No auditado)					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros Conceptos
Consumo	\$ 881.340	\$ 18.541	\$ 1.767	\$ 58.711	\$ 1.810	\$ 103
Comercial	6.346.653	292.104	62.525	440.494	33.519	968
Microcrédito	3.232.435	374.904	7.346	242.588	36.499	268
	<b>\$ 10.460.428</b>	<b>\$ 685.549</b>	<b>\$ 71.638</b>	<b>\$ 741.793</b>	<b>\$ 71.828</b>	<b>\$ 1.339</b>

	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

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

Consumo					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Amazonas	\$ 158.751	\$ 719	\$ 2.285	\$ 278	\$ 5.026	\$ 200	\$ 9
Antioquia	134.647.367	5.099.235	1.137.675	101.969	5.660.889	150.567	22.098
Arauca	345.336	8.633	11.825	1.343	16.883	3.759	404
Atlántico	66.257.348	2.612.950	870.064	106.844	3.638.801	203.906	35.040
Bolívar	40.693.322	1.442.558	462.151	55.578	2.270.991	93.580	15.086
Boyacá	8.927.519	347.163	97.955	9.887	496.594	25.656	3.489
Caldas	26.134.859	745.864	236.480	30.033	1.302.621	46.574	10.817
Caquetá	5.100.863	56.158	100.828	10.716	395.173	45.801	5.733
Casanare	1.084.049	51.824	24.851	3.660	109.256	9.920	1.761
Cauca	15.912.133	371.336	238.013	39.626	738.801	46.963	7.792
Cesar	51.363.000	1.047.428	1.059.026	99.301	3.736.728	301.200	38.032
Choco	905.435	64.247	10.397	1.593	32.418	1.086	220
Córdoba	25.009.688	970.413	334.074	51.223	1.315.174	74.593	15.830
Cundinamarca	176.273.175	7.603.748	2.301.718	252.580	9.660.434	585.310	84.250
Guainía	38.879	-	1.292	61	1.190	41	2
Guaviare	174.550	3.543	789	-	5.852	23	-
Huila	13.727.616	734.124	146.433	17.270	734.637	39.537	7.640
La Guajira	10.556.437	303.704	216.119	25.072	894.916	91.236	13.913
Magdalena	72.252.374	3.137.260	879.253	84.756	3.788.408	179.391	23.866
Meta	9.575.474	414.222	101.633	7.778	450.020	18.086	1.873
Nariño	2.968.134	191.495	42.124	11.098	166.848	7.359	4.326
Norte de Santander	16.831.561	311.674	177.019	16.599	715.938	27.361	3.471
Putumayo	1.610.628	13.893	14.135	2.016	62.422	1.173	708
Quindío	17.017.234	640.392	141.758	18.289	750.767	16.345	2.212
Risaralda	26.272.197	915.625	233.877	25.784	1.215.995	45.645	6.317
San Andres	3.461.646	17.438	51.292	7.355	190.192	16.745	3.425
Santander	43.040.215	1.655.613	364.221	44.105	1.978.333	76.274	13.636
Sucre	13.058.836	177.414	174.258	18.832	963.652	55.098	7.140
Tolima	30.124.011	1.369.094	250.035	30.590	1.309.392	36.522	7.761
Valle del cauca	98.488.690	4.160.550	1.074.270	140.788	4.752.428	272.743	44.139
Vichada	233.580	22.956	1.433	24	18.486	197	11
<b>Total Consumo</b>	<b>\$912.244.907</b>	<b>\$34.491.273</b>	<b>\$10.757.283</b>	<b>\$ 1.215.048</b>	<b>\$47.379.265</b>	<b>\$ 2.472.891</b>	<b>\$ 381.001</b>

Microcrédito					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 36.529	\$ 156	\$ 3.138	\$ 254	\$ 3.101	\$ 827	\$ 34
Atlántico	31.490	-	3.168	49	6.232	141	1
Bolívar	7.821	-	698	29	1.289	63	8



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Microcrédito					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Caquetá	7.042.156	2.785	428.261	29.055	772.067	121.503	7.995
Cauca	966.099	–	82.565	3.885	92.300	15.061	1.029
Cesar	8.300.464	2.712	642.815	34.552	933.255	155.904	11.342
Córdoba	10.107.775	746	813.978	41.580	974.745	194.573	11.328
Cundinamarca	19.299.698	25	1.318.933	66.586	1.417.297	288.779	12.605
Huila	9.254.598	5.981	638.961	34.966	977.839	150.264	8.982
Magdalena	18.774	–	2.628	–	375	417	–
Meta	7.155.236	1.904	439.927	31.369	596.138	112.420	8.211
Nariño	15.771.241	2.367	1.192.133	67.895	1.486.034	266.919	20.554
Norte de Santander	8.101.658	3.071	614.951	33.804	753.223	157.304	7.528
Santander	7.428.403	4.736	593.854	40.464	986.577	157.495	14.903
Sucre	6.954.637	771	468.149	28.446	613.950	111.081	7.502
Tolima	9.144.146	343	692.490	41.229	774.667	154.704	9.435
Valle del cauca	25.989.731	1.974	1.728.601	75.020	2.197.092	404.731	16.769
<b>Total Microcrédito</b>	<b>\$135.610.456</b>	<b>\$ 27.571</b>	<b>\$ 9.665.250</b>	<b>\$ 529.183</b>	<b>\$12.586.181</b>	<b>\$ 2.292.186</b>	<b>\$ 138.226</b>

Comercial					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 461.990	\$ –	\$ 7.125	\$ 1.384	\$ 314.907	\$ 5.832	\$ 1.113
Caldas	123.138	–	708	–	63.086	55	–
Cundinamarca	128.402.203	–	4.276.297	513.274	12.074.350	696.817	78.426
Norte de Santander	120.791	–	1.923	1.141	49.617	1.413	1.111
Risaralda	850.519	–	21.586	19.697	260.969	3.095	2.776
Valle del cauca	72.533	–	466	130	13.455	92	26
<b>Total comercial</b>	<b>\$130.031.174</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ 4.308.105</b>	<b>\$ 535.626</b>	<b>\$12.776.384</b>	<b>\$ 707.304</b>	<b>\$ 83.452</b>

A septiembre 30 de 2020 el Banco tenía la siguiente distribución de su cartera por sector económico (No auditado):

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 11.723	\$ 791.061	\$12.306.685	\$13.109.469	1,00%
Explotación de minas y canteras	–	61.631	40.482	102.113	0,00%
Industrias manufactureras	17.661	34.256.001	25.223.939	59.497.601	5,00%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	–	–	77.333	77.333	0,00%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	–	1.351.743	469.921	1.821.664	0,00%
Construcción	13.412	8.053.764	2.121.773	10.188.949	1,00%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	128.613	38.167.506	65.290.783	103.586.901	9,00%
Transporte y almacenamiento	4.554	6.501.284	4.641.652	11.147.489	1,00%
Alojamiento y servicios de comida	2.858	1.868.192	6.098.796	7.969.846	1,00%
Información y comunicaciones	29.846	10.320.856	945.097	11.295.799	1,00%
Actividades financieras y de seguros	2.159	582.580	48.376	633.115	0,00%
Actividades inmobiliarias	21.823	1.316.952	7.535.325	8.874.099	1,00%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	140.000	18.993.288	619.279	19.752.567	2,00%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	23.249	4.463.850	1.236.037	5.723.136	0,00%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	11.458	34.061	3.285	48.803	0,00%
Educación	45.120	205.335	663.234	913.689	0,00%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	–	715.330	328.073	1.043.403	0,00%

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	–	–	307.288	307.288	0,00%
Otras actividades de servicios	10.000	525.527	6.613.600	7.149.126	1,00%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	12.000	–	5.454	17.454	0,00%
Asalariados	946.018.299	1.680.174	739.581	948.438.059	77,00%
Rentistas de capital, solo para personas naturales.	243.405	142.039	322.034	707.478	0,00%
<b>Total Cartera</b>	<b>\$946.736.180</b>	<b>\$130.031.174</b>	<b>\$135.638.027</b>	<b>\$1.212.405.381</b>	<b>100%</b>

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
<b>Total Consumo</b>	<b>\$ 65.954</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ 432</b>	<b>\$ 138</b>	<b>\$ 28.372</b>	<b>\$ 266</b>	<b>\$ 113</b>

Microcrédito					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Cundinamarca	\$ 460.679	\$ –	\$ 4.552	\$ 473	\$ 51.089	\$ 46	\$ 55
<b>Total Microcrédito</b>	<b>\$ 460.679</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ 4.552</b>	<b>\$ 473</b>	<b>\$ 51.089</b>	<b>\$ 46</b>	<b>\$ 55</b>

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
<b>Total comercial</b>	<b>\$157.717.864</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ 1.302.074</b>	<b>\$ 156.571</b>	<b>\$ 9.181.485</b>	<b>\$ 368.465</b>	<b>\$ 30.013</b>

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%
<b>Total Cartera</b>	<b>\$ 65.954</b>	<b>\$157.717.864</b>	<b>\$ 460.679</b>	<b>\$158.244.497</b>	<b>100%</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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 septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Provisión capital	\$ 49.423.872	\$ 7.346.410
Provisión intereses	3.047.226	353.384
Provisión Cargos fijos	583.431	27.940
Provisión capital componente contracíclico	15.136.869	1.909.929
Provisión intereses componente contracíclico	194.616	15.390
Provisión Cargos fijos	19.252	2.244
Provisión General	1.356.105	4.607
Provisión ICNR	2.230.535	-
Provisión CE022	6.824.984	-
<b>Total</b>	<b>\$ 78.816.890</b>	<b>\$ 9.659.904</b>

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Provisión CE 047 2016 SFC	<b>\$ 8.050.827</b>	\$ 6.795.054

De acuerdo con lo demandado por la CE 007 2020, CE 014 y 022 del 2020 se relacionan alivios por modalidad de crédito al cierre de septiembre 2020 no auditado, así:

Línea de crédito	Capital Alivios aplicados
Consumo	\$ 31.213.756
Microcrédito	96.327.406
Comercial	77.968.199
<b>Total alivios</b>	<b>\$ 205.509.361</b>

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera a septiembre 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	\$ 46.069.126	\$ 70.489.745	\$ 7.405.735	\$ 784.510.748	\$ 908.475.354
Comercial	53.994.845	18.591.170	8.902.176	39.819.575	121.307.766
Microcrédito	91.658.743	15.326.847	23.667.999	162.277	130.815.866
<b>Total general</b>	<b>\$ 191.722.714</b>	<b>\$ 104.407.762</b>	<b>\$ 39.975.910</b>	<b>\$ 824.492.600</b>	<b>\$ 1.160.598.986</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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
<b>Total</b>	<b>\$ 13.224.475</b>	<b>\$ 70.616.746</b>	<b>\$ 19.459.457</b>	<b>\$ 46.748.155</b>	<b>\$ 150.048.833</b>

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

Entidad	Capital		Condiciones Promedio de Negociación	
	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019	Tasa	Plazo
	(No auditado)			
Credivalores –			25,07% EA	76 meses
Crediservicios S.A.S	\$ 81.689.176	\$ -		
E-Credit S.A.S.	-	45.496.483	25,73% EA	33 meses
BTG Pactual S.A.	60.323.155	128.169.397	23,14% EA	76 meses
Centro de Servicios	18.679.227		23,56% EA	36 meses
Crediticios S.A.S.		-		
Incentivos Financieros S.A.S.	146.927.431	24.704.074	19,39% EA	114 meses
Drummond Ltd.	1.959.184	-	20,56% EA	85 meses
<b>Total</b>	<b>\$ 309.578.173</b>	<b>\$ 198.369.954</b>		

#### 10. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Intereses depósito remunerado	\$ -	\$ 2.069
Dividendos y participaciones por pagar	54.815	-
A empleados	112.500	-
Comisiones	310.929	-
Cuentas abandonadas (1)	378.260	301.280
Anticipos de contratos y proveedores	1.662.997	-
Recaudos a través de terceros (2)	4.991.632	-
Otras – diversas (3)	18.928.454	425.006
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar (4)	(222.704)	(16.566)
<b>Total</b>	<b>\$ 26.216.883</b>	<b>\$ 711.789</b>

(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 Ictetex 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.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Efecty	\$ 229.138	\$ -
Credivalores	4.762.494	-
<b>Total</b>	<b>\$ 4.991.632</b>	<b>\$ -</b>

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Cuenta por cobrar adquirencias	\$ 4.202	\$ 24.391
A clientes	22.259	-
Reclamaciones por Fraude (a)	148.684	-
A funcionarios	198.854	-
Tesoro Nacional traslado cuentas inactivas	202.206	198.715
A proveedores	648.219	-
Valores por Cobrar FGA	866.852	-
Recaudo por BTG (b)	1.015.732	-
Diversas (c)	15.821.446	201.900
<b>Total</b>	<b>\$ 18.928.454</b>	<b>\$ 425.006</b>

(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 transcurrido 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 Colpensiones y compañía de seguros.

### 11. Propiedades y Equipo Materiales

A continuación, se presenta el detalle de equipo:

	Al 30 de septiembre 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	996.362	609.766
Enseres de oficina	1.197.218	262.138

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Equipo de computación	4.863.664	3.851.178
Mejoras en propiedad ajena	967.830	78.719
Depreciación acumulada	(6.559.360)	(4.472.821)
<b>Total</b>	<b>\$ 2.490.634</b>	<b>\$ 1.353.900</b>

A continuación, se presenta el movimiento de equipo:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Compras/Retiro	Reclasificación es/Ajuste	30-sep-20 (No auditado)
Terrenos	\$ 254.904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	194.890	-	-	-	194.890
Equipo Muebles	609.766	804.203	63.482	(481.089)	996.362
Enseres de Oficina	262.138	383.481	127.311	424.288	1.197.218
Equipo de Computación	3.851.178	861.096	94.589	56.801	4.863.664
Mejoras en Propiedad ajena	78.719	512.309	377.932	(1.130)	967.830
<b>Total</b>	<b>\$ 5.826.721</b>	<b>\$ 2.561.089</b>	<b>\$ 663.314</b>	<b>\$ (1.130)</b>	<b>\$ 9.049.994</b>

	1-ene-19	Adquisición	Compra /Retiro	Reclasificación es/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
<b>Total</b>	<b>\$ 5.828.001</b>	<b>\$ 121.876</b>	<b>\$ (107.460)</b>	<b>\$ (15.696)</b>	<b>\$ 5.826.721</b>

A continuación, se presenta el movimiento de depreciación:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Gasto	Reclasificació n/ajuste	30-sep-20 (No auditado)
Edificios	\$ 211.278	\$ -	\$ 22.043	\$ (2.902)	\$ 230.419
Vehículos	102.330	-	27.772	(5.117)	124.985
Equipo Muebles	150.626	561.199	42.364	(77.326)	676.863
Enseres de Oficina	594.254	183.925	43.801	3.919	825.899
Equipo de Computación	3.375.335	580.821	332.723	(132.597,00)	4.156.281
Mejoras en Propiedad ajena	38.998	438.918	66.997	-	544.913
<b>Total</b>	<b>\$ 4.472.821</b>	<b>\$ 1.764.863</b>	<b>\$ 535.700</b>	<b>\$ (214.023)</b>	<b>\$ 6.559.360</b>

## 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
<b>Total</b>	<b>\$ 4.136.735</b>	<b>\$ 455.042</b>	<b>\$ (118.956)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 4.472.821</b>

De acuerdo con la evaluación realizada por Banco Credifinanciera, no existen indicios de deterioro de los activos al 30 de septiembre 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 septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Edificios	\$ 19.343.429	\$ 556.971
Vehículo	254.733	-
Equipo de computación	320.216	-
Depreciación acumulada	(2.790.377)	(185.657)
<b>Total</b>	<b>\$ 17.128.001</b>	<b>\$ 371.314</b>

A continuación, se presenta el movimiento de equipo:

	31-dic-19	Aplicación NIIF16	Adquisición por Fusión	Ajuste por cambio de Tasa	30-sep-20 (No auditado)
Edificios	\$ 556.971	\$ -	\$ 18.755.544	\$ 30.914	\$ 19.343.429
Vehículo	-	-	254.733	-	254.733
Equipo de computación	-	-	320.216	-	320.216
<b>Total</b>	<b>\$ 556.971</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19.330.493</b>	<b>\$ 30.914</b>	<b>\$ 19.918.378</b>

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

A continuación, se presenta el movimiento de la depreciación:

	31-dic-19	Adquisición por Fusión	Gasto	Retiro	30-sep-20
Vehículo	\$ -	\$ 100.386	\$ 38.210	\$ -	\$ 138.596
Equipo de computación	-	320.216	-	-	320.216
Edificios	185.657	515.934	1.629.974	-	2.331.565
<b>Total</b>	<b>\$ 185.657</b>	<b>\$ 936.536</b>	<b>\$ 1.668.184</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.790.377</b>

	1-dic-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 septiembre 2020 y 31 diciembre de 2019:

	<b>Al 30 de septiembre 2020</b>	<b>Al 31 de diciembre 2019</b>
	(No auditado)	
Pólizas de seguros	\$ 113.096	\$ 76.533
Otros gastos pagados por anticipado (1)	57.713.787	71.558
<b>Total gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 57.826.883</b>	<b>\$ 148.091</b>

(1) Detalle otros gastos pagados por anticipado

	<b>Al 30 de septiembre 2020</b>	<b>Al 31 de diciembre 2019</b>
	(No auditado)	
Medicina Prepagada	\$ -	\$ 11.197
Mantenimiento anual códigos de seguridad (Tokens)	-	15.354
Comisión de originación vehículo	1.731	-
Afiliaciones anuales diversas	7.778	43.799
Mantenimiento software	1.246.666	1.208
Comisión de originación microcrédito (a)	8.847.342	-
Comisión de originación libranza (a)	47.610.270	-
<b>Total otros gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 57.713.787</b>	<b>\$ 71.558</b>

(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. En 2019, estas comisiones no eran pagadas por Banco ProCredit Colombia.

#### 14. Otros Activos no Financieros

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

	<b>Al 30 de septiembre 2020</b>	<b>Al 31 de diciembre 2019</b>
	(No auditado)	
Otros activos mantenidos para la venta	\$ 1.709.236	\$ 855.146
Deposito en garantía USD	2.739.186	-
Otros activos por impuestos no corrientes	-	5.550
Deterioro de otros activos (1)	(1.162.899)	(575.476)
<b>Total Otros activo no financieros</b>	<b>\$ 3.285.583</b>	<b>\$ 285.220</b>

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



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Provisión a 2019	\$ 575.476	\$ -
Reclasificación deterioro activos mantenidos para la venta	512.453	654.818
+Gasto por deterioro	74.970	62.389
-Reversión deterioro por venta de activos	-	(141.731)
	<u>\$ 1.162.899</u>	<u>\$ 575.476</u>

#### 15. Activos Intangibles Distintos de Plusvalía

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	( No auditado)	
Licencias, programas y aplicaciones informáticas	\$ 61.303	\$ 101.319
Otros derechos (1)	887.822	794.471
<b>Total activos intangibles</b>	<u>\$ 949.125</u>	<u>\$ 895.790</u>

(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 septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Saldo inicial	\$ 895.790	\$ 1.224.527
Compras	71.435	37.620
Fusión	124.052	-
Amortización	(145.534)	(366.357)
Prorratio	3.382	-
Total	<u>\$ 949.125</u>	<u>\$ 895.790</u>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 16. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Bienes muebles	\$ -	\$ 65.000
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	550.000	1.404.090
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(247.500)	(499.286)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 302.500</u>	<u>\$ 969.804</u>

#### 17. Depósitos y Exigibilidades

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Cdt (1)	\$ 1.189.046.906	\$ 85.172.906
Cuentas de ahorro	15.239.719	33.556.733
Cuentas corrientes	7.904.721	13.645.055
Servicios bancarios	1.708.209	2.027.814
Total	<u>\$ 1.213.899.555</u>	<u>\$ 134.402.508</u>

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Menos de seis meses	\$ 196.023.182	\$ 6.855.786
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	447.155.699	37.293.409
Igual o superior a 12 meses y menor de 18 meses	350.970.616	31.303.510
Mayor de 18 meses	194.897.409	9.720.201
Total	<u>\$ 1.189.046.906</u>	<u>\$ 85.172.906</u>

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.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

A continuación, se detalla el movimiento del bono:

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Capital	\$ 100.000.000	\$ —
Pago de Intereses	(10.341.300)	—
Intereses causados a tasa efectiva	10.457.505	—
Costo neto transacción	(795.193)	—
<b>Total</b>	<b>\$ 99.321.012</b>	<b>\$ —</b>

#### Característica del Bono

Tercero	Capital	Intereses	Pago de intereses	Plazo Días	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Participación de Bancolombia (COP)	\$ 65.000.000	\$ 6.797.378	\$ (6.721.845)	1800	10.61% EA	26/09/2019	26/09/2024
Participación de IFC (COP)	35.000.000	3.660.127	(3.619.455)	1800	10.61% EA	26/09/2019	26/09/2024
	<u>\$ 100.000.000</u>	<u>\$ 10.457.505</u>	<u>\$ (10.341.300)</u>				

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

Los costos de transacción asignados a bono:

Tercero	Al 30 de septiembre 2020 (No auditado)		
	Costos de Transacción		
	Costos	Amortización	Total
Participación de Bancolombia	\$ 695.683	\$ (178.808)	\$ 516.875
Participación de IFC	374.598	(96.280)	278.318
	<u>\$ 1.070.281</u>	<u>\$ (275.088)</u>	<u>\$ 795.193</u>

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.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 19. Obligaciones Financieras

	Al 30 de septiembre 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Banco de Comercio Exterior	\$ 9.228.823	\$ -
ProCredit Bank AG, Alemania	-	28.100.344
<b>Total</b>	<b>\$ 9.228.823</b>	<b>\$ 28.100.344</b>

A continuación, se realiza un detalle crédito adquiridos por el Banco Credifinanciera con sus respectivas tasas de interés:

Entidad	30 de septiembre 2020 (No auditado)				
	Capital	Intereses	Total	Plazo Meses	Tasa de Interés
Banco de Comercio Exterior	\$5.000.000	\$ 10.616	\$5.010.616	18	DTF +3.1
Banco de Comercio Exterior	3.333.333	28.748	3.362.081	18	DTF +1.9
Banco de Comercio Exterior- Redescuento	853.147	2.321	855.468	31,6	DTF+ 3.1
Banco de Comercio Exterior	633	25	658	23	7,91%
	<b>\$9.187.113</b>	<b>\$ 41.710</b>	<b>\$9.228.823</b>		

Entidad	31 de diciembre de 2019				
	Capital	Intereses	Total	Plazo Meses	Tasa de Interés
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%
	<b>\$ 28.000.000</b>	<b>\$ 100.344</b>	<b>\$28.100.344</b>		

Durante el trimestre se han generado pagos a capital a Bancoldex por un valor de \$11.666.666 y pago a intereses \$449.556; para el mes de enero se canceló en su totalidad el crédito con Bancolombia y ProCredit Bank AG, Alemania; el mes de agosto se canceló un crédito de Bancoldex.

#### 20. Pasivos por arrendamientos

Se detalla el valor de los pasivos por arrendamientos por activos por derechos de uso:

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Contrato	Terceros	Al 30 de	Al 31 de diciembre
		septiembre 2020	2019
		(No auditado)	
Edificio Oficina Calle 76	Corficolombiana	\$ 14.106.539	\$ -
Edificio Oficina 92	Varias Personas Naturales	1.617.855	-
Edificio Oficina Bulevar	Scheffler Krause Jeannette	785.620	-
Edificio Oficina Salitre	Fondo de Capital Privado	754.916	-
Edificio Oficina Calle 36	Otro terceros	239.410	387.608
Leasing Vehículo N° 219341	Leasing Bancolombia	128.849	-
Leasing Vehículo N° 192853	Leasing Bancolombia	30.500	-
		<b>\$ 17.663.689</b>	<b>\$ 387.608</b>

A continuación, se detalla el movimiento de los pasivos por arrendamientos:

	Al 30 de	Al 31 de diciembre
	septiembre 2020	2019
	(No auditado)	
<b>Saldo inicial</b>	\$ 387.608	\$ -
Adición por fusión	18.541.710	-
Adiciones	-	586.020
Revaluación de tasa	30.914	-
Retiro	-	-
Gasto de intereses	907.734	-
Pagos	(2.204.277)	(198.412)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 17.663.689</b>	<b>\$ 387.608</b>

#### 21. Cuentas comerciales por pagar

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

	Al 30 de	Al 31 de diciembre
	septiembre 2020	2019
	(No auditado)	
Desembolsos de compra de cartera (1)	\$ 10.136.280	\$ -
Seguros	6.394.001	-
Proveedores	5.498.038	280.857
Cuentas por pagar reintegros SIIF (3)	2.160.202	-
Desembolsos créditos libranza (2)	2.027.643	-
Tarjeta de crédito CV	1.471.064	-
Avales por pagar al FGA Libranza	1.136.428	-
Desembolsos compras BTG	668.833	-
Desembolsos créditos microcrédito (2)	555.129	-
Otras cuentas por pagar	541.497	53.562
Avales por pagar al FGA microcrédito	298.876	-

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Acreedores varios	151.829	125.128
Honorarios y comisiones	150.887	25.056
Visa (TRX Euro-USD)	31.828	96.940
Cdts cancelados	11.534	7.640
Contribución a Fogafin	5.558	219.629
Operación swap	3.893	-
Arrendamiento	1.400	-
Aplicaciones pendiente a clientes	840	17.732
Interés clientes por diferente en tasa	545	545
Retenciones y aportes laborales	-	246.950
Cuenta por pagar Redeban	-	46.735
Convenio Imocom	-	1.324
<b>Total</b>	<b>\$ 31.246.305</b>	<b>\$ 1.122.098</b>

- (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 pagos 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, cesantías e intereses de cesantías.

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Beneficios de corto plazo (1)	<b>\$ 2.819.900</b>	<b>\$ 384.784</b>

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

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Vacaciones	\$ 1.342.971	\$ 145.121
Cesantías	626.049	213.697
Prestaciones sociales y nómina	579.603	-
Prima Legal	215.266	-
Intereses sobre cesantías	56.011	25.966
<b>Total</b>	<b>\$ 2.819.900</b>	<b>\$ 384.784</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 23. Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

	Al 30 de septiembre 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>		
Impuesto a las ganancias (1)	\$ 4.423.130	\$ 3.439.461
Saldo a favor en impuestos (2)	7.752.400	836
Otros impuestos por pagar (3)	249.353	4.714
	<b>12.424.883</b>	<b>3.445.011</b>
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes</b>		
Impuesto de Renta	170.655	-
Retenciones en la fuente	2.513.077	237.108
	<b>\$ 2.683.732</b>	<b>\$ 237.108</b>

- (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 septiembre 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Impuesto de industria y comercio	\$ 889.378	\$ 42.288
Impuesto a las ventas	161.167	10.903
Retenciones en la fuente	1.462.532	183.917
	<b>\$ 2.513.077</b>	<b>\$ 237.108</b>

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).

#### Impuesto a las Ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco Credifinanciera, estipulan que:

En la Ley 2010 de 2019, la tarifa del impuesto de renta para el año 2020 pasó a ser del 32%.

Por efectos de la fusión entre Credifinanciera S.A y Banco Procredit S.A; el resultante Banco Credifinanciera S.A se encuentra compensando las pérdidas fiscales de años anteriores que generó uno de sus fusionados, por esta razón la base utilizada para determinar el impuesto de renta en el corrido del año fue calculada sobre la renta presuntiva, la cual de acuerdo con el artículo 188 del Estatuto Tributario establece que la renta líquida del contribuyente no es inferior al 0,5% de su patrimonio líquido en el último día del año gravable inmediatamente anterior.

El Banco, al liquidar el impuesto de renta sobre la base de la renta presuntiva, no superó la cuantía de cuatro mil doscientos setenta y dos millones ochocientos cuarenta mil pesos m/cte. (4.272.840.000), y en consecuencia no está sujeto a liquidar los puntos adicionales en su tarifa del impuesto de renta.

Las principales partidas conciliatorias entre la utilidad antes del impuesto y la renta líquida gravable que explican la diferencia entre la tarifa oficial para sociedades del 32%, son las siguientes:

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Impuesto sobre la Renta	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 28.037.424	\$ (7.206.447)
<b>Más</b>		
Impuestos no deducibles	1.554.534	697.528
Arrendamiento financiero NIIF 16 (depreciación e intereses)	171.680	74.172
Multas y sanciones	129.576	63.069
Diferencia depreciación fiscal edificios	11.082	15.989
Diferencia depreciación fiscal vehículos	28.676	19.671
Diferencia depreciación fiscal muebles y enseres	22.476	91.583
Otros gastos no deducibles	374.215	2.354.654
Diferencia en cambio por reexpresión	(1.065.681)	106.189
Gastos no deducibles provisiones proveedores	413.893	498.837
Gastos no deducibles provisión general adicional cartera de créditos	9.055.625	-
<b>Menos</b>		
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional dividendos	-	6.621
Deducciones e ingresos no fiscales	-	-
Recuperación de provisiones	235.048	-
<b>Renta líquida Gravable</b>	<b>38.498.452</b>	<b>(3.291.376)</b>
Patrimonio líquido del año anterior	143.061.844	26.591.057
Acciones en sociedades nacionales	16.265	20.399
Tarifa	0.5%	1.5%
Renta presuntiva	715.228	398.560
Dividendos gravados de las acciones	-	54.668
<b>Utilidad gravable</b>	<b>38.498.452</b>	<b>453.228</b>
Compensación de Pérdidas fiscales	38.498.452	-
Renta Gravable	715.228	453.228
Impuesto corriente al 2020 32% - 2019 33%	228.873	149.565
Descuentos tributarios (Donaciones e Industria y comercio)	1.334	37.391
<b>Impuesto neto de renta</b>	<b>170.655</b>	<b>112.174</b>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>715.228</b>	<b>453.228</b>
<b>Valor no base sobretasa</b>	<b>4.272.840</b>	<b>-</b>
Sobretasa impuesto de Renta 4%	-	-
<b>Total gasto de impuesto del año</b>	<b>\$ 170.655</b>	<b>\$ 112.174</b>
<b>Efecto del impuesto diferido en resultados del periodo</b>	<b>\$ 358.844</b>	<b>\$ -</b>
<b>Total Impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 529.498</b>	<b>\$ 112.174</b>

#### Impuesto Diferido

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
<b>Impuesto Diferido Activo</b>		
Saldo 31 de diciembre año anterior	\$ -	\$ -
<b>Más</b>		
Efecto de la fusión (impuesto diferido activo de Credifinanciera Compañía de financiamiento S.A)	2.011.404	-



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
Inversiones	(981)	–
Propiedad y equipo	15.222	–
Pasivo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.399.471	–
Proveedores	(619.806)	–
<b>Impuesto Diferido Activo</b>	<b>\$ 5.805.310</b>	<b>\$ –</b>
<b>Impuesto Diferido Pasivo</b>		
Saldo 31 de diciembre año anterior	\$ –	\$ –
<b>Más</b>		
Efecto de la fusión (impuesto diferido pasivo de Credifinanciera Compañía de financiamiento S.A)	1.328.211	
Activo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.265.332	–
Diferencia en cambio no realizada	(112.583)	–
Inversiones	–	–
<b>Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>\$ 5.480.960</b>	<b>\$ –</b>
<b>Impuesto Diferido, Neto</b>	<b>\$ 324.350</b>	<b>\$ –</b>

#### Conciliación Tasa Efectiva

El Banco Credifinanciera, realizó la conciliación de la tasa efectiva total sin impuesto diferido, para el mes septiembre de 2020 y el mes de diciembre del año 2019 y fue de 0,61 y 33% respectivamente

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
Utilidad fiscal antes de impuestos	\$ 28.037.424	\$ 453.228
Tasa legal	32%	33%
Impuestos a la tasa obligatoria	8.971.976	149.565
<b>Más (menos) efecto de impuestos sobre:</b>		
Impuestos no deducibles	1.554.534	697.528
Multas y Sanciones	129.576	63.069
Gastos no deducibles	10.077.647	3.054.906
Recuperación Provisiones no gravadas	(235.048)	–
Diferencia en cambio no realizada	(1.065.681)	106.189
Valor no base de sobretasa	–	–
<b>Total provisión de impuestos a la utilidad cargada a resultados</b>	<b>\$ 170.655</b>	<b>\$ 149.565</b>
<b>Tasa efectiva</b>	<b>0,61%</b>	<b>33%</b>

#### 24. Otros pasivos financieros

	Al 30 de septiembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Operaciones repos (1)	\$ 68.344.124	\$ –
Abonos Para Aplicar A Obligaciones Al Cobro	3.092.711	–
<b>Total</b>	<b>\$ 71.436.835</b>	<b>\$ –</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

- (1) 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. A continuación, se muestra el detalle de las operaciones repos celebrados:

Fecha	Capital	Interés
8-jun-20	\$ 18.000.000	\$ 207.684
24-ago-20	30.000.000	130.380
28-sep-20	20.000.000	6.060
	<b>\$ 68.000.000</b>	<b>\$ 344.124</b>

#### 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. 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 septiembre 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 \$518.47 (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 septiembre 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
	<b>\$ 177.938.801</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 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)
<b>Septiembre de 2020</b>	<b>\$ 13.581.171</b>

(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.

Serán de libre disponibilidad por la asamblea general de accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. La reserva al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 ascendía a \$48.299.212 para el Banco y \$14.013.939 para la Compañía, 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 septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 no se decretan dividendos.

## 26. Compromisos y contingencias

#### Compromisos de crédito

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 esta 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 menos 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 crédito que los compromisos a corto plazo.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 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.

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 septiembre 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:

	<b>Al 30 de septiembre 2020</b>	<b>Al 31 de diciembre 2019</b>
	(No auditado)	
Patrimonio Técnico	<b>\$ 160.540.489</b>	<b>\$ 28.169.260</b>
Relación de solvencia	<b>16,24%</b>	<b>17,63%</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 28. Ingresos Netos por Intereses

	Al 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Ingresos financieros cartera	\$158.543.560	\$ 13.276.079	\$ 55.171.715	\$ 4.526.603
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	8.591	27.544	159	8.525
Gastos por intereses depósitos y exigibilidades	(50.176.232)	(5.870.602)	(17.580.641)	(2.018.923)
<b>Total Ingresos netos por intereses</b>	<b>\$108.375.919</b>	<b>\$ 7.433.021</b>	<b>\$ 37.591.233</b>	<b>\$ 2.516.205</b>

#### 29. Ingresos Netos por Comisiones

	Al 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Comisión por seguro	\$ 4.077.250	\$ 42.832	\$ 1.087.744	\$ 15.277
Comisión por estudio de crédito	4.030.800	44.903	798.006	14.416
Comisión Mipyme	2.248.042	—	690.027	—
Comisión cobranzas	765.164	—	264.354	—
Comisión de ingresos de chequera	290.914	6.998	57.892	1.935
Comisión uso de marca	144.849	—	45.234	—
Comisión retiro de efectivo	29.973	96.174	7.587	30.657
Comisión por giros	8.604	45.215	—	15.129
Comisión por POS	8.460	32.938	1.285	11.764
Comisión por PSE	1.740	—	981	—
Comisión consulta de saldo	815	1.814	225	535
Comisión por reposición de tarjeta	216	552	18	262
Comisión restauración contraseña	96	92	2	38
Comisión por certificaciones y extractos bancarios	50	—	—	—
Comisión de líneas de crédito externa	—	(16.260)	—	(5.166)
Comisión convenio IMCOM	—	4.217	—	—
Comisión Asfiredito	(8.057.269)	—	(2.542.265)	—
Comisión por corretaje y otros	(6.648.343)	(6.239)	(2.560.627)	(49)
Comisión servicios Redeban	(253.904)	(313.548)	(82.993)	(112.725)
Comisión por cuota de manejo tarjetas debito	(221.890)	(64.792)	(60.224)	(31.026)
Comisión transferencia	(197.711)	(221.589)	(53.269)	(81.817)
Comisión equipo por servicios bancarios	(196.393)	(190.450)	(66.111)	(63.474)
Comisión por servicios bancarios	(155.511)	271.592	(45.320)	89.713
Comisión otros originadores	(56.389)	—	(12.024)	—
<b>Total Ingresos Netos por Comisiones</b>	<b>\$ (4.180.437)</b>	<b>\$ (265.551)</b>	<b>\$ (2.469.478)</b>	<b>\$ (114.531)</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 30. Utilidad Neta de Operaciones Financieras

	Al 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses de julio a septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Rendimientos cuentas de ahorros	\$ 3.469.021	\$ 258.197	\$ 1.002.333	\$ 61.689
Por incremento en el valor de mercado	1.207.642	–	467.943	–
Por incremento en el valor presente	678.352	53.222	62.545	18.026
Por venta de cartera	614.392	–	–	–
Por aumento en el valor razonable	326.832	–	18.458	–
Dividendos y participaciones	82.222	61.288	–	–
Por valoración de operaciones de contado	36.214	133.847	671	21.358
Venta de inversiones	18.459	–	208.296	–
Por servicios de administración intermedia	–	(30.207)	–	(7.197)
Por venta de propiedad y planta	–	3.770	–	2.194
Prima amortizada de cartera (1)	(17.207.525)	–	(6.100.907)	–
Perdida por siniestro-riesgo operativo	(127.096)	–	–	–
Por disminución en el valor razonable	(76.056)	–	(20.390)	–
Perdida por valor de inversiones valor razonable	(69.300)	–	(40.046)	–
Pérdida en la valoración de operaciones	(45.620)	(151.311)	(7.626)	(12.918)
Pérdida en venta de bienes recibido en pago	(25.000)	(171.439)	–	(23.000)
<b>Utilidad neta de operaciones financieras</b>	<b>\$(11.117.463)</b>	<b>\$ 157.367</b>	<b>\$ (4.408.723)</b>	<b>\$ 60.152</b>

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

#### 31. Otros Ingresos

	Al 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses de julio a septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Recobro y recuperaciones	\$ 4.976.354	\$ 99.389	\$ 1.322.523	\$ 53.796
Reembolsos por enfermedad laboral	135.996	–	6.463	–
Valores de títulos vencidos	16.418	–	–	–
Otros	32.872	3.578	13.818	412
Reintegro de años anteriores	22.273	7.275	3.109	–
N.O. aprovechamientos	6.554	–	4.268	–
Venta de chequea	1.898	7.703	147	2.290
Reposición de token	646	1.160	101	202
N.O. Otras recuperaciones - Cr avalados	286	–	–	–
Servicios bancarios chequeras	105	504	–	127
N.O. aproximación al Peso	227	28	132	14
<b>\$ 5.193.629</b>	<b>\$ 119.637</b>	<b>\$ 1.350.561</b>	<b>\$ 56.841</b>	

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 32. Remuneración y Gastos de Personal

	Por el periodo de tres meses de			
	Al 30 de septiembre de		julio a septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Sueldos	\$ (7.549.715)	\$ (2.605.471)	\$ (2.576.083)	\$ (832.981)
Salario Integral	(6.006.214)	(182.491)	(2.031.991)	(60.482)
Bonificaciones	(1.713.596)	(71.384)	(200.487)	(43.543)
Pensión obligatoria	(1.162.715)	(352.038)	(465.209)	(107.519)
Vacaciones	(1.004.125)	(226.315)	(246.267)	(92.844)
Cesantías	(668.033)	(240.114)	(219.517)	(83.094)
Prima legal	(664.839)	(234.192)	(217.973)	(77.599)
Eps	(573.025)	(25.207)	(191.658)	(8.141)
Caja de compensación	(502.541)	(119.351)	(165.018)	(39.506)
Indemnizaciones	(373.498)	(10.375)	(43.046)	–
Vivienda salario flexible	(262.947)	–	(89.707)	–
Otros auxilios	(261.776)	(91.158)	(79.625)	(24.037)
Riesgos profesionales	(169.934)	(14.610)	(58.033)	(4.644)
ICBF	(165.900)	(6.797)	(54.879)	(2.152)
Auxilio crédito libranza	(158.625)	–	(53.607)	–
Aporte voluntarios salario flexible	(143.743)	–	(41.205)	–
SENA	(114.691)	(4.532)	(36.587)	(1.435)
Apoyo sostenimiento Sena	(75.301)	(35.209)	(20.599)	(14.658)
Intereses sobre cesantías	(58.156)	(20.797)	(31.907)	(11.641)
Horas extras	(42.839)	–	(10.494)	–
Auxilio de transporte	(23.290)	(3.616)	(5.760)	(873)
Transporte salario flexible	(20.751)	–	(5.690)	–
Dotación y suministro a empleados	(13.992)	(1.201)	(3.240)	(600)
Seguros de vida	(10.482)	–	(6.153)	–
Capacitación al personal	(623)	(60.068)	(623)	(8.338)
Subsidio de alimentación	(350)	–	(350)	–
Gastos deportivos y de recreación	–	(18.092)	–	(14.591)
	<b>\$ (21.741.701)</b>	<b>\$ (4.323.018)</b>	<b>\$ (6.855.708)</b>	<b>\$ (1.428.678)</b>

#### 33. Gastos de Administración

	Por el periodo de tres meses de			
	Al 30 de septiembre de		julio a septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Diversos (1)	\$ (10.403.233)	\$ (1.406.626)	\$ (3.212.967)	\$ (455.713)
Mantenimiento y reparaciones	(4.140.148)	(845.572)	(1.548.240)	(282.736)
Impuestos y tasas	(4.327.105)	(1.285.437)	(1.470.319)	(395.204)
Honorarios	(3.430.361)	(677.896)	(1.179.859)	(333.536)
Arrendamientos	(2.664.199)	(261.284)	(947.992)	(86.011)
Seguros	(2.987.299)	(412.742)	(1.073.881)	(130.611)
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	(218.086)	(165.449)	(57.201)	(55.421)
Adecuación e instalación	(226.839)	(52.971)	(147.129)	(7.490)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	(129.576)	(67.015)	(98.263)	(432)
Trámites legales	(345)	(38.926)	–	42
	<b>\$ (28.527.191)</b>	<b>\$ (5.213.918)</b>	<b>\$ (9.735.851)</b>	<b>\$ (1.747.112)</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

(1) El rubro correspondiente a diversos está discriminado:

	Por el periodo de tres meses de			
	Al 30 de septiembre de		julio a septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	(No auditado)		(No auditado)	
Procesamiento electrónico de datos	\$ (3.513.307)	\$ (209.289)	\$ (1.194.461)	\$ (65.428)
Servicio públicos	(1.839.103)	(122.126)	(650.688)	(40.358)
Pérdida en recuperación de cartera	(1.121.289)	(341.306)	(405.419)	(115.279)
Publicada y propaganda	(746.348)	(21.341)	(252.925)	(1.293)
Gestión documental	(678.864)	(3.189)	(201.387)	(371)
Útiles de papelería	(453.119)	(131.038)	(28.957)	(34.790)
Gasto de Viaje	(440.264)	(60.039)	(142)	(16.216)
Servicios Temporales	(303.841)	(140.829)	(101.775)	(60.619)
Transporte urbano	(299.430)	(58.019)	(50.196)	(14.676)
Servicios de ase y vigilancia	(277.758)	(112.727)	(103.095)	(37.716)
Servicio de cafetería	(270.873)	(4.523)	(58.797)	(1.736)
Mensajería	(194.587)	(54.200)	(131.139)	(24.151)
Servicio de restaurante	(49.838)	(17.196)	(1.720)	(5.524)
Tarjeta de alimentación	(47.499)	-	(14.566)	-
Relaciones publicas	(46.075)	-	(1.900)	-
Gastos notariales y registro	(42.357)	-	(3.218)	-
Otros	(40.700)	(16.742)	(6.348)	4.260
Gastos de bienes recibido en pago	(11.709)	(21.947)	(4.141)	(4.885)
Cursos y Capacitaciones	(8.614)	-	-	-
Calificadora de riesgo	(7.142)	(2.306)	-	-
Donaciones	(5.734)	-	(2.093)	-
Riesgo Operativo	(4.370)	(15.303)	-	(14.165)
Gastos de años anteriores	(277)	-	-	-
Parqueaderos	(135)	(959)	-	(72)
Centrales de riesgo data crédito	-	(15.223)	-	(5.351)
Gastos Holding	-	(10.515)	-	-
Gastos administración	-	(8.860)	-	(4.171)
Custodia y manejo de pagare	-	(38.949)	-	(13.172)
<b>Total</b>	<b>\$ (10.403.233)</b>	<b>\$ (1.406.626)</b>	<b>\$ (3.212.967)</b>	<b>\$ (455.713)</b>

### 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.



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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			
	diciembre 2019	2 enero 2020	Eliminaciones	2 enero Banco
	Banco Procredit	Credifinanciera		Credifinanciera
<b>Activos</b>				
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
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 194.677.527</b>	<b>\$ 1.150.156.382</b>	<b>\$ (54.677.320)</b>	<b>\$ 1.290.156.589</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>				
<b>Pasivos</b>				
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
<b>Total pasivos</b>	<b>169.525.334</b>	<b>1.025.249.022</b>	<b>(29.739.151)</b>	<b>1.165.035.205</b>
<b>Patrimonio</b>				
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
<b>Patrimonio total</b>	<b>25.152.193</b>	<b>124.907.360</b>	<b>(24.938.169)</b>	<b>125.121.384</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>\$ 194.677.527</b>	<b>\$ 1.150.156.382</b>	<b>\$ (54.677.320)</b>	<b>\$ 1.290.156.589</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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.

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.

## **Banco Credifinanciera S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

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.

Así mismo, Banco Credifinanciera S.A. en respuesta a la circular externa 022 del 30 junio 2020 la cual se aplicará a partir del 1 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.

## **Banco Credifinanciera S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

#### **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 septiembre 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**

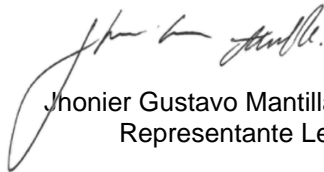
La emisión de los estados financieros de Banco Credifinanciera correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2020 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 173 de la Junta Directiva del 27 de octubre de 2020.

## **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 septiembre 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 nueve 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