

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS

**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 31 de marzo de 2020; comparativo con 31 de diciembre de 2019 y 31 de marzo de 2019

# **Banco Credifinanciera S.A.**

## **Estados Financieros Intermedios Condensados**

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

### **Índice**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia .....	1
Estados Financieros Intermedios Condensados	
Estado de Situación Financiera Condensado.....	3
Estado Condensado de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios .....	4
Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estado Condensado de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados .....	7
Certificación de Estados Financieros Intermedios Condensados .....	47



## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

Accionistas de Banco Credifinanciera S.A.

### Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Credifinanciera S.A. al 31 de marzo de 2020 y los correspondientes estados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres 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 31 de marzo de 2020 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



### **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 31 de marzo de 2020 de Banco Credifinanciera con cifras a 31 de diciembre y 31 de marzo 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', written over a faint, illegible background.

Diana Carolina Monsalve Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 143184-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia  
15 de mayo de 2020

# Banco Credifinanciera S.A.

## Estado de Situación Financiera Intermedia Condensado

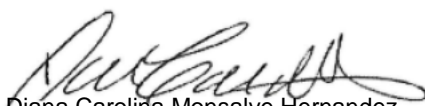
	Nota	Al 31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2019 (a)
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 197.284.467	\$ 30.861.456
Inversiones	8	22.728.199	5.591.869
Cartera de crédito, neto	9	1.010.531.745	150.048.833
Cartera comercial		148.214.742	159.176.509
Cartera microcrédito		131.565.097	465.704
Cartera de consumo		795.889.653	66.524
Menos: provisión		(65.137.747)	(9.659.904)
Cuentas comerciales por cobrar, neto	10	30.474.259	711.789
Activos por impuestos corrientes	23	7.061.756	3.439.461
Activos por impuestos diferidos, neto	23	65.652	-
Propiedades y equipo materiales, neto	11	2.697.843	1.353.900
Activos por derechos de uso, neto	12	18.223.238	371.314
Gastos pagados por anticipado	13	47.179.069	148.091
Otros activos no financieros	14	3.130.091	285.220
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	970.364	895.790
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	822.248	969.804
<b>Total de activos</b>		<b>\$ 1.341.168.931</b>	<b>\$ 194.677.527</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y exigibilidades	17	\$ 1.044.284.238	\$ 134.402.508
Títulos en deuda en circulación	18	99.180.099	-
Obligaciones financieras	19	5.751.151	28.100.344
Pasivos por arrendamientos	20	18.551.830	387.608
Cuentas comerciales por pagar, neto	21	28.348.647	1.122.098
Provisiones por beneficios a los empleados	22	2.354.636	384.784
Otros pasivos financieros		2.358.487	-
Otras provisiones		681.222	42.222
Pasivos por impuestos corrientes	23	2.305.109	-
Otros pasivos no financieros		1.071.932	5.085.770
<b>Total pasivos</b>		<b>1.204.887.351</b>	<b>169.525.334</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	24	92.255.611	54.271.334
Prima en emisión de acciones		13.581.171	-
Reserva legal		48.299.212	-
Adopción por primera vez		(109.494)	-
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(29.846.866)	(22.854.443)
Resultado del ejercicio		11.160.197	(7.206.447)
Otro resultado integral		941.749	941.749
<b>Patrimonio total</b>		<b>136.281.580</b>	<b>25.152.193</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>\$ 1.341.168.931</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.

Carlos Iván Vargas Perdomo  
Representante Legal  
(Firmado digitalmente)

Gustavo Olaya Sarmiento  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 85774-T  
(Firmado digitalmente)

  
Diana Carolina Monsalve Hernandez  
Revisora Fiscal  
Tarjeta Profesional 39269-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2020)

## Banco Credifinanciera S.A.

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


	Nota	Trimestre Acumulado al 31 de marzo	
		2020	2019 (a)
		(No auditado)	
Ingresos por intereses		\$ 51.043.901	\$ 4.269.595
Gastos por intereses		(16.167.680)	(1.857.840)
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	27	<b>34.876.221</b>	2.411.755
Ingresos por comisiones		5.402.821	269.558
Gastos por comisiones		(5.777.257)	(331.123)
<b>Gastos por comisiones, neto</b>	28	<b>(374.436)</b>	(61.565)
<b>Ingresos operaciones</b>			
Utilidad neta de operaciones financieras	29	(3.930.331)	(14.593)
Otros ingresos	30	2.502.866	25.921
Diferencia de cambio neta		631.955	23.859
<b>Total ingresos operacionales, neto</b>		<b>33.706.275</b>	2.385.377
Deterioro neto por riesgo de crédito		(2.640.744)	(1.066.339)
<b>Ingreso operacional, neto</b>		<b>31.065.531</b>	1.319.038
Remuneración y gastos del personal	31	(8.292.317)	(1.415.568)
Gastos de administración	32	(10.167.875)	(1.651.663)
Depreciaciones y amortizaciones		(777.473)	(275.801)
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(19.237.665)</b>	(3.343.032)
Resultado antes de impuesto sobre la renta		11.827.866	(2.023.994)
Impuesto sobre la renta		667.669	32.880
Utilidad (pérdida) del período		11.160.197	(2.056.874)
<b>Otro resultado integral</b>			
Partidas que no serán reclasificadas a resultado del período:			
Valoración inversiones no controladas		-	19.040
<b>Resultado del periodo y otro resultado integral</b>		<b>11.160.197</b>	(2.037.834)
Utilidad básica por acción (pesos)		\$ 120,97	\$ -

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

Véanse las notas adjuntas.

Carlos Iván Vargas Perdomo  
Representante Legal  
(Firmado digitalmente)

Gustavo Olaya Sarmiento  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 85774-T  
(Firmado digitalmente)

  
Diana Carolina Monsalve Hernandez  
Revisora Fiscal  
Tarjeta Profesional 39269-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2020)

## Banco Credifinanciera S.A.

### Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Condensado

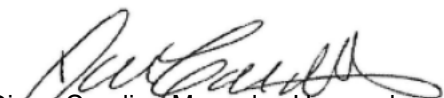
	Capital Suscrito y Pagado	Prima de Emisión	Reserva Legal	Adopción Primera Vez NCIF	Otro Resultado Integral	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total
<i>(En miles de pesos, excepto el valor nominal por acción)</i>								
<b>Saldo a 1 de enero de 2019</b>	\$ 61.744.764	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.442	\$ (20.371.996)	\$ (9.955.877)	\$ 31.467.333
Traslado utilidad del período	-	-	-	-	-	(9.955.877)	9.955.877	-
Reducción del valor nominal acciones (de \$347 a \$305)	(7.473.430)	-	-	-	-	7.473.430	-	-
Valoración inversiones a variación patrimonial	-	-	-	-	19.040	-	-	19.040
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	(2.056.874)	(2.056.874)
<b>Saldo a 31 de marzo de 2019 (a)</b>	<b>54.271.334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69.482</b>	<b>(22.854.443)</b>	<b>(2.056.874)</b>	<b>29.429.499</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 38)	<b>37.984.277</b>	<b>37.007.648</b>	<b>25.505.587</b>	<b>(109.494)</b>	<b>1.725.716</b>	<b>-</b>	<b>22.793.625</b>	<b>124.907.359</b>
Disminución de patrimonio por efectos de la fusión	-	<b>(23.426.477)</b>	-	-	<b>(1.725.716)</b>	<b>214.024</b>	-	<b>(24.938.169)</b>
Traslado utilidad del período	-	-	-	-	-	<b>15.587.178</b>	<b>(15.587.178)</b>	-
Apropiación de reserva	-	-	<b>22.793.625</b>	-	-	<b>(22.793.625)</b>	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	<b>11.160.197</b>	<b>11.160.197</b>
<b>Saldo a 31 de marzo de 2020</b>	<b>\$ 92.255.611</b>	<b>\$ 13.581.171</b>	<b>\$ 48.299.212</b>	<b>\$ (109.494)</b>	<b>\$ 941.749</b>	<b>\$ (29.846.866)</b>	<b>\$ 11.160.197</b>	<b>\$136.281.580</b>

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

Véanse las notas adjuntas.

Carlos Iván Vargas Perdomo  
Representante Legal  
(Firmado digitalmente)

Gustavo Olaya Sarmiento  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 85774-T  
(Firmado digitalmente)

  
Diana Carolina Monsalve Hernandez  
Revisora Fiscal  
Tarjeta Profesional 39269-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2020)

# Banco Credifinanciera S.A.

## Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Condensado

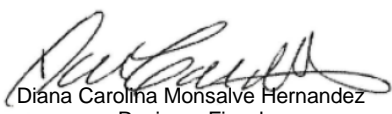
	Al 31 de marzo de 2020 (No auditado)	Al 31 de marzo de 2019 (a) (No auditado)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ 11.160.197	\$ (2.056.874)
Gasto por impuestos a las ganancias	667.669	32.880
Deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	18.275.065	2.107.820
Gastos de depreciación y amortización	217.300	219.614
Gastos de depreciación activos por derecho de uso	560.342	56.186
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	105.307	169.136
Gastos o ingresos por diferencia en cambio	(516.444)	-
Recuperación de deterioro de instrumentos financieros medidos con cambios al resultado	(15.738.257)	(976.247)
Resultado en valoración de inversiones	-	(16.902)
Otras provisiones	639.000	(121.332)
<b>Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(46.429.957)	(1.863.429)
Cuentas por cobrar de origen comercial	(10.393.005)	1.083.379
Cuentas por pagar de origen comercial	1.832.169	(582)
Depósitos y exigibilidades	64.671.529	(4.766.033)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(3.538.372)	(211.638)
Abonos por aplicar	321.815	(385.817)
Otros ajustes por fusión	5.214.021	-
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>	<b>15.888.182</b>	<b>(4.672.965)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) de actividades de operación</b>	<b>27.048.379</b>	<b>(6.729.839)</b>
<b>Flujos de efectivo utilizados de actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(715.538)	(613.348)
Compras de activos intangibles	-	9.504
Compras de otros activos	(8.334.771)	(207.253)
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	65.000	-
Compra de activos no corrientes mantenidos para la venta	(22.750)	(84.968)
Adquisición Inversiones	(3.953.320)	(181.740)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(12.961.379)</b>	<b>(1.077.805)</b>
<b>Flujos de efectivo (utilizados) procedentes de actividades de financiación</b>		
Pago neto de intereses títulos en deuda en circulación	(2.519.310)	-
Pagos procedentes de préstamos	(53.760.425)	5.599.334
Pagos por arrendamientos financiero	(395.797)	(70.762)
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de financiación</b>	<b>(56.675.532)</b>	<b>5.528.572</b>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(42.588.532)	(2.279.072)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	87.097	-
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(42.501.435)	(2.279.072)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	30.861.456	29.255.822
Efectivo proveniente de fusión con Créditos y Ahorro Credifinanciera CF	208.924.446	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<b>\$ 197.284.467</b>	<b>\$ 26.976.750</b>

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

Véanse las notas adjuntas.

Carlos Iván Vargas Perdomo  
Representante Legal  
(Firmado digitalmente)

Gustavo Olaya Sarmiento  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 85774-T  
(Firmado digitalmente)

  
Diana Carolina Monsalvé Hernández  
Revisora Fiscal  
Tarjeta Profesional 39269-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S-TR-530  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2020)



# **Banco Credifinanciera S.A.**

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

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020, con cifras comparativas de Banco Procredit S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 31 de marzo 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. Tecero; 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 31 de marzo de 2020, el Banco opera a través de (12) agencias localizada en Bogotá, Cali, Medellín, Barranquilla, Bucaramanga y Pasto; con una planta de personal de doscientos cinco (205) empleados.

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

# **Banco Credifinanciera S.A.**

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

### **2. Bases de Preparación y Presentación**

#### **2.1. Declaración de Cumplimiento**

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

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

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

#### **2.2 Fusión y Comparabilidad**

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

Con el objeto de dar cumplimiento a la circular externa 038 de 2015 y modificatorias, el Banco Credifinanciera S.A. remite la información financiera intermedia con corte a 31 de marzo de 2020 con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019 (Estado de Situación Financiera) y a 31 de marzo 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad en relación con el examen de tratamientos fiscales por parte de las autoridades tributarias.

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

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

- 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 de la Compañía y sus subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con precios de transferencia, las cuales pueden ser controvertidas por las autoridades fiscales. El Banco determinó, con base en sus estudios de cumplimiento y de precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales (incluidos los de las subsidiarias) sean aceptados por las autoridades tributarias. Esta interpretación no tuvo efecto en los estados financieros.

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

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

### **3. Políticas Contables**

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

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

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

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

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

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

#### 5. Administración y Gestión de Riesgos

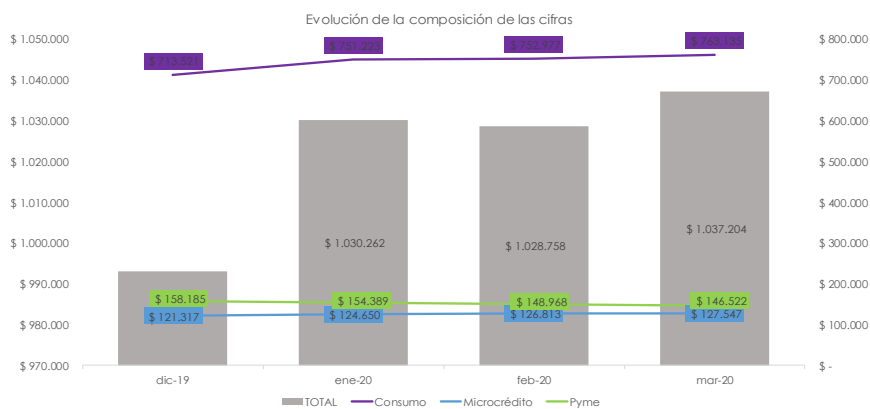
Las actividades de Banco Credifinanciera la exponen a variedad de riesgos financieros como son el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo. De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera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

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

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

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

A continuación, se relaciona el seguimiento al comportamiento de la composición de cartera del Banco a cierre de 31 de marzo 2020:



(Cifras en millones de pesos)

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

La evolución de las provisiones para los diferentes productos a cierre de 31 de marzo de 2020:

	Comercial					Microcrédito			
	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20		dic-19	ene-20	feb-20	mar-20
Saldo	\$ 158.181	\$ 154.389	\$ 148.968	\$ 146.522	Saldo	\$ 121.317	\$ 124.650	\$ 126.813	\$ 127.547
Vencida	\$ 8.724	\$ 9.118	\$ 10.337	\$ 12.955	Vencida	\$ 6.488	\$ 7.089	\$ 7.620	\$ 6.937
Colocación	\$ 3.306	\$ 795	\$ 535	\$ 2.706	Colocación	\$ 9.122	\$ 10.495	\$ 9.782	\$ 7.071
% ICV	72,70%	74,22%	76,21%	81,93%	% ICV	21,71%	22,97%	15,89%	22,29%
Provisión Ca	\$ 9.427	\$ 9.783	\$ 10.088	\$ 10.304	Provisión Ca	\$ 7.599	\$ 8.094	\$ 8.535	\$ 8.940
% Provisión	59,05%	64,50%	65,75%	71,04%	% Provisión	17,34%	18,61%	17,31%	17,37%

	Consumo					Libre Inversion			
	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20		dic-19	ene-20	feb-20	mar-20
Saldo	\$ 713.521	\$ 751.223	\$ 752.977	\$ 763.135	Saldo	\$ 171	\$ 122	\$ 134	\$ 223
Vencida	\$ 15.960	\$ 17.039	\$ 16.155	\$ 14.354	Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Colocación	\$ 63.616	\$ 96.158	\$ 73.115	\$ 58.660	Colocación	\$ 7	\$ 95	\$ 12	\$ 91
% ICV	43,95%	45,16%	2,15%	1,88%	% ICV	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Provisión Ca	\$ 42.796	\$ 43.981	\$ 43.499	\$ 42.501	Provisión Ca	\$ 5	\$ 3	\$ 3	\$ 5
% Provisión	49,01%	50,03%	8,02%	7,82%	% Provisión	3,20%	2,52%	2,51%	2,43%

### 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 de la Compañía, en aras de mitigar situaciones en las cuales el Banco sea incapaz de cerrar las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento.

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

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

## Banco Credifinanciera S.A.

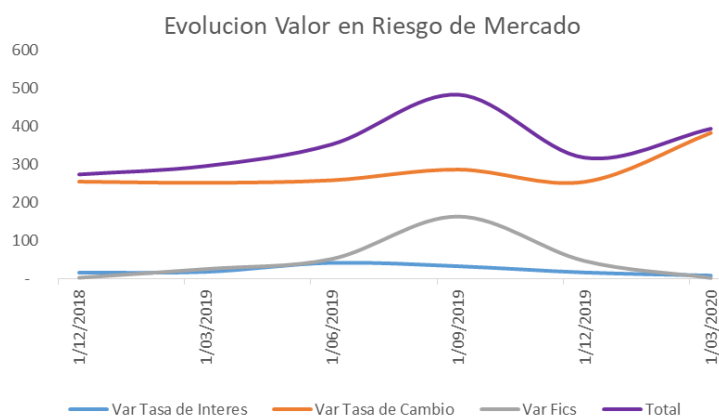
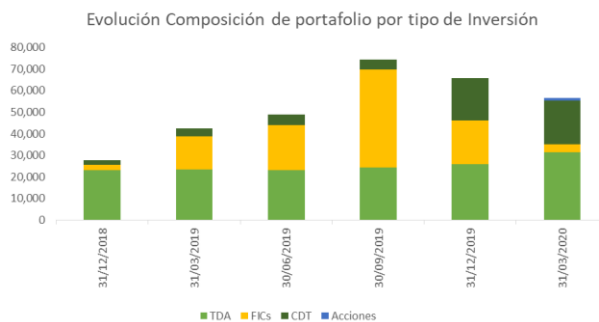
### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

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

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

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



### 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).

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

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

<b>IRL SEMANAL</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>	<b>Último</b>
IRL 7 días	\$ 117.587	\$ 288.660	\$ 183.142
IRL 30 días	44.823	169.760	89.665
Razón de Liquidez a 7 días	382%	1862%	1205%
Razón de Liquidez a 30 días	139%	289%	172%

#### 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 de la entidad, así como los elementos normativos que se consideran dentro de la administración de este tipo de riesgo. Por otro lado, se cuenta con una herramienta tecnológica que facilita la administración de las evaluaciones de riesgo de los procesos de la cadena de valor y permite el gobierno y gestión de la base de eventos de riesgo operativo de la entidad.

En cuanto al comportamiento de los eventos de riesgo operativo, durante 2019 se registraron 137 eventos de riesgo operativo, de los cuales 18 corresponden a eventos tipo A que afectaron cuentas contables definidas para SARO, como se observa a continuación:

#### Cuenta Contable

	<b>Valor</b>
Gastos de personal – riesgo operativo	\$ 66.515
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas – riesgo operativo	35.218
Pérdida por siniestros – riesgo operativo	9.847
Intereses depósitos y exigibilidades – riesgo operativo	3.985
Diversos – riesgo operativo	1.791
Gastos diversos – riesgo operativo	1.037
Comisiones – riesgo operativo	550
<b>Total contabilizado 2019</b>	<b>\$ 118.941</b>

Al cierre de 31 de diciembre de 2019, la Cuantía Total de las Afectaciones a Cuentas Contables Relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo - SARO Corresponde a \$118.941.

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 y validando si los controles existentes deben ser fortalecidos o modificados.



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

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

#### **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.

En nuestro actual Manual de procedimientos del SARLAFT y el Código de Ética aprobados por la Junta Directiva de la Compañía y que son de obligatorio cumplimiento por parte de todos los colaboradores establecen los procedimientos y las reglas de conducta sobre la aplicación de los mecanismos e instrumentos de prevención del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Con el fin de identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos de LA/FT la Compañía ha establecido la metodología de mapeo de riesgos, la cual tiene en cuenta la probabilidad de ocurrencia y el impacto de los mismos para establecer el perfil de riesgo de modo consolidado e individual por factores de riesgo (clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones) y riesgos asociados (operativo, legal, reputacional y contagio), el resultado obtenido se encuentra dentro de los niveles de aceptación definidos por la Administración.

Los resultados del desarrollo de las diferentes etapas del SARLAFT, los informes de Autoría Interna y Revisoría Fiscal y los pronunciamientos de la Junta Directiva relacionados con los informes gestión del SARLAFT presentados trimestralmente por el Oficial de Cumplimiento, muestran una adecuada gestión del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Para dar continuidad al cumplimiento de las exigencias legales del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. SARLAFT, durante el IV trimestre de 2019.

Se desarrollaron actividades tendientes al mejoramiento y fortalecimiento del SARLAFT, atendiendo las regulaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Se revisó la metodología de construcción de la matriz de riesgos LA/FT y los niveles de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo a los cuales se encuentra expuesta la Compañía, teniendo en cuenta los cambios y evoluciones presentados en las diferentes modalidades delictivas.

El perfil de riesgo residual se encuentra en un nivel de exposición bajo, dentro de los límites de tolerancia establecidos por la organización. Los reportes que deben ser enviados a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF son: Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS), reporte de transacciones en efectivo, reporte de clientes exonerados y reporte de productos ofrecidos. Éstos fueron enviados oportunamente. Fueron presentados ante la Junta Directiva los informes trimestrales correspondientes a los resultados y efectividad de la gestión desarrollada, cumplimiento de reportes a entes externos, evolución individual y consolidada del perfil de riesgo, efectividad de los mecanismos e instrumentos de control; como también la evaluación del cumplimiento del SARLAFT realizado por los órganos de control.

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

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

El SARLAFT de Credifinanciera tiene un enfoque preventivo de gestión de riesgos que busca el mejoramiento continuo del sistema, creando y consolidando una cultura organizacional, en conjunto con los colaboradores con el fin de prevenir que nuestra entidad sea utilizada como medio o canal para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades ilícitas o para la canalización de recursos con fines terroristas.

#### **6. Medición Valor Razonable**

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

El Banco utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

La información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y los activos no financieros que se miden por su valor razonable, o cuyos valores razonables se revelan, se resumen en las siguientes notas:

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

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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

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

	Al 31 de marzo de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
<b>Activo</b>				
Inversiones	\$ 3.670.783	\$ 50.101.340	\$ 1.000	\$ 4.500.120
Cartera	-	1.010.531.745	-	150.048.833
<b>Pasivo</b>				
Depósitos y exigibilidades	-	1.143.464.337	-	134.790.116
Obligaciones financieras	-	26.661.468	-	28.100.344
Emisión de Títulos de deuda	-	99.180.099	-	-

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

	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
	2020	2019
	(No auditado)	
Efectivo (*)	\$ 2.952.930	\$ 384.447
Banco de la República	36.886.632	18.764.692
Inversiones (3)	33.658.289	1.000
Bancos y otras entidades financieras (1)	123.534.206	10.872.609
Subtotal disponible en moneda legal	197.032.057	30.022.748
Moneda extranjera (2)	252.410	838.708
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$ 197.284.467</b>	<b>\$ 30.861.456</b>

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

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

Entidades Bancarias	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
	2020	2019
	(No auditado)	
Banco Bogotá S.A.	\$ 33.455.114	\$ -
Bancolombia S.A.	16.268.152	3.330.930

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Entidades Bancarias	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Banco BBVA	315.122	-
Banco de Occidente S.A.	11.230.397	1.090.490
Banco Scotiabank Colpatría S.A.	31.641.505	-
Banco Santander S.A.	20.554.265	-
Banco Davivienda S.A.	10.069.651	5.910.687
Banco Finandina S.A.	-	540.502
	<b>\$ 123.534.206</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.

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Títulos de deuda Clase A	\$ 7.162.477	\$ -
Títulos de deuda Clase B	6.837.505	-
CDT	19.658.307	-
Cartera colectiva	-	1.000
Total	<b>\$ 33.658.289</b>	<b>\$ 1.000</b>

El Banco, no posee restricciones sobre el efectivo al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Inversiones hasta el vencimiento	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
<b>Títulos de deuda</b>		
Cartera Colectiva	\$ 3.670.783	\$ -
Títulos de deuda CDT Hipotecaria	502.285	230.529
Títulos de deuda Clase A	8.541.130	2.130.791
Títulos de deuda Clase B	8.922.252	2.138.800
<b>Tota títulos hasta el vencimiento</b>	<b>21.636.450</b>	<b>4.500.120</b>
Títulos Participativos ACH Colombia	1.091.749	1.091.749
<b>Total Títulos disponibles para la venta</b>	<b>1.091.749</b>	<b>1.091.749</b>
<b>Total inversiones</b>	<b>\$ 22.728.199</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%.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Al 31 de marzo 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	17.965.667	2.449.077
Sin plazo	4.762.532	1.091.749
<b>Total</b>	<b>\$ 22.728.199</b>	<b>\$ 5.591.869</b>

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

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Consumo	\$ 592.456.878	\$ 65.954
Consumo comprado	170.901.413	-
Intereses y otros conceptos consumo	11.999.491	570
Microcréditos originado	127.200.992	460.679
Microcréditos Comprado	345.699	-
Intereses y otros conceptos microcrédito	3.984.594	5.025
Comercial	146.522.182	157.717.864
Intereses y otros conceptos comercial	1.692.560	1.458.645
Prima de consumo	20.531.871	-
Prima de microcrédito	33.812	-
<b>Total cartera bruta</b>	<b>1.075.669.492</b>	<b>159.708.737</b>
Menos provisión consumo	(42.506.910)	(28.372)
Menos provisión intereses consumo	(2.481.612)	(379)
Menos provisión microcrédito	(8.939.577)	(51.089)
Menos provisión intereses microcrédito	(386.914)	(101)
Menos provisión comercial	(10.303.943)	(9.181.485)
Menos provisión intereses comercial	(518.791)	(398.478)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.010.531.745</b>	<b>\$ 150.048.833</b>

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

	31 de marzo 2020 (No auditado)				
	Consumo Individual	Microcrédito		Comercial General	Total
<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>	45.790.772	7.909.645	-	16.817	53.717.234
Provisión cargada a gastos	13.600.556	2.616.555	267.375	1.790.579	18.275.065
Reintegro de provisión	(13.992.474)	(1.204.957)	(204.979)	(223.084)	(15.625.494)
Castigos	(439.083)	(108.244)	(94)	(341.541)	(888.962)
<b>Saldo a marzo 31 de 2020</b>	<b>\$44.988.522</b>	<b>\$ 9.259.582</b>	<b>\$ 66.909</b>	<b>\$10.822.734</b>	<b>\$65.137.747</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	31 de marzo 2019 (No auditado)				
	Consumo Individual	Microcrédito Individual	Microcrédito General	Comercial General	Total
<b>Saldo a diciembre 31 de 2018</b>	\$ 5.888	\$ 52822	\$ 7473	\$ 8131455	\$ 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 marzo 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 -0,078. Por tal motivo no se asume una provisión adicional de consumo para este periodo.

La entidad en diciembre 2019 realizó venta de cartera castigada a Credivalores por valor de \$ 40.122 millones de los cuales \$ 24.808 millones corresponden a saldo capital.

A marzo 31 de 2020, la compañía evaluó y clasificó las operaciones de la cartera de crédito e intereses, con los siguientes resultados:

Calificación	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión		
				Capital	Interés	Otros Conceptos
A	\$ 1.000.081.205	\$ 12.632.888	\$ 1.317.804	\$ 30.727.468	\$ 389.003	\$ 37.610
B	11.495.104	269.891	41.241	749.677	28.592	6.620
C	12.504.729	698.486	100.312	3.583.969	388.489	64.028
D	23.075.417	1.228.708	169.532	15.867.782	1.098.676	159.743
E	10.836.392	987.639	230.144	10.821.534	984.776	229.780
	<b>\$ 1.057.992.847</b>	<b>\$ 15.817.612</b>	<b>\$ 1.859.033</b>	<b>\$ 61.750.430</b>	<b>\$ 2.889.536</b>	<b>\$ 497.781</b>

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

Calificación	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones		
				Capital	Interés	Otros conceptos
A	\$ 136.507.912	\$ 836.178	\$ 112.278	\$ 3.117.898	\$ 23.365	\$ 3.254
B	7.606.958	99.359	18.037	353.140	4.084	2.487
C	5.963.885	39.459	6.309	797.619	20.946	4.871
D	7.976.675	326.916	20.374	4.802.932	315.234	19.388
E	189.067	5.145	185	189.357	5.145	184
	<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 (anexo 5), para Microcrédito se aplicó el modelo soportado en el anexo 1 y para la cartera comercial (vehículos taxi), se aplicó el modelo MRC para personas naturales (anexo 3).

La composición de la cartera reestructurada:

# Banco Credifinanciera S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Consumo	\$ 9.221.955	\$ 315.967	\$ 43.595	\$ 6.432.789	\$ 248.749	\$ 38.433
Comercial	15.361.843	270.347	18.182	4.695.962	211.714	16.788
Microcrédito	9.261.097	254.903	70.342	3.370.001	35.513	47.695
	<b>\$ 33.844.895</b>	<b>\$ 841.217</b>	<b>\$ 132.119</b>	<b>\$ 14.498.752</b>	<b>\$ 495.976</b>	<b>\$ 102.916</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>

La composición de la cartera modificada:

	Al 31 de marzo de 2020 (No auditado)					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Otros conceptos
Consumo	\$ 915.789	\$ 10.503	\$ 783	\$ 50.766	\$ 558	\$ 36
Comercial	8.237.213	83.795	4.854	361.328	13.406	176
Microcrédito	3.470.221	111.947	12.090	78.900	1.768	214
	<b>\$ 12.623.223</b>	<b>\$ 206.245</b>	<b>\$ 17.727</b>	<b>\$ 490.994</b>	<b>\$ 15.732</b>	<b>\$ 426</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 31 de marzo de 2020 (No auditado):

Consumo	Capital	Prima	Intereses	Otros	Provisiones		
					Capital	Intereses	Otros
Amazonas	\$ 129.813	\$ 221	\$ 2.509	\$ 225	\$ 4.032	\$ 78	\$ 7
Antioquia	108.926.282	3.002.021	1.325.288	92.496	5.220.639	189.681	24.398
Arauca	458.925	4.796	12.066	1.075	14.470	397	36
Atlántico	51.931.849	1.154.489	797.306	75.309	2.870.582	123.711	20.128
Bolívar	34.065.543	909.782	442.313	42.596	1.958.984	83.618	11.829
Boyacá	7.658.097	202.144	104.050	9.151	433.261	16.533	2.635
Caldas	23.397.274	487.982	293.178	25.289	1.210.068	61.767	8.845
Caquetá	5.270.198	62.718	118.259	11.354	465.535	58.281	7.254
Casanare	866.920	23.473	23.161	3.296	105.418	7.139	1.446
Cauca	15.058.104	297.018	196.759	22.688	679.300	32.928	5.017
Cesar	49.219.657	712.444	946.122	88.382	3.285.304	229.383	30.468
Choco	843.009	60.839	8.947	1.017	25.351	340	67
Córdoba	21.731.325	560.545	372.361	41.626	1.364.886	90.402	11.914
Cundinamarca	142.550.419	3.762.638	2.383.673	227.429	8.806.901	517.520	76.535
Guainía	48.448	-	1.639	80	1.556	52	3
Guaviare	192.148	1.887	1.548	-	6.447	49	-
Huila	9.863.006	296.684	131.746	15.194	606.737	28.508	5.664
La guajira	9.503.324	179.858	215.344	20.952	845.086	71.247	10.193
Magdalena	64.982.467	2.797.480	820.086	67.760	3.208.812	139.511	17.823
Meta	7.923.237	224.657	99.991	7.666	362.307	16.433	2.284
Nariño	2.803.285	169.857	38.234	7.616	126.143	3.864	1.444
Norte Santander	15.008.617	189.979	193.293	13.794	761.177	32.415	3.260
Putumayo	1.476.856	9.898	15.337	1.579	55.363	695	107
						<b>Provisiones</b>	

# Banco Credifinanciera S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Consumo					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Quindío	13.638.479	388.907	145.126	13.560	617.041	18.103	2.844
Risaralda	22.605.825	600.702	280.285	22.174	1.053.249	43.541	5.532
San Andres	3.283.686	27.956	79.988	8.621	222.035	29.356	3.960
Santander	35.419.929	1.077.808	405.632	36.220	1.936.429	81.094	10.601
Sucre	12.710.047	146.489	176.836	15.626	1.053.451	43.501	5.886
Tolima	24.614.141	887.680	246.256	23.149	1.133.734	28.449	4.723
Valle	76.939.655	2.266.869	1.113.009	112.544	4.058.248	223.451	34.588
Vichada	237.726	24.050	681	-	14.364	74	-
<b>Total Consumo</b>	<b>\$ 763.358.291</b>	<b>\$ 20.531.871</b>	<b>\$ 10.991.023</b>	<b>\$ 1.008.468</b>	<b>\$ 42.506.910</b>	<b>\$ 2.172.121</b>	<b>\$ 309.491</b>

Microcredito					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Consumo	Capital
Antioquia	\$ 45.183	\$ 202	\$ 1.070	\$ 262	\$ 904	\$ 11	\$ 3
Atlántico	30.793	-	531	11	616	5	-
Bolívar	9.110	-	329	29	1.315	53	8
Caquetá	6.687.759	3.301	184.778	30.555	584.213	24.758	6.555
Cauca	924.774	-	22.411	4.365	70.405	1.006	908
Cesar	8.179.029	2.712	215.477	39.781	707.819	18.037	10.275
Córdoba	9.717.580	797	259.532	52.562	727.252	15.652	10.946
Cundinamarca	17.642.014	26	448.332	78.204	799.103	28.306	10.560
Huila	8.435.281	6.421	225.072	41.057	662.451	13.602	8.981
Magdalena	22.213	-	435	76	477	4	1
Meta	6.721.050	3.882	177.403	31.139	425.244	17.150	7.365
Nariño	14.846.852	2.623	384.069	86.173	1.144.717	34.297	22.678
Norte Santander	7.840.493	3.146	202.705	41.474	591.005	8.487	7.163
Santander	7.001.124	6.639	202.322	41.817	843.077	25.414	14.377
Sucre	6.491.925	922	162.837	33.948	416.957	10.025	6.748
Tolima	8.467.895	437	247.761	48.434	492.095	15.603	9.529
Valle	24483616	2704	629835	89808	1471927	43161	15246
<b>Total Microcrédito</b>	<b>\$ 127.546.691</b>	<b>\$ 33.812</b>	<b>\$ 3.364.899</b>	<b>\$ 619.695</b>	<b>\$ 8.939.577</b>	<b>\$ 255.571</b>	<b>\$ 131.343</b>

Comercial					Provisiones		
	Capital	Prima	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
Antioquia	\$ 810.911	\$ -	\$ 36.559	\$ 1.951	\$ 287.856	\$ 12.534	\$ 1.417
Caldas	126.260	-	726	2.704	1.777	11	38
Cundinamarca	144.519.370	-	1.418.223	207.997	9.755.725	447.441	52.361
Norte Santander	119.053	-	2.587	1.060	49.501	1.473	1.033
Risaralda	849.878	-	3.070	17.018	191.109	275	2.074
Valle	96.710	-	527	138	17.975	107	27
<b>Total comercial</b>	<b>\$ 146.522.182</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.461.692</b>	<b>\$ 230.868</b>	<b>\$ 10.303.943</b>	<b>\$ 461.841</b>	<b>\$ 56.950</b>

A marzo 31 de 2020 el Banco tenía la siguiente distribución de su cartera por sector económico:

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 17.104	\$ 791.233	\$ 10.793.082	\$ 11.601.419	1.00%
Explotación de minas y canteras	-	61.631	47.017	108.649	0.00%
Industrias manufactureras	20.074	38.281.193	24.069.456	62.370.723	6.00%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	90.019	90.019	0.00%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	1.303.294	444.489	1.747.783	0.00%
Construcción	23.208	8.782.592	1.962.572	10.768.372	1.00%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	147.282	42.773.506	60.287.609	103.208.397	10.00%
Transporte y almacenamiento	5.611	7.411.672	4.372.083	11.789.366	1.00%
Alojamiento y servicios de comida	21.276	2.021.459	6.302.538	8.345.273	1.00%
Información y comunicaciones	15.206	12.349.897	952.914	13.318.017	1.00%
Actividades financieras y de seguros	3.326	569.921	42.044	615.291	0.00%
Actividades inmobiliarias	22.962	1.366.986	7.286.457	8.676.404	1.00%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	-	21.421.666	648.977	22.070.643	2.00%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	24.828	4.886.822	1.161.332	6.072.982	1.00%



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total	% de part.
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	31.219	38.065	3.443	72.727	0.00%
Educación	46.859	218.432	698.134	963.425	0.00%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	-	1.568.223	277.606	1.845.828	0.00%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	964	-	333.972	334.936	0.00%
Otras actividades de servicios	-	536.206	6.741.139	7.277.345	1.00%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	-	-	5.454	5.454	0.00%
Asalariados	782.909.290	2.006.079	780.690	785.696.059	74.00%
Rentistas de capital, solo para personas naturales.	600.953	133.305	279.476	1.013.735	0.00%
<b>Total Cartera</b>	<b>\$ 783.890.162</b>	<b>\$ 146.522.182</b>	<b>\$ 127.580.503</b>	<b>\$ 1.057.992.847</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>

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

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	<b>31 de marzo 2020</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>
	(No auditado)	
Provisión capital	\$ 47.660.184	\$ 7.346.410
Provisión intereses	2.729.979	353.384
Provisión cargos fijos	482.553	27.940
Provisión capital componente contracíclico	12.814.779	1.909.929
Provisión intereses componente contracíclico	159.557	15.390
Provisión cargos fijos componente contracíclico	15.228	2.244
Provisión general	1.275.467	4.607
<b>Total</b>	<b>\$ 65.137.747</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:

	<b>31 de marzo 2020</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>
	(No auditado)	
Provisión CE 047 2016 SFC	<b>\$ 7.044.860</b>	<b>\$ 6.795.054</b>

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera a marzo 31 de 2020:

	<b>Hasta un Año</b>	<b>Entre 1 y 3 Años</b>	<b>Entre 3 y 5 Años</b>	<b>Más de 5 Años</b>	<b>Total General</b>
Consumo	\$ 7.158.288	\$ 52.504.150	\$ 77.954.490	\$ 613.284.202	\$ 750.901.130
Comercial	10.859.266	60.998.884	20.427.228	45.106.632	137.392.010
Microcrédito	14.651.703	91.448.154	15.921.097	217.651	122.238.605
<b>Total general</b>	<b>\$ 32.669.257</b>	<b>\$ 204.951.188</b>	<b>\$ 114.302.815</b>	<b>\$ 658.608.485</b>	<b>\$ 1.010.531.745</b>

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

	<b>Hasta un Año</b>	<b>Entre 1 y 3 Años</b>	<b>Entre 3 y 5 Años</b>	<b>Más de 5 Años</b>	<b>Total General</b>
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 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019	Tasa	Plazo
	(No auditado)			
Credivalores – Crediservicios SAS	\$ 14.505.865	\$ -	25.76% EA	33 meses
E-Credi	26.282.184	45.496.483	25.73% EA	33 meses
BTG	82.241.536	128.169.397	24.77% EA	77 meses

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Entidad	Capital		Condiciones Promedio de Negociación	
	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019	Tasa	Plazo
INCEFIN	65.381.267	24.704.074	21.56% EA	102 meses
SWAP DRUMMOND	3.401.944	-	21.56% EA	102 meses
	<b>\$ 191.812.796</b>	<b>\$ 198.369.954</b>		

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

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Intereses depósito remunerado	\$ -	\$ 2.069
A empleados	112.636	-
Cuentas abandonadas (1)	302.865	301.280
Comisiones	628.346	-
Anticipos de contratos y proveedores	1.873.745	-
Recaudos a través de terceros (2)	8.397.407	-
Otras – diversas (3)	19.325.726	425.006
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar	(166.466)	(16.566)
<b>Total</b>	<b>\$ 30.474.259</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 Ictex e incremento de un período a otro.

(2) Recaudos a través de terceros: Principalmente registra el movimiento del recaudo aplicado a cartera comprada, logrado por intermedio de terceros con los cuales Banco Credifinanciera realizó operaciones y estas mantienen el recaudo para aquellos canales (empresas) con los cuales no se cuenta con código de descuento directo.

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Efecty	\$ 51.164	\$ -
Credivalores	8.346.243	-
<b>Total</b>	<b>\$ 8.397.407</b>	<b>\$ -</b>

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

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Cuenta por cobrar a querencias	\$ 7.308	\$ 24.391
A clientes	61.153	-

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Reclamaciones por fraude (a)	148.684	-
Tesoro nacional traslado cuentas inactivas	199.453	198.715
A funcionarios	201.610	-
Recaudo por Centro de Servicios Crediticios	233.628	-
A proveedores	423.008	-
Valores por Cobrar FGA	2.157.948	-
Recaudo por BTG	4.615.458	-
Diversas (b)	11.277.476	201.900
<b>Total</b>	<b>\$ 19.325.726</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.

### 11. Propiedades y Equipo Materiales

A continuación, se presenta el detalle de equipo:

	Al 31 de marzo 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	986.493	609.766
Enseres de oficina	1.105.243	262.138
Equipo de computación	4.863.664	3.851.178
Mejoras en propiedad ajena	909.005	78.719
Depreciación acumulada	(6.191.482)	(4.472.821)
<b>Total</b>	<b>\$ 2.697.843</b>	<b>\$ 1.353.900</b>

A continuación, se presenta el movimiento de equipo:

	31-dic-19	Fusión	Compras	Reclasificaciones /Ajuste	31-mar-20 (No auditado)
Terrenos	\$ 254.904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 254.904
Edificios	575.126	-	-	-	575.126
Vehículos	194.890	-	-	-	194.890
Equipo muebles	609.766	804.203	53.613	(481.089)	986.493

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	31-dic-19	Fusión	Compras	Reclasificaciones /Ajuste	31-mar-20 (No auditado)
Enseres de oficina	262.138	383.481	35.336	424.288	<b>1.105.243</b>
Equipo de computación	3.851.178	861.096	94.591	56.799	<b>4.863.664</b>
Mejoras en propiedad ajena	78.719	512.309	294.085	23.892	<b>909.005</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 5.826.721</b>	<b>\$ 2.561.089</b>	<b>\$ 477.625</b>	<b>\$ 23.890</b>	<b>\$ 8.889.325</b>

	1-ene-18	Adquisición	Retiro	Reclasificación	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	Fusión	Gasto	Reclasificación/ ajuste	31-mar-20 (No auditado)
Edificios	\$ 211.278	\$ -	\$ 7.348	\$ (2.902)	\$ 215.724
Vehículos	102.330	-	9.257	(5.117)	106.470
Equipo muebles	150.626	561.199	13.345	(77.326)	647.844
Enseres de oficina	594.254	183.925	13.649	3.919	795.747
Equipo de computación	3.375.335	580.821	113.345	(132.597)	3.936.904
Mejoras en propiedad ajena	38.998	438.918	10.877	-	488.793
<b>Total</b>	<b>\$ 4.472.821</b>	<b>\$ 1.764.863</b>	<b>\$ 167.821</b>	<b>\$ (214.023)</b>	<b>\$ 6.191.482</b>

	1-ene-19	Gasto	Reclasificación /Venta	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 existe deterioro de los activos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

#### 12. Activos por Derechos de Uso

A continuación, se presenta el detalle de equipo:

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Edificios	\$ 19.330.824	\$ 556.971
Vehículo	254.733	-

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Equipo de computación	320.216	-
Depreciación acumulada	(1.682.535)	(185.657)
<b>Total</b>	<b>\$ 18.223.238</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	31-mar-20 (No auditado)
Edificios	\$ 556.971	\$ -	\$ 18.755.544	\$ 18.309	\$ 19.330.824
Vehículo	-	-	254.733	-	254.733
Equipo de computación	-	-	320.216	-	320.216
<b>Total</b>	<b>\$ 556.971</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19.330.493</b>	<b>\$ 18.309</b>	<b>\$ 19.905.773</b>

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

A continuación, se presenta el movimiento de la amortización:

	31-dic-18	Adquisición por Fusión	Gasto	Retiro	31-mar-20 (No auditado)
Vehículo	\$ -	\$ 100.386	\$ 12.737	\$ -	\$ 113.123
Equipo de computación	-	320.216	-	-	320.216
Edificios	185.657	515.934	547.605	-	1.249.196
<b>Total</b>	<b>\$ 185.657</b>	<b>\$ 936.536</b>	<b>\$ 560.342</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.682.535</b>

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

### 13. Gastos Pagado por Anticipado

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Pólizas de seguros	\$ 337.911	\$ 76.533
Otros gastos pagados por anticipado (1)	46.841.158	71.558
<b>Total gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 47.179.069</b>	<b>\$ 148.091</b>

(1) Detalle otros gastos pagados por anticipado.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Comisiones originación por libranza (a)	\$ 36.224.734	\$ -
Comisiones originación microcrédito (a)	9.931.138	-
Comisiones originación vehículo	2.764	-
Mantenimiento software	657.657	1.208
Medicina Prepagada	-	11.197
Mantenimiento anual códigos de seguridad (Tokens)	3.838	15.354
Afiliaciones anuales diversas	21.027	43.799
<b>Total otros gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 46.841.158</b>	<b>\$ 71.558</b>

(a) Corresponde a los pagos realizados a la (s) compañía (s) reconociendo la comisión de originación de créditos de cartera.

#### 14. Otros Activos no Financieros

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Depósito en garantía USD	\$ 2.871.799	\$ -
Otros activos por impuestos no corrientes	-	5.550
Otros activos mantenidos para la venta	855.146	855.146
Deterioro de otros activos (1)	(596.854)	(575.476)
<b>Total Otros activo no financieros</b>	<b>\$ 3.130.091</b>	<b>\$ 285.220</b>

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
<b>Movimiento deterioro otros activos</b>		
Provisión a 2019	\$ 575.476	\$ -
Reclasificación deterioro activos mantenidos para la venta	-	654.818
+Gasto por deterioro	21.378	62.389
-Reversión deterioro por venta de activos	-	(141.731)
	<b>\$ 596.854</b>	<b>\$ 575.476</b>

#### 15. Activos Intangibles Distintos de Plusvalía

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Otros derechos (1)	\$ 87.883	\$ 101.319
Licencias, programas y aplicaciones informáticas	882.481	794.471
<b>Total activos intangibles</b>	<b>\$ 970.364</b>	<b>\$ 895.790</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Detalle de la vida útil:

<u>Activo Intangible</u>	<u>Vida Útil (Meses)</u>
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:

	<u>Al 31 de marzo 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	(No auditado)	
Saldo inicial	\$ 895.790	\$ 1.224.527
Compras	-	37.620
Fusión	124.052	-
Amortización	(49.478)	(366.357)
Total	<u>\$ 970.364</u>	<u>\$ 895.790</u>

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

	<u>Al 31 de marzo 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	(No auditado)	
Bienes muebles	\$ -	\$ 65.000
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	1.404.090	1.404.090
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(581.842)	(499.286)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 822.248</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:

	<u>Al 31 de marzo 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	(No auditado)	
Cuentas corrientes	\$ 7.844.283	\$ 13.645.055
Cdt (1)	1.012.732.262	85.172.906
Cuentas de ahorro	21.411.672	33.556.733
Servicios bancarios	2.296.021	2.027.814
Total	<u>\$1.044.284.238</u>	<u>\$ 134.402.508</u>



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Menos de seis meses	\$ 139.846.602	\$ 6.855.786
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	359.485.047	37.293.409
Igual o superior a 12 meses y menor de 18 meses	340.419.092	31.303.510
Mayor de 18 meses	172.981.521	9.720.201
<b>Total</b>	<b>\$ 1.012.732.262</b>	<b>\$ 85.172.906</b>

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

#### 18. Títulos en Deuda en Circulación

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

A continuación, se detalla el movimiento del bono:

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Capital	\$ 100.000.000	\$ -
Pago de Capital	(5.171.300)	-
Intereses causados a tasa efectiva	5.286.217	-
Costo neto transacción	(934.818)	-
<b>Total</b>	<b>\$ 99.180.099</b>	<b>\$ -</b>

#### Característica del Bono

Tercero	Capital	Intereses	Pago de Capital	Plazo Días	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Participación de Bancolombia (COP)	\$ 65.000.000.00	\$ 3.436.042	\$ (3.361.345)	1800	10.61% EA	26/09/2019	26/09/2024
Participación de IFC (COP)	35.000.000.00	1.850.175	(1.809.955)	1800	10.61% EA	26/09/2019	26/09/2024
	<u>\$100.000.000.00</u>	<u>\$ 5.286.217.00</u>	<u>\$ (5.171.300.00)</u>				

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

Los costos de transacción asignados a bono:

Tercero	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)		
	Costos de Transacción		
	Costos	Amortización	Saldo
Participación de Bancolombia	\$ 695.683	\$ (88.051)	\$ 607.632
Participación de IFC	374.598	(47.412)	327.186
	<b>\$ 1.070.281</b>	<b>\$ (135.463)</b>	<b>\$ 934.818</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### Característica de los Bonos

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

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

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

#### 19. Obligaciones Financieras

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

Entidad	31 de marzo 2020 (No auditado)			Plazo Meses	Tasa de Interés
	Capital	Intereses	Total		
Banco de Comercio Exterior	\$ 670.870	\$ -	\$ 670.870	18	DTF EA +1.9
Banco de Comercio Exterior	5.000.000	79.625	5.079.625	12	DTF EA+0 EA
Banco de Comercio Exterior	633	23	656		
	<u>\$ 5.671.503</u>	<u>\$ 79.648</u>	<u>\$ 5.751.151</u>		

Entidad	31 de diciembre de2019			Plazo Meses	Tasa de Interés
	Capital	Intereses	Total		
ProCredit Bank AG, Alemania	\$ 18.000.000	\$ 64.330	\$ 18.064.330	12	6.77%
ProCredit Bank AG, Alemania	10.000.000	36.014	10.036.014	12	6.82%
	<u>\$ 28.000.000</u>	<u>\$ 100.344</u>	<u>\$ 28.100.344</u>		

Durante el trimestre se han realizado pagos a capital a Bancoldex por un valor de \$4.329.130 y pago a intereses \$189.923; y para el mes de enero se canceló en su totalidad el crédito ProCredit Bank AG, Alemania.

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 20. Pasivo por Arrendamiento

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

Contrato	Terceros	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
		(No auditado)	
Edificio Oficina 92	Varias Personas Naturales	\$ 1.722.404	\$ -
Edificio Oficina Salitre	Fondo de Capital Privado	812.296	-
Edificio Oficina Bulevar	Scheffler Krause Jeannette	835.426	-
Edificio Oficina Calle 76	Corficolombiana	14.644.098	-
Edificio Oficina Calle 36	Otro tercero	351.605	387.608
Leasing Vehículo N° 219341	Leasing Bancolombia	142.936	-
Leasing Vehículo N° 192853	Leasing Bancolombia	43.065	-
		<b>\$ 18.551.830</b>	<b>\$ 387.608</b>

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
<b>Saldo inicial</b>	\$ 387.608	\$ -
Adición por fusión	18.541.710	-
Adiciones	-	586.020
Revaluación de tasa*	18.309	-
Retiro	-	-
Gasto de intereses	280.931	-
Pagos	(676.728)	(198.412)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 18.551.830</b>	<b>\$ 387.608</b>

#### 21. Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Seguros	\$ 5.445.111	\$ -
Proveedores	6.591.658	280.857
Acreedores varios	93.846	125.128
Contribución a Fogafin	8.528	219.629
Desembolsos créditos libranza (1)	3.841.899	-
Convenio IMOCC	138	1.324
Cuentas por pagar reintegros SIIF	2.555.761	-

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Aplicaciones pendientes a clientes	112.586	17.732
Avales por pagar al FGA libranza	1.382.675	-
Desembolsos de compra de cartera	4.627.641	-
Desembolsos créditos microcrédito (1)	386.147	-
Cdts cancelados	21.371	7.640
Desembolsos compras BTG	659.179	-
Tarjeta de crédito CV	1.580.655	-
Visa (TRX Euro-USD)	47.106	96.940
Interés clientes por diferente en tasa	546	546
Otras cuentas por pagar	612.173	53.562
Avales por pagar al FGA microcrédito	322.489	-
Cuenta por pagar Redeban	-	46.736
Honorarios y comisiones	59.138	25.056
Retenciones y aportes laborales	-	246.948
	<b>\$ 28.348.647</b>	<b>\$ 1.122.098</b>

(1) Corresponde a desembolsos de cartera pendientes de registrar el pago con cargo a Bancos.

#### 22. Provisiones por Beneficios a los Empleados

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

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

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Beneficios de corto plazo (1)	<b>\$ 2.354.636</b>	<b>\$ 384.784</b>

(1) El detalle del saldo de los beneficios a corto plazo al 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre de 2018 es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Vacaciones	\$ 1.268.381	\$ 145.121
Prestaciones sociales y nomina	647.540	-
Cesantías	216.092	213.697
Intereses sobre cesantías	6.463	25.966
Prima Legal	216.160	-
Total	<b>\$ 2.354.636</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 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>		
Impuesto a las ganancias (1)	\$ 4.064.478	\$ 3.439.461
Saldo a favor en impuestos (2)	2.780.848	836
Otros impuestos por pagar (3)	216.430	4.714
	<b>\$ 7.061.756</b>	<b>\$ 3.445.011</b>
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes</b>		
Impuesto de Renta	\$ 50.127	\$ -
Retenciones en la fuente (4)	2.254.982	237.108
	<b>\$ 2.305.109</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 está compuesta por:

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
Impuesto de industria y comercio	\$ 412.786	\$ 42.288
Impuesto a las ventas	190.132	10.903
Retenciones en la fuente	1.652.064	183.917
	<b>\$ 2.254.982</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 Diferido

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
	(No auditado)	
<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	-
Inversiones	-	-
Propiedad y equipo	(3.196)	-
Pasivo por arrendamiento financiero NIIF 16	4.683.676	-
Proveedores	(618.595)	-
<b>Impuesto Diferido Activo</b>	<b>\$ 6.073.289</b>	<b>\$ -</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de diciembre 2019
<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	4.570.493	-
Diferencia en cambio no realizada	23.975	-
Inversiones	84.958	-
<b>Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>6.007.637</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto Diferido, Neto</b>	<b>\$ 65.652</b>	<b>\$ -</b>

#### 24. 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 31 de marzo de 2020 está representado en \$92,255,611 y para el 31 de diciembre 2019 estaba representado en 54,271,334 acciones, cada una de valor nominal de \$1.000 (pesos) para 2020 y \$305 (pesos); al aumento se debe por la fusión que se llevó a cabo del 2 de enero de 2020 donde se adquirió el capital suscrito de Créditos y Ahorro Credifinanciera Compañía de Financiamiento por valor de \$37,984,277.

El capital autorizado del Banco al 31 de marzo 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:

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

(1) Corresponde a la compensación de partidas recíprocas entre las Compañías fusionadas. (ver Nota 33).

#### Reserva Legal

El Banco está obligada a apropiarse 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 ascendía a \$48.299.212 y \$14.013.939, respectivamente.

#### Reserva Ocasional

Para el año 2019 y 2018 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se decretan dividendos.

### 25. Compromisos y Contingencias

#### Compromisos

##### Compromisos de Crédito

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

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

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

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.

#### **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 7 de marzo de 2019 se profirió pliego de cargos, el 3 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.

#### **26. 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:

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



## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Durante el periodo de 31 de marzo de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

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

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2019
Patrimonio	\$ 134.352.208	\$ 28.169.260
Relación de solvencia	12.41%	17.63%

#### 27. Ingresos Netos por Intereses

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de marzo de 2019 (No auditado)
Ingresos financieros cartera	\$ 51.037.348	\$ 4.259.671
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	6.553	9.924
Gastos por intereses depósitos y exigibilidades	(16.167.680)	(1.857.840)
<b>Total Ingresos netos por intereses</b>	<b>\$ 34.876.221</b>	<b>\$ 2.411.755</b>

#### 28. Ingresos Netos por Comisiones

	Al 31 de marzo 2020 (No auditado)	Al 31 de marzo de 2019 (No auditado)
Comisión por estudio de crédito	\$ 1,908,416	\$ 14,208
Comisión por seguro	1,676,372	11,964
Comisión Mipyme	1,151,735	-
Comisión cobranzas	315,877	-
Comisión de ingresos de chequera	135,518	2,164
Comisión uso de marca	64,959	-
Comisión retiro de efectivo	16,775	33,717
Comisión por giros	8,602	13,593
Comisión por POS	6,754	10,564
Comisión por PSE	759	-
Comisión consulta de saldo	380	629
Comisión restauración contraseña	86	18
Comisión por reposición de tarjeta	54	74
Comisión por certificaciones y extractos bancarios	50	-
Comisión Asfiredito	(3,126,690)	-
Comisión por corretaje y otros	(2,144,858)	(6,190)
Comisión servicios Redeban	(96,197)	(83,205)
Comisión por servicios bancarios	(91,900)	85,101
Comisión transferencia	(91,718)	(63,151)
Comisión equipo por servicios bancarios	(65,438)	(64,180)
Comisión por cuota de manejo tarjetas debito	(43,972)	(10,731)
Comisión de líneas de crédito externa	-	(6,140)
<b>Total Ingresos Netos por Comisiones</b>	<b>\$ (374,436)</b>	<b>\$ (61,565)</b>

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

#### 29. Utilidad Neta de Operaciones Financieras

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de marzo de 2019
	(No auditado)	(No auditado)
Rendimientos cuentas de ahorros	\$ 1.256.482	\$ 102.993
Por venta de cartera	614.392	–
Por incremento en el valor presente	380.357	16.901
Por incremento en el valor de mercado	353.949	–
Por valoración de operaciones de contado	32.764	97.360
Por aumento en el valor razonable	23.404	–
Por servicios de administración intermedia	–	(10.547)
Prima amortizada de cartera (1)	(6.495.356)	–
Por disminución en el valor razonable	(39.076)	–
Pérdida en la valoración de operaciones	(32.107)	(122.563)
Pérdida en venta de bienes recibido en pago	(25.000)	(98.737)
Pérdida por siniestro - riesgo operativo	(140)	–
<b>Utilidad neta de operaciones financieras</b>	<b>\$ (3.930.331)</b>	<b>\$ (14.593)</b>

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

#### 30. Otros Ingresos

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de marzo de 2019
	(No auditado)	(No auditado)
Recobro y recuperaciones (1)	\$ 2.439.104	\$ 15.009
Reembolsos por enfermedad laboral	27.770	–
Valores de títulos vencidos	16.418	–
Otros (comisiones y sanciones transferencias ACH)	11.046	300
Reintegro de años anteriores	4.547	7.275
N.O. Aprovechamientos	1.638	–
Venta de chequea	1.542	2.858
Reposición de token	394	403
N.O. otras recuperaciones – Cr. avalados	286	–
Servicios bancarios chequeras	84	63
N.O. aproximación al peso	37	13
<b>\$ 2.502.866</b>	<b>\$ 25.921</b>	

#### 31. Remuneración y Gastos de Personal

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de marzo de 2019
	(No auditado)	(No auditado)
Sueldos	\$ (2.631.671)	\$ (864.932)
Salario integral	(1.999.345)	(63.516)
Bonificaciones	(1.193.835)	(20.163)
Pensión obligatoria	(486.169)	(120.963)
Vacaciones	(442.716)	(68.648)

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de marzo de 2019
	(No auditado)	(No auditado)
Prima legal	(229.970)	(77.008)
Cesantías	(229.874)	(77.041)
EPS	(191.879)	(8.621)
Indemnizaciones	(185.370)	(4.875)
Caja de Compensación	(173.874)	(39.365)
Otros auxilios	(113.819)	(27.796)
Vivienda salario flexible	(83.083)	-
Riesgos profesionales	(58.408)	(4.835)
ICBF	(58.083)	(2.479)
Auxilio crédito libranza	(53.050)	-
Aporte voluntarios salario flexible	(42.008)	-
Sena	(38.724)	(1.653)
Apoyo sostenimiento Sena	(30.138)	(8.123)
Horas extras	(23.870)	-
Auxilio de Transporte	(9.871)	(1.342)
Transporte salario flexible	(7.531)	-
Intereses sobre cesantías	(6.735)	(2.272)
Seguros de vida	(2.179)	-
Dotación y suministro a empleados	(115)	-
Capacitación al personal	-	(18.935)
Gastos deportivos y de recreación	-	(3.001)
	<b>\$ (8.292.317)</b>	<b>\$ (1.415.568)</b>

### 32. Gastos de Administración

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de marzo de 2019
	(No auditado)	(No auditado)
Diversos (1)	\$ (3.849.400)	\$ (459.902)
Mantenimiento y reparaciones	(1.539.925)	(284.593)
Impuestos y tasas	(1.484.788)	(428.639)
Honorarios	(1.366.784)	(155.086)
Arrendamientos	(943.192)	(86.570)
Seguros	(822.889)	(135.389)
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	(123.539)	(56.577)
Adecuación e instalación	(32.249)	(17.417)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	(4.764)	(1.770)
Trámites legales	(345)	(25.720)
	<b>\$ (10.167.875)</b>	<b>\$ (1.651.663)</b>

(1) El rubro correspondiente a diversos está discriminado:

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo 2020	Al 31 de marzo de 2019
	(No auditado)	(No auditado)
Procesamiento electrónico de datos	\$ (1.110.249)	\$ (66.055)
Servicios públicos	(566.224)	(44.681)
Gasto de viaje	(437.482)	(33.766)
Condonaciones de cartera	(359.367)	(87.820)
Publicidad y propaganda	(322.659)	(14.497)
Gestión documental	(255.079)	(794)
Útiles de papelería	(193.692)	(55.625)
Transporte urbano	(155.293)	(20.136)
Servicios de aseo y vigilancia	(105.371)	(32.753)
Servicios temporales	(97.303)	(37.882)
Servicio de cafetería	(79.030)	(540)
Mensajería	(47.302)	(12.994)
Servicio de restaurante	(34.883)	(3.217)
Otros	(28.018)	(5.277)
Gastos notariales y registro	(18.359)	-
Tarjeta de alimentación	(16.266)	-
Relaciones públicas	(7.748)	-
Calificadora de riesgo	(7.142)	(2.306)
Cursos y capacitaciones	(3.020)	-
Gastos de bienes recibido en pago	(2.115)	(12.637)
Riesgo operativo	(1.432)	(692)
Donaciones	(954)	-
Gastos de años anteriores	(277)	-
Parqueaderos	(135)	(782)
Centrales de riesgo data crédito	-	(2.342)
Gastos Holding	-	(10.515)
Gastos administración	-	(1.026)
Custodia y manejo de pagaré	-	(13.565)
	<b>\$ (3.849.400)</b>	<b>\$ (459.902)</b>

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre el 31 de marzo de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio del Banco, no obstante, informamos:

#### 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.

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

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

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 Frente a la Emergencia Sanitaria**

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

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

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

#### **Administración de riesgos**

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

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

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

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

#### 34. Hechos Relevantes

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

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

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

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

A continuación, se presenta el resultado de la Fusión realizada el 2 de enero y protocolizada mediante escritura publica 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 Banco Procredit	2 enero 2020 Credifinanciera	Eliminaciones	2 enero Banco 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

## Banco Credifinanciera S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	Al 31 de diciembre 2019 Banco Procredit	2 enero 2020 Credifinanciera	Eliminaciones	2 enero Banco Credifinanciera
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>

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 cdts 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 recalculación de 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)
<b>Total (No auditado)</b>	<b>\$ (4.433.824)</b>	<b>\$ (4.219.800)</b>	<b>\$ (214.024)</b>

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

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

#### **34. Aprobación de los Estados Financieros**

La emisión de los estados financieros de Banco Credifinanciera correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2020 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 165 de la Junta Directiva del 30 de abril de 2020.



## **Créditos y Ahorro Credifinanciera S.A., Compañía de Financiamiento**

### **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 31 de marzo de 2020, y del estado condensado de resultados y otro resultado integral, estado condensado de cambios en el patrimonio y estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esta fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Carlos Iván Vargas Perdomo  
Representante Legal  
(Firmado digitalmente)

Gustavo Olaya Sarmiento  
Contador  
T.P. 85774 – T  
(Firmado digitalmente)