



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

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

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

Señores Accionistas
Banco ProCredit Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2018 de Banco ProCredit Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas al reporte a la información financiera intermedia condensada.

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

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gina Carolina Rodríguez Martínez'.

Gina Carolina Rodríguez Martínez
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
T.P. 164825 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de diciembre de 2018



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

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

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

Señores Accionistas
Banco ProCredit Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2018 de Banco ProCredit Colombia S.A., que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados de resultados y otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

**Conclusión**

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia del Banco ProCredit Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gina Carolina Rodríguez Martínez
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
T.P. 164825 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de diciembre de 2018

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

	Notas	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 26.413.146	23.182.811
Activos Financieros de Inversión	7	4.429.731	4.159.311
Inversiones hasta el vencimiento		4.243.101	3.971.837
Inversiones disponibles para la venta		186.630	187.474
Cartera de Crédito, neto de provisión	8	137.188.695	125.079.245
Cartera comercial		143.998.707	131.171.613
Cartera microcrédito		894.452	2.009.385
Cartera de consumo		123.046	152.278
Menos: provisión		(7.827.510)	(8.254.031)
Otras cuentas por cobrar, neto		2.452.489	1.946.149
Activos por impuestos corrientes		2.641.753	2.176.166
Propiedades y equipo, neto		1.711.316	2.164.923
Gastos pagados por anticipado		576.981	112.182
Activos intangibles		1.188.575	1.433.743
Otros activos no financieros		69.905	124.682
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	9	3.388.181	6.370.487
Total Activo		\$ 180.060.772	166.749.699
Pasivo			
Depósitos y exigibilidades	10	115.434.060	138.010.724
Obligaciones financieras	11	35.310.911	6.060.767
Cuentas por pagar	12	1.359.292	1.610.751
Obligaciones laborales		503.019	508.555
Otros pasivos no financieros	13	159.965	195.529
Total Pasivo		\$ 152.767.247	146.386.326
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	14	54.530.454	40.697.895
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(20.371.996)	(9.053.509)
Pérdida del periodo		(6.901.563)	(11.318.487)
Otro resultado integral		36.630	37.474
Total Patrimonio		\$ 27.293.525	20.363.373
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 180.060.772	166.749.699

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



CARLOS MARIO VILLABON
Representante Legal (*)



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



GINA CAROLINA RODRÍGUEZ MARTÍNEZ
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
Miembro de KPMG S.A.S.
T.P. 164825 - T
(Véase mi informe del 13 de diciembre de 2018)

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

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

	Notas	Por el periodo de nueve meses que terminó el		Por el periodo de tres meses que terminó el	
		30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingresos por intereses de cartera		\$ 11.709.670	10.601.221	3.998.908	3.153.132
Gastos por intereses depósitos y exigibilidades		(4.512.310)	(5.095.643)	(1.310.024)	(1.781.635)
Gasto por intereses obligaciones financieras		(1.123.876)	(386.028)	(514.737)	(118.488)
Ingresos netos por intereses		6.073.484	5.119.550	2.174.147	1.253.009
Gastos netos por comisiones y honorarios		(115.827)	(281.432)	1.023	(48.460)
Ingresos de Operación		5.957.657	4.838.118	2.175.170	1.204.549
Otros ingresos		3.079.304	1.657.572	2.189.549	1.117.230
Beneficios a empleados		(4.243.633)	(4.679.541)	(1.514.608)	(1.506.682)
Gastos de administración		(4.306.081)	(5.593.549)	(1.295.363)	(2.027.410)
Depreciaciones		(387.912)	(417.466)	(106.445)	(134.664)
Amortizaciones		(502.973)	(529.555)	(127.968)	(294.435)
Deterioro cartera de créditos	8	(6.710.491)	(5.606.019)	(2.322.002)	(1.888.932)
Recuperación deterioro		2.991.551	5.399.484	889.764	1.547.886
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(426.503)	(1.275.923)	636.533	(637.006)
Deterioro otras cuentas por cobrar		-	(1.357.930)	-	(1.357.930)
Operaciones de contado, neto		19.742	(22.603)	22.725	-
Otros gastos		(2.189.811)	(2.848.564)	(866.193)	(847.376)
Total otros ingresos y gastos de operación		(12.676.807)	(15.274.094)	(2.494.008)	(4.901.576)
Pérdida antes de impuestos a las ganancias		(6.719.150)	(10.435.976)	(318.838)	(3.697.027)
Impuesto a las ganancias	16	182.413	200.247	59.658	66.749
Pérdida del periodo		(6.901.563)	(10.636.223)	(378.496)	(3.763.776)
Otro resultado integral					
Partidas que no serán reclasificadas a resultado del periodo :					
Valoración inversiones no controladas		(844)	4.055	14.990	12.326
Resultado del periodo y otro resultado integral		\$ (6.902.407)	(10.632.168)	(363.506)	(3.751.450)

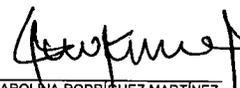
Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.



CARLOS MARIO VILLABON
Representante Legal (*)



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



GINA CAROLINA RODRÍGUEZ MARTÍNEZ
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
Miembro de KPMG S.A.S.
T.P. 164825 - T
(Véase mi informe del 13 de diciembre de 2018)

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

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

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017

	Capital suscrito y pagado	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	Pérdida del periodo	Otro Resultado Integral	Total patrimonio
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 43.763.136	(9.384.208)	(7.701.123)	21.660	26.699.464
Traslado resultado de ejercicios anteriores	-	(7.701.123)	7.701.123	-	-
Reducción valor nominal de las acciones (\$425 a \$347 por acción)	(8.031.823)	8.031.823	-	-	-
Valoración inversiones no controladas	-	-	-	4.055	4.055
Incremento capital ProCredit Holding 14,312,920 acciones	4.966.583	-	-	-	4.966.583,00
Resultado del periodo	-	-	(10.636.223)	-	(10.636.223)
SALDO FINAL A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017	40.697.895	(9.053.508)	(10.636.223)	25.715	21.033.879
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 40.697.895	(9.053.509)	(11.318.487)	37.474	20.363.373
Traslado resultado de ejercicios anteriores	-	(11.318.487)	11.318.487	-	-
Incremento de capital (9.704.329 acciones a \$347 por acción)	13.832.559	-	-	-	13.832.559
Valoración inversiones no controladas	-	-	-	(844)	(844)
Resultado del periodo	-	-	(6.901.563)	-	(6.901.563)
SALDO FINAL A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018	54.530.454	(20.371.996)	(6.901.563)	36.530	27.253.525

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



CARLOS MARIO VILLABON
Representante Legal (*)



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



GINA CAROLINA RODRIGUEZ MARTINEZ
Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
T.P. No. 164825- T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de diciembre de 2018)

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

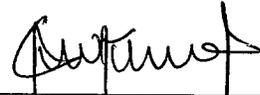
BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida del período	\$ (6.901.563)	(10.636.223)
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto (usado en) provistos por las actividades de la operación:		
Depreciación y amortización	890.885	947.021
Deterioro cartera de créditos	6.710.491	5.606.019
Recuperación deterioro de cartera	(2.737.942)	(3.273.694)
Recuperación de cartera castigada	(253.609)	(1.480.129)
Deterioro otras cuentas por cobrar	-	1.357.930
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	-	(645.661)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	426.503	1.275.923
Resultado en valoración de activos financieros de inversión	(68.596)	(154.389)
Cambios en activos y pasivos		
Aumento otras cuentas por cobrar	(506.340)	(1.163.447)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(464.799)	(396.027)
Aumento en cartera de crédito	(15.828.390)	(12.199.407)
Disminución (Aumento) otros activos no financieros	54.777	(103.496)
Disminución (Aumento) en activos no corrientes mantenidos para la venta	2.555.803	(3.391.049)
(Disminución) Aumento en depósitos y exigibilidades	(22.576.664)	29.540.634
Aumento en impuestos corrientes	(465.587)	(281.281)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(251.459)	796.411
Disminución de obligaciones laborales	(5.536)	(54.783)
Pago de intereses por préstamos	(156.269)	(365.577)
(Disminución) Aumento de otros pasivos	(35.564)	12.416
Flujos netos (usados en) provistos por actividades de operación	(39.613.859)	5.391.191
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) Disminución en Inversiones, netas	(243.217)	8.038.896
Aumento en Intangibles	(257.805)	(565.321)
Rendimientos de inversiones disponibles para la venta	40.549	13.961
Disminución en propiedades y equipo	65.695	191.264
Flujos (usados en) provistos por actividades de inversión	(394.778)	7.678.800
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital	13.832.559	4.966.583
Aumento (Disminución) obligaciones financieras neto	29.406.413	(2.625.920)
Flujos netos provistos por actividades de financiamiento	43.238.972	2.340.663
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO	3.230.335	15.410.654
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	23.182.811	12.212.874
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 26.413.146	27.623.528

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


CARLOS MARIO VILLABÓN BARRERO
 Representante Legal (*)


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


GINA CAROLINA RODRÍGUEZ MARTÍNEZ
 Revisor Fiscal de Banco ProCredit Colombia S.A.
 T. P. 164825 - T
 Miembro KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de diciembre de 2018)

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

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018,
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE
Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2018
con cifras comparativas al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2017
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

En el tercer trimestre de 2018 Banco Procredit Colombia S.A. continuó con el cumplimiento de su estrategia enfocada en la atención integral de las pequeñas y medianas empresas, buscando la optimización de los servicios y procesos ofrecidos.

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

INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE OBJETIVOS DEL NEGOCIO

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

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

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

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

Banco ProCredit Colombia S.A. opera a través de su oficina en Bogotá Colombia con 85 empleados al 30 de septiembre de 2018. El objeto principal del Banco dentro de su orientación al desarrollo, es la prestación de servicios financieros integrales con un enfoque empresarial socialmente responsable y orientado a la sostenibilidad, sin tener como objetivo la maximización del beneficio.

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

En busca de estos objetivos el Banco ProCredit Colombia S.A. tiene por objeto principal la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rijan en Colombia. En desarrollo de su objeto el Banco podrá realizar todos los actos permitidos por la ley y los reglamentos a los establecimientos bancarios, así como aquellos actos directamente

relacionados con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones que se deriven legal o convencionalmente de su existencia y actividad.

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

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

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros Intermedios Condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por los decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017.

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

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

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

Los estados financieros condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridos para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017.

El Banco realizó el análisis de implementación de la NIIF 9 para los demás instrumentos financieros de la entidad diferente a los mencionados anteriormente como excepción según el Capítulo 1 del Decreto 420 de 2015. Sin embargo, esta norma no representó ningún impacto debido a la aplicación del enfoque simplificado permitido en el nuevo estándar.

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

Para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados se han seguido las mismas políticas de preparación contempladas en los estados financieros anuales a 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de Medición

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

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

NOTA 3: DETERMINACIÓN DE VALOR RAZONABLE

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

Jerarquías de Valor Razonable

Los distintos niveles se definen como sigue:

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

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

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

Valor de Mercado	Nivel	Septiembre 2018	%	Diciembre 2017	%
TDA's	2	4.119.829	93%	3.848.517	92%
CDT	2	123.272	3%	123.320	3%
Acciones ACH (*)	3	186.630	4%	187.474	5%
Total		\$ 4.429.731	100%	4.159.311	100%

(*) El Banco valora sus inversiones en ACH mediante el método de participación patrimonial. Según el capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), este consiste en que se debe aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

NOTA 4: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en la preparación de estos estados financieros individuales condensados, bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia NCIF. Las políticas contables no han tenido cambios respecto de las expuestas en los estados financieros anuales.

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

e. Activos Financieros

(1) Clasificación

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

(2) Reconocimiento inicial

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

Los activos financieros clasificados como a costo amortizado se registran en su adquisición u otorgamiento por su valor de transacción en el caso de inversiones, más los costos de transacción

que sean directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento menos las comisiones recibidas.

(3) Medición posterior

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

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

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

(4) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. El Banco utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos

de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en los datos específicos del Banco.

(5) Deterioro de cartera de créditos

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

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

(6) Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

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

(7) Transferencias y bajas del balance de activos financieros

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

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

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

f. Cartera de créditos

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

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

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

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

g. Garantías financieras

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

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

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

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

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

h. *Impuesto a las ganancias*

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

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

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

i. *Patrimonio adecuado*

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

NOTA 5: NEGOCIO EN MARCHA

El Banco ha preparado sus estados financieros intermedios sobre la base de negocio en marcha. Para lo cual se ha considerado la situación financiera actual, el resultado de las operaciones y las intenciones de crecimiento que tiene el Banco. Los riesgos materiales incluidos y de los límites establecidos para cada riesgo reflejan el perfil de riesgo específico del Banco y se basan en el inventario de riesgos llevado a cabo anualmente. El valor del patrimonio del Banco al 30 de septiembre de 2018 se encontraba por encima del 50% del capital suscrito y pagado.

El principal de nuestros objetivos es alcanzar una mayor dinámica del crecimiento del negocio en la atención de las necesidades financieras de las pequeñas y medianas empresas. Entre septiembre de 2017 y septiembre de 2018 la cartera activa bruta creció en 23,43% llegando a \$143.700.615. Al mismo tiempo reducimos el índice de morosidad arriba de 30 días a 5,04%, el cual se encontraba en el 10.05% en septiembre de 2017; lo cual muestra el trabajo que se ha

realizado en pro de un portafolio de cartera sana, que refleje las mejoras en las decisiones de crédito tomadas por la entidad en base a cambios realizados en la política de créditos para asegurar una colocación de alta calidad.

La entidad llevó a cabo el saneamiento de la cartera, el cual ha conllevado costos adicionales en relación a las provisiones, en especial en lo corrido del primer semestre de 2018. La reducción de la cartera en Riesgo (Calificaciones B+C+D+E) ha sido del 15% pasando del 17.3% en diciembre de 2017 al 14,43% en septiembre de 2018, y permitirá que en el último trimestre de 2018 los gastos de provisiones relacionados con la maduración y rodamiento de la cartera sean inferiores y muestren mayor estabilidad.

Adicional al saneamiento de la cartera de créditos vigentes se han realizado las negociaciones necesarias para hacer la venta de los bienes recibidos en dación de pago más importantes del Banco. Por lo cual en el mes de agosto se registró la venta de un bien inmueble recibido en pago. Esta venta dejó una utilidad suficiente para asegurar el cumplimiento del indicador de quebranto patrimonial al cierre del septiembre de 2018 y al mismo tiempo redujo los gastos estimados de provisiones para este tipo de bienes en \$121 millones mensuales para lo restante del año 2018. Nuestra gestión se enfocará ahora en la venta de los otros predios de manera que se reduzca al menor monto posible estas provisiones.

En línea con la mayor dinámica del negocio de intermediación, se ha logrado un crecimiento de la cartera pasiva en especial en depósitos a la vista del 15.83% entre septiembre de 2017 y el mismo mes de 2018. Lo anterior en línea con el objetivo de la reducción del costo de fondeo, pagando tasas de interés menores a depósitos a término fijo. Adicionalmente reducimos la tasa promedio ponderada de CDT's del 7.98% a diciembre de 2017 al 6.65% a septiembre de 2018.

Junto con la dinamización de nuestro negocio base, se deben tener en cuenta un conjunto de medidas encaminadas a la implementación de la estrategia de banca directa la cual está en línea con los cambios que se están presentando en el sistema financiero, guiándolo hacia la digitalización y la búsqueda de canales automáticos de comunicación con los clientes.

Este proceso ha tenido siempre el apoyo del Grupo ProCredit, el cual ha capitalizado al banco en todo momento que ha sido necesario, sumando un total de \$34.269 (\$ 3.367 en julio de 2018 y \$7.214 en noviembre de 2018; pendientes de autorización por la SFC) en capital nuevo aportado a lo largo de los dos últimos años y ha reiterado en toda ocasión la disponibilidad de hacer los aportes de capital que se requieran de manera que el banco mantenga el cumplimiento del indicador de Quebranto Patrimonial.

NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo:

		Septiembre 2018	Diciembre 2017
Efectivo	\$	1.357.859	1.654.384
Banco de la República		17.045.484	13.249.417
Bancos Nacionales		6.843.364	4.131.911
Canje		137.738	-
Subtotal disponible en moneda legal		<u>25.384.445</u>	<u>19.035.712</u>
Moneda Extranjera (1)		<u>1.028.701</u>	<u>4.147.099</u>
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	<u><u>26.413.146</u></u>	<u><u>23.182.811</u></u>

(1) Corresponde a fondos disponibles a la vista para septiembre 2018 en Procredit Bank Alemania por EUR 83.396 y Procredit Bank Alemania por USD 147.806 y otras entidades USD 101.693. Al 30 de septiembre de 2018, no existen partidas pendientes, ni restricción alguna sobre el uso de estos recursos.

Al 30 de septiembre la cuenta de moneda extranjera en EUR disminuyó principalmente debido a la cancelación del crédito que se tenía con Banco ProCredit Alemania cuyo valor es de EUR 2.305.903, en el caso de la cuenta en USD disminuyó por operaciones interbancarias de venta.

NOTA 7: ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el siguiente es el detalle de la cuenta:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Títulos de deuda CDT Bancolombia	\$ 123.272	123.320
Títulos de deuda Clase A	2.035.783	1.921.000
Títulos de deuda Clase B	2.084.046	1.927.517
Tota Inversiones hasta el vencimiento	4.243.101	3.971.837
Títulos Participativos ACH Colombia	186.630	187.474
Total Inversiones disponibles para la venta	\$186.630	187.474
Total inversiones	\$ 4.429.731	4.159.311

Al 30 de septiembre de 2018, Banco ProCredit Colombia S.A., posee inversiones para mantener hasta el vencimiento en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) categoría A y B emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO, las cuales son de constitución obligatoria, de acuerdo a la Carta Circular 88 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las inversiones disponibles para la venta corresponden a 18.414 acciones de ACH Colombia S.A. las cuales fueron adquiridas por el Banco el 17 de marzo de 2010. Al 30 de septiembre de 2018, no existen partidas pendientes, ni restricción alguna sobre el uso de estos recursos.

NOTA 8: CARTERA DE CRÉDITO, NETO DE PROVISION

La clasificación de la cartera junto con sus provisiones totales a 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Cartera Microcrédito	\$ 878,878	\$ 1,961,325
Intereses y otros conceptos Microcrédito	\$ 15,574	\$ 48,061
Cartera Comercial	142,699,404	129,761,134
Intereses y otros conceptos Comercial	1,299,303	1,410,479
Cartera Consumo	122,335	151,010
Intereses y otros conceptos Consumo	711	1,267
Total Cartera bruta	\$ 145,016,205	\$ 133,333,276
Provisión individual componente contracíclico	(1,885,232)	(1,747,056)
Provisiones	(5,942,278)	(6,506,975)
Total provisiones	(7,827,510)	(8,254,031)
Total cartera de crédito neta	\$ 137,188,695	\$ 125,079,245

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad:

CARTERA MICROCRÉDITO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Total	Garantía
A	35	\$ 724.946	11.723	1.016	1.210	7.249	8.053	15.302	365.269
B	3	29.723	436	45	1.445	297	1.259	1.556	17.281
C	3	32.162	1.043	19	1.067	322	4.180	4.502	15.951
E	4	23.455	675	18	647	235	24.148	24.383	11.118
Total	45	\$ 810.286	13.877	1.098	4.369	8.103	37.640	45.743	409.619

SIN GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Total	Garantía
A	7	\$ 43.169	584	9	106	432	448	880	
B	3	23.667	-	5	790	237	762	999	
E	2	1.756	-	1	79	19	1.758	1.775	
Total	12	\$ 68.592	584	15	975	688	2.968	3.654	

TOTAL CARTERA MICROCRÉDITO

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Total	Garantía
A	42	\$ 768.115	12.307	1.025	1.316	7.681	8.501	16.182	365.269
B	6	53.390	436	50	2.235	534	2.021	2.555	17.281
C	3	32.162	1.043	19	1.067	322	4.180	4.502	15.951
E	6	25.211	675	19	726	254	25.906	26.160	11.118
Total	57	\$ 878.878	14.461	1.113	5.344	8.791	40.608	49.399	409.619

CARTERA MICROCRÉDITO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Total	Garantía
A	64	\$ 1.223.588	17.645	652	1.481	12.236	16.101	28.337	628.788
B	6	24.189	710	17	613	242	1.525	1.767	10.881
D	4	52.633	3.124	61	3.298	526	16.343	16.870	26.316
E	25	244.157	5.054	245	28.736	2.442	137.630	140.072	111.825
Total	99	\$ 1.544.567	26.533	975	34.128	15.446	171.599	187.046	777.810

SIN GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Total	Garantía
A	28	\$ 188.969	3.416	36	260	1.890	2.526	4.416	
B	6	45.106	257	10	714	451	1.913	2.364	
C	3	21.105	92	11	1.404	211	4.325	4.536	
D	7	73.431	11.281	132	3.018	734	42.751	43.485	
E	8	88.147	5.051	267	27.424	881	93.464	94.346	
Total	52	\$ 416.758	20.097	456	32.820	4.167	144.979	149.147	

TOTAL CARTERA MICROCRÉDITO

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión General	Provisión Individual	Provisión Total	Garantía
A	92	\$ 1.412.557	21.061	688	1.741	14.126	18.627	32.753	628.788
B	12	69.295	967	27	1.327	693	3.438	4.131	10.881
C	3	21.105	92	11	1.404	211	4.325	4.536	-
D	11	126.064	14.405	193	6.316	1.260	59.094	60.355	26.316
E	33	332.304	10.105	512	56.160	3.323	231.094	234.418	111.825
Total	151	\$ 1.961.325	46.630	1.431	66.948	19.613	316.578	336.193	777.810

CARTERA CONSUMO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	2	\$ 46.137	120	17	204	459	925	1.384	32.296
Total	2	\$ 46.137	120	17	204	459	925	1.384	32.296

SIN GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contraciclica	Provisión Total
A	11	\$ 63.885	348	14	-	810	687	1.497
B	1	12.313	159	53	302	1.149	669	1.818
Total	12	\$ 76,198	507	67	302	1.959	1.356	3.315

TOTAL CARTERA CONSUMO

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	13	\$ 110.022	468	31	204	1.269	1.612	2.881	32.296
B	1	12.313	159	53	302	1.149	669	1.818	-
Total	14	\$ 122.335	627	84	506	2.418	2.281	4.699	32.296

CARTERA CONSUMO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contraciclica	Provisión Total	Garantía
A	5	\$ 63.761	566	38	-	760	374	1.134	49.965
B	1	24.721	248	39	118	1.786	972	2.758	17.305
Total	6	\$ 88.482	814	77	118	2.546	1.346	3.892	67.270

SIN GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contraciclica	Provisión Total
A	8	\$ 62.529	363	13	-	981	483	1.464
Total	8	\$ 62.529	363	13	-	981	483	1.464

TOTAL CARTERA CONSUMO

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total	Garantía
A	13	\$ 126.290	929	51	-	1.741	857	2.598	49.965
B	1	24.721	248	39	118	1.786	972	2.758	17.305
Total	14	\$ 151.011	1.177	90	118	3.527	1.829	5.356	67.270

CARTERA COMERCIAL A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total	Garantía
A	655	\$ 114.058.552	659.848	49.717	8.568	1.297.583	1.396.731	2.694.314	91.100.737
B	79	8.793.573	158.238	17.970	27.740	336.857	144.974	481.831	6.684.561
C	27	3.573.656	48.575	1.145	37.998	371.748	65.379	437.127	2.776.750
D	32	2.733.063	133.999	8.255	238.199	1.381.822	41.806	1.423.628	1.781.377
E	5	352.760	-	1.317	882	354.077	-	354.077	352.760
Total	798	\$ 129.511.604	1.000.660	78.404	313.387	3.742.087	1.648.890	5.390.977	102.696.185

SIN GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total
A	72	\$ 8.028.313	41.269	324	675	118.995	125.419	244.414
B	15	693.147	3.645	7.314	13.907	56.179	20.500	76.679
C	8	2.229.594	82.067	126	575.578	338.198	56.594	394.792
D	38	1.951.871	70.432	4.223	458.729	1.339.289	31.549	1.370.838
E	2	284.875	9.493	1.349	9.643	295.717	-	295.717
Total	135	\$13.187.800	206.906	13.336	1.058.532	2.148.378	234.062	2.382.440

TOTAL CARTERA COMERCIAL

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total	Garantía
A	727	\$ 122.086.865	701.117	50.041	9.243	1.416.578	1.522.150	2.938.728	91.100.737
B	94	9.486.720	161.883	25.284	41.647	393.036	165.474	558.510	6.684.561
C	35	5.803.250	130.642	1.271	613.576	709.946	121.973	831.919	2.776.750
D	70	4.684.934	204.431	12.478	696.928	2.721.111	73.355	2.794.466	1.781.377
E	7	637.635	9.493	2.666	10.525	649.794	-	649.794	352.760
Total	933	\$142.699.404	1.207.566	91.740	1.371.919	5.890.465	1.882.952	7.773.417	102.696.185

CARTERA COMERCIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CON GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total	Garantía
A	671	\$ 95.530.928	709.084	34.005	5.481	1.118.092	1.175.504	2.293.596	73.301.472
B	132	12.673.364	180.993	30.668	32.974	492.146	209.614	701.760	10.595.859
C	21	1.049.906	12.104	915	11.928	137.232	17.675	154.907	768.999
D	36	2.613.764	70.845	16.199	302.441	1.357.875	30.504	1.388.379	1.847.102
E	3	595.515	81.873	11.592	385.210	666.024	955	666.979	595.515
Total	863	\$ 112.463.477	1.054.899	93.379	738.034	3.771.369	1.434.252	5.205.622	87.108.947

SIN GARANTIA

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total
A	123	\$ 11.934.117	115.543	791	7.543	200.172	181.947	382.119
B	25	990.004	13.754	62	1.801	61.169	31.106	92.274
C	11	1.902.101	52.615	36	591.646	348.858	58.927	407.785
D	33	1.782.242	76.327	3.045	346.742	1.096.466	38.995	1.135.461
E	2	689.193	-	28	288.124	689.221	-	689.221
Total	194	\$ 17.297.657	258.239	3.962	1.235.856	2.395.886	310.975	2.706.860

TOTAL CARTERA COMERCIAL

Calif.	No. Créditos	Capital	Interés	Otros Conceptos	Intereses Contingentes	Provisión Prociclica	Provisión Contracíclica	Provisión Total	Garantía
A	794	\$ 107.465.045	824.627	34.796	13.024	1.318.264	1.357.451	2.675.715	73.301.472
B	157	13.663.368	194.747	30.730	34.775	553.315	240.720	794.034	10.595.859
C	32	2.952.007	64.719	951	603.574	486.090	76.602	562.694	768.999
D	69	4.396.006	147.172	19.244	649.183	2.454.341	69.499	2.523.840	1.847.102
E	5	1.284.708	81.873	11.620	673.334	1.355.245	955	1.356.200	595.515
Total	1.057	\$ 129.761.134	1.313.138	97.341	1.973.890	6.167.255	1.745.227	7.912.483	87.108.947

Créditos reestructurados: A continuación, se relaciona en detalle de los créditos reestructurados por tipo de cartera, según su calificación:

CRÉDITOS REESTRUCTURADOS – MICROCRÉDITO

30 de septiembre de 2018

Calif.	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	4	\$ 77.580	49.061	26.311	1.677
B	5	67.350	52.424	16.605	2.429
C	2	36.219	10.287	7.201	757
E	2	51.626	15.198	6.935	15.353
Total	13	\$ 232.775	126.970	57.052	20.216

31 de diciembre de 2017

Calif.	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	7	\$ 105.105	86.100	45.696	2.038
B	4	54.333	31.590	3.633	1.492
D	2	16.249	1.866	852	530
E	8	145.668	77.534	20.743	61.817
Total	21	\$ 321.355	197.090	70.924	65.877

CRÉDITOS REESTRUCTURADOS - COMERCIAL

30 de septiembre de 2018

Calif.	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	18	\$ 2.667.540	1.872.410	1.484.532	66.356
B	33	5.227.384	3.727.555	2.474.285	234.312
C	24	6.029.363	5.455.001	2.517.938	792.497
D	28	3.065.738	2.263.109	1.399.069	1.180.064
E	1	142.013	79.050	-	79.113
Total	104	\$ 17.132.038	13.397.125	7.875.824	2.352.342

31 de diciembre de 2017

Calif.	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	29	\$ 3.905.237	2.600.267	2.203.551	85.017
B	63	11.194.961	9.601.048	7.067.246	499.905
C	17	2.369.665	1.912.314	528.824	338.001
D	12	1.258.545	1.088.772	899.193	708.563
E	1	669.022	669.023	1	669.023
Total	122	\$ 19.397.430	15.871.424	10.698.815	2.300.509

CRÉDITOS REESTRUCTURADOS – CARTERA TOTAL

30 de septiembre de 2018

Calif.	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	22	\$ 2.745.120	1.921.471	1.510.843	68.033
B	38	5.294.734	3.779.979	2.490.890	236.741
C	26	6.065.582	5.465.288	2.525.139	793.254
D	28	3.065.738	2.263.109	1.399.069	1.180.064
E	3	193.640	94.248	6.935	94.467
Total	117	\$ 17.364.814	13.524.095	7.932.876	2.372.559

31 de diciembre de 2017

Calif.	N° de créditos	Monto aprobado	Saldo vigente	Garantía	Provisión
A	36	\$ 4.010.342	2.686.366	2.249.247	87.055
B	67	11.249.294	9.632.638	7.070.879	501.397
C	17	2.369.665	1.912.314	528.824	338.001
D	14	1.274.793	1.090.639	900.045	709.093
E	9	814.692	746.556	20.744	730.840
Total	143	\$ 19.718.786	16.068.513	10.769.739	2.366.386

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

MOVIMIENTO PROVISIÓN CARTERA DE CRÉDITO

Provisión a diciembre 2017 y 2016	\$ (8.254.031)	(6.560.391)
+Gasto por deterioro a septiembre 2018 y 2017	(6.710.491)	(5.606.019)
-Recuperación deterioro a septiembre 2018 y 2017	2.737.941	3.273.694
-Uso provisión por castigos a septiembre 2018 y 2017	4.399.071	840.009
Provisión a septiembre 2018 y 2017	(7.827.510)	(8.052.707)
Variación	\$ (426.521)	1.492.316

NOTA 9: ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

El siguiente es el detalle de la cuenta al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Bienes inmuebles destinados a vivienda	\$ 989.689	989.689
Bienes inmuebles diferentes a vivienda (1)	3.377.817	7.395.003
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta(2)	(979.325)	(2.014.205)
Total activos mantenidos para la venta	\$ 3.388.181	6.370.487

Al cierre de septiembre de 2018, la cuenta de activos no corrientes mantenidos para la venta está conformada por cinco (5) bienes inmuebles distintos de vivienda y tres (3) bienes inmuebles destinados a vivienda por valor de \$3.377.817 y \$989.689 respectivamente.

(1) La variación corresponde a que en el mes de agosto del año 2018 se vendió un (1) bien inmueble cuyo valor en libros era de \$ 4.871.276, y en el mes de septiembre del año 2018 se recibieron dos (2) bienes inmuebles como daciones en pago por un valor total de \$ 854.090.

(2) La disminución del deterioro corresponde principalmente a la reversa de la provisión del bien inmueble vendido en el mes de agosto por un valor de \$2.557.420

NOTA 10: DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES

El siguiente es el detalle de la cuenta al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Cuentas Corrientes	\$ 14.722.971	16.600.361
CDT	70.395.427	87.831.957
Cuentas de ahorros	29.196.883	29.607.150
Servicios bancarios (*)	1.118.779	3.971.256
Total	\$ 115.434.060	138.010.724

Los CDT se discriminan en los siguientes plazos:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Menos de 6 meses	\$ 5.678.052	11.198.680
6 meses - 12 meses	22.185.162	29.949.222
12 meses - 18 meses	23.790.243	28.840.073
> 18 meses	18.741.970	17.843.982
Total CDT	\$ 70.395.427	87.831.957

Al 30 de septiembre de 2018 la tasa promedio ponderada de cuentas de ahorro fue de 1,46% y para CDT es 6,65%

Al 31 de diciembre de 2017 la tasa promedio ponderada de cuentas de ahorro fue de 1,54% y para CDT es 8,13%.

(*) Los servicios bancarios corresponden a los giros pendientes a favor de los clientes realizados en moneda extranjera, cheques de gerencia y cuentas canceladas. La disminución se da principalmente en la generación de cheques de gerencia.

NOTA 11: OBLIGACIONES FINANCIERAS

No existen condiciones especiales de cumplimiento por parte del Banco en el uso de los fondos prestados por las entidades descritas. Para la realización de estos créditos no se otorgaron garantías Idóneas. La descripción de estos créditos y su tasa de interés al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, son:

30 de septiembre de 2018						
Entidad	Moneda	Tasa de Interés	Capital	Interés por pagar	Vencimiento Corriente	Vencimiento largo plazo
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	7,28%	\$ 18.000.000	141.960	18.000.000	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,76%	10.000.000	165.139	10.000.000	-
ProCredit Bank AG, Alemania	COP	6,54%	7.000.000	3.812	7.000.000	-
TOTAL			\$ 35.000.000	310.911	35.000.000	-

31 de diciembre de 2017

Entidad	Moneda	Tasa de Interés	Capital	Interés por pagar	Vencimiento Corriente	Vencimiento largo plazo
ProCredit Bank AG, Alemania	USD	3,59%	\$ 417.760	8.031	417.760	-
ProCredit Bank AG, Alemania	USD	3,35%	447.600	7.698	447.600	-
ProCredit Bank AG, Alemania	USD	3,30%	772.856	8.723	772.856	-
ProCredit Bank AG, Alemania	USD	3,59%	99.218	1.019	99.218	-
ProCredit Bank AG, Alemania	USD	3,49%	2.984.000	2.895	2.984.000	-
Bancoldex S.A.	COP	DTF+1,72%	106.666	507	64.430	42.237
Bancoldex S.A.	COP	DTF+1,53%	93.750	618	93.750	-
Bancoldex S.A.	COP	DTF+0,32%	316.250	562	113.396	202.854
Bancoldex S.A.	COP	DTF+2,03%	112.500	304	50.062	62.438
Bancoldex S.A.	COP	DTF+2,02%	216.667	291	99.237	117.430
Bancoldex S.A.	COP	DTF+0,25%	375.650	668	135.641	240.009
Bancoldex S.A.	COP	DTF+0,06%	86.350	184	86.350	-
TOTAL			\$ 6.029.267	31.500	5.364.299	664.968

La variación corresponde a que se tomaron tres (3) nuevos créditos con Procredit Bank Ag, Alemania por valores de \$ 18.000.000, \$10.000.000 y \$ 7.000.000, y, se cancelaron en su totalidad los créditos tomados en USD con Procredit Bank Ag, Alemania. Adicionalmente, al cierre de septiembre de 2018, se cancelaron los créditos con Bancoldex S.A vigentes al cierre del año 2017. No existen covenants especiales en ninguno de los créditos tomados.

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Comisiones y honorarios	\$ 196.738	82.212
Proveedores y servicios por pagar	123.325	99.481
Retenciones y aportes laborales	214.920	138.173
Acreedores varios	94.391	73.293
Diversas (*)	729.918	1.217.592
Total cuentas por pagar	\$ 1.359.292	1.610.751

(*) La variación corresponde principalmente a la cancelación de las obligaciones que a corte de 31 de diciembre de 2017 sumaban \$ 436.192, las cuales se tenían por compromisos de venta en moneda extranjera.

NOTA 13: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Industria y comercio	\$ 18.684	33.501
Timbres	3	4
Sobre las ventas	11.783	55.136
Contribución sobre transacciones	65.854	59.769
Diversos (*)	63.641	47.119
Total otros pasivos	\$ 159.965	195.529

(*) La variación corresponde a un incremento del valor de sobrantes en caja pendientes de identificar.

NOTA 14: CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía una relación de solvencia del 17.24% y 15.87%, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el patrimonio de los accionistas se detalla así:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Capital suscrito y pagado	\$ 54.530.454	40.697.895
Otro resultado integral	36.630	37.474
Pérdidas de ejercicios anteriores	(20.371.996)	(9.053.509)
Resultado del ejercicio	(6.901.563)	(11.318.487)
Total patrimonio atribuible a propietarios	\$ 27.293.525	20.363.373

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, está representado en las siguientes acciones ordinarias:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Acciones ordinarias suscritas y pagadas (1) \$	147.443.954	117.285.000
Acciones por suscribir	97.512.818	127.671.772
Acciones autorizadas	\$ 244.956.772	244.956.772

1.1 La variación en las acciones suscritas y pagadas corresponde a la capitalización realizada por ProCredit Holding y Gabriel Schor en febrero de 2018, donde adquirieron 27.277.109 y 2.881.845 acciones respectivamente a un valor de \$347 por acción, para un total de \$10.465.157. Esta emisión fue aprobada según acta de junta directiva N° 133 del 9 de marzo del 2018.

1.2 El incremento de capital recibido en el mes de julio de 2018 corresponde a 9.704.329 acciones de ProCredit Holding a un valor de \$347 por acción, para un total de \$3.367.402. Esta capitalización se encuentra en proceso de aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Composición accionaria - Banco ProCredit Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2018 cuenta con la siguiente composición accionaria:

Accionistas	No. Acciones	Porcentaje
ProCredit Holding AG&Co KGaA	138.697.109	94,07%
BID/ FOMIN	5.820.000	3,95%
Gabriel Isaac Schor	2.896.845	1,96%
Ralf Karl Niepel	15.000	0,01%
Helen Alexander	15.000	0,01%
Total	147.443.954	100,00%

NOTA 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios pagados a empleados al 30 de septiembre de 2018 y septiembre de 2017

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Salario Integral	\$ 170.296	163.800
Sueldos	2.607.260	2.682.130
Horas extras	0	4.365
Auxilio de transporte	4.281	12.975
Cesantías	232.609	242.427
Intereses sobre cesantías	19.634	19.433
Prima legal	218.543	226.878
Vacaciones	185.856	212.505
Bonificaciones	134.175	170.047
Indemnizaciones	43.369	138.054
Aportes a caja de compensación	126.259	135.642
Seguros	14.303	15.029
Capacitación al personal	37.242	133.307
Gastos deportivos y recreación	4.621	1.216
Aportes por salud	23.673	22.948
Aportes por pensiones	340.839	364.449
Otros beneficios a empleados	80.673	134.336
Total Beneficios a empleados	\$ 4.243.633	4.679.541

La variación se debe principalmente a la disminución en el número de los empleados debido a decisiones de la administración, ello trae consigo variación en el valor de sueldos, horas extras, auxilio de transporte y capacitación al personal.

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 30 de septiembre de 2018 y septiembre de 2017

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Honorarios	\$ 415.299	451.320
Impuestos	1.455.347	1.495.206
Arrendamientos	562.653	1.883.536
Contribuciones y afiliaciones	146.999	147.584
Gastos por operaciones de mercado monetario	1.268	6.171
Seguros	420.324	315.807
Mantenimiento y reparaciones	1.086.807	887.150
Adecuación e instalación de oficinas	62.533	49.519
Valoración a costo amortizado de inversiones	0	19
Multas sanciones y litigios	54.115	231.533
Servicios de administración e intermediación	25.921	26.489
Gastos legales	74.815	99.215
Total gastos de administración	\$ 4.306.081	5.593.549

La variación que presentaron los gastos de administración respecto al septiembre de 2017 se debe principalmente al cierre de algunas oficinas por decisiones estratégicas del Banco.

NOTA 17. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de la cuenta de otros ingresos al 30 de septiembre de 2018 y septiembre de 2017:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Ingresos financieros	\$ 201.782	263.172
Valoración a costo amortizado	68.596	154.408
Venta de bienes recibidos en pago (*)	387.724	80.75
Venta de propiedades y equipo	49.574	0
Diferencia en cambio	527.234	228.392
Dividendos y participaciones	40.549	13.961
Diversos	319.462	916.889
Reintegro provisión venta bienes recibidos en pago (*)	1.484.383	0
Total otros ingresos	\$ 3.079.393	1.657.572

(*) Corresponden al ingreso por la utilidad en la venta y reintegro de la provisión del Bien recibido en dación en pago "Agroganadera Valenciana", efectuada en el mes de agosto de 2018 según mención en Nota 9.

NOTA 18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se relacionan transacciones con partes relacionadas:

- ProCredit Holding AG&Co KGaA (Posee el 94.07% del capital del Banco)

Gastos	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Comisión por compromiso líneas de crédito externas	\$ 26.062	-
Total gastos	\$ 26.062	-

- Procredit Bank AG, Alemania

Pasivos	Septiembre 2018	Diciembre 2017
CDT	\$ 10.000.000	10.000.000
Créditos	35.000.000	4.721.434
Total Pasivos	\$ 45.000.000	14.721.434

Transacciones con administradores

En el tercer trimestre de 2018 no se presentó ninguna de las siguientes transacciones entre Banco ProCredit Colombia S.A. y sus administradores, ni entre el Banco y personas jurídicas, en las cuales los administradores sean a su vez representantes legales o socios con una participación igual o superior al 5% del patrimonio técnico:

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

NOTA 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Por los periodos comprendidos entre enero 1 a septiembre 30 de 2018 y 2017, la liquidación del impuesto de renta y complementarios del Banco se calculó sobre la base de renta presuntiva, lo anterior en virtud a que el Banco ha presentado pérdidas contables y fiscales, por consiguiente, la liquidación del impuesto se determina así:

Concepto	Por el periodo de nueve meses	
	30 de Septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
Patrimonio Fiscal 2017 – 2016 (Base de renta presuntiva)	\$ 20.679.330	18.810.956
Renta presuntiva 3.5%	723.777	785.282
Renta presuntiva del periodo de nueve meses	542.344	588.962
Impuestos sobre la renta corriente	178.974	200.247
Ajuste de periodos anteriores	3.439	-
Total impuesto a las ganancias	\$ 182.413	200.247

NOTA 20. HECHOS POSTERIORES

Las pérdidas acumuladas al 31 de octubre de 2018 redujeron el patrimonio neto del Banco a menos del 50% del capital suscrito, por lo cual el Banco, se encontró en causal de disolución, según lo establece el artículo 457 del Código de Comercio.

Para subsanar esta situación se realizó una capitalización de nuestra casa matriz en noviembre de 2018 por valor de \$7.214. La Casa matriz del Banco siempre ha acompañado el proceso de reorganización del Banco y ha capitalizado a la entidad siempre que ha sido necesario. El Indicador de solvencia se ha mantenido en todo momento superior al mínimo exigido por la normatividad vigente.