

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros condensados

Al 30 de junio de 2019

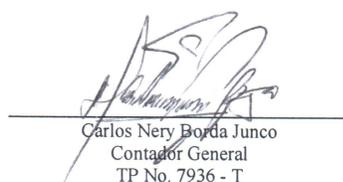
BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2019
(En millones de pesos colombianos)

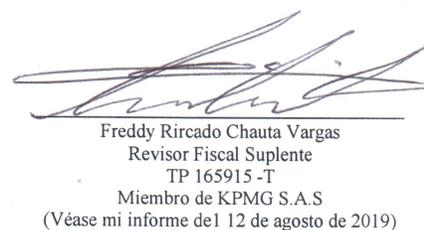
	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2019</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 99.794	152.126
Operaciones de mercado monetario	10	31.008	-
Inversiones		11.617	11.275
Cartera de créditos, neta	11	1.273.662	1.251.181
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	12	42.657	40.251
Gastos pagados por anticipado	13	2.129	2.333
Otros activos no financieros		10.164	10.496
Propiedades y equipos	14	63.721	67.517
Activos por derecho de uso	15	22.340	-
Impuesto a las ganancias corriente		11.650	5.683
Activos intangibles distintos a plusvalía		44.540	45.920
Plusvalía		31.314	31.314
Total activo		<u>\$ 1.644.596</u>	<u>1.618.096</u>
PASIVOS			
Instrumentos financieros a costo amortizado	16	\$ 859.625	924.414
Obligaciones financieras	17	322.723	246.165
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	18	21.665	29.734
Pasivos por arrendamientos	19	22.482	-
Provisiones por beneficios a los empleados	20	12.088	7.903
Provisiones	21	5.197	10.893
Otros pasivos no financieros	22	10.108	10.866
Pasivos por impuesto diferido		13.907	15.342
Total pasivo		<u>\$ 1.267.795</u>	<u>1.245.317</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		\$ 186.042	186.042
Prima de Emisión		7.347	7.347
Reservas	23	148.235	135.276
Resultado del periodo		14.627	31.013
Resultados acumulados		8.988	1.539
Otro resultado integral		11.562	11.562
Total patrimonio		<u>376.801</u>	<u>372.779</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1.644.596</u>	<u>1.618.096</u>

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y los mismos han sido tomados fielmente de los libros contables.

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


 Marcelino Romero Alejo
 Representante Legal


 Carlos Nery Borda Junco
 Contador General
 TP No. 7936 - T

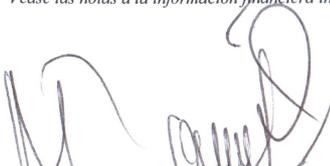

 Freddy Rircado Chauta Vargas
 Revisor Fiscal Suplente
 TP 165915 - T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 12 de agosto de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el periodo de tres meses terminados el		Por el periodo de seis meses terminados el	
		<u>30 de junio de 2019</u>	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>30 de junio de 2018</u>
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	24	\$ 105.234	105.875	207.470	200.009
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	25	(18.703)	(23.548)	(37.995)	(42.024)
Ingreso neto por intereses y valoración		<u>86.531</u>	<u>82.327</u>	<u>169.475</u>	<u>157.985</u>
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	26	(28.599)	(21.974)	(53.625)	(43.781)
Margen bruto		<u>57.932</u>	<u>60.353</u>	<u>115.850</u>	<u>114.204</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios		20.027	20.401	40.086	40.500
Gastos por comisiones y otros servicios		(1.054)	(879)	(1.902)	(1.907)
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		<u>76.905</u>	<u>79.875</u>	<u>154.034</u>	<u>152.797</u>
Otros ingresos	27	4.489	4.595	9.471	10.000
Gastos de personal		(38.887)	(40.210)	(76.382)	(77.261)
Otros gastos	28	(23.290)	(25.740)	(49.226)	(52.778)
Gastos de depreciación y amortización	29	(7.141)	(3.754)	(12.269)	(7.738)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>12.076</u>	<u>14.766</u>	<u>25.628</u>	<u>25.020</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	30	(5.045)	(3.274)	(11.001)	(7.894)
Resultado del período		<u>\$ 7.031</u>	<u>11.492</u>	<u>14.627</u>	<u>17.126</u>
Otro resultado integral		<u>(8)</u>	<u>(127)</u>		<u>(127)</u>
Resultados integrales del período		<u>\$ 7.023</u>	<u>11.365</u>	<u>14.627</u>	<u>16.999</u>
Utilidad por acción en pesos colombianos				0,08	0,10

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y los mismos han sido tomados fielmente de los libros contables.

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


Marcelino Romero Alejo
Representante Legal


Carlos Nery Boyda Junco
Contador General
TP No. 7936 - T

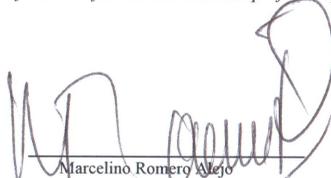

Freddy Riracado Chauta Vargas
Revisor Fiscal Suplente
TP 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

Notas	Capital suscrito y pagado	Prima de Emisión	Reservas			Utilidades Retenidas		Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
			Reservas legales	Otras reservas varias	Total reservas	Resultado del período	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre 2017	\$ 174.015	-	55.970	109.630	165.600	22.194	(3.659)	10.004	368.154
Cambios en el patrimonio:									
Traslado de resultado	-	-	-	-	-	(22.194)	22.194	-	-
Recuperación otras reservas	-	-	-	(24)	(24)	-	24	-	-
Apropiación para reserva legal	-	-	2.219	-	2.219	-	(2.219)	-	-
Apropiación para otras reservas	-	-	-	9.529	9.529	-	(9.529)	-	-
Dividendos pagados ordinarios y preferenciales	31	-	-	-	-	-	(10.739)	-	(10.739)
Dividendos pagados extraordinario	-	-	-	(42.048)	(42.048)	-	-	-	(42.048)
Resultado del período	-	-	-	-	-	17.126	-	-	17.126
Pago dividendos acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	4.462	-	4.462
Actualización impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	(127)	(127)
Total cambios en el patrimonio	-	-	2.219	(32.543)	(30.324)	(5.068)	4.193	(127)	(31.326)
Saldo final al 30 de junio de 2018	\$ 174.015	-	58.189	77.087	135.276	17.126	534	9.877	336.828
Al 31 de diciembre de 2018	186.042	7.347	58.189	77.087	135.276	31.013	1.539	11.562	372.779
Cambios en el patrimonio:									
Traslado de resultado	-	-	-	-	-	(31.013)	31.013	-	-
Apropiación para reserva legal	23 (2)	-	3.101	-	3.101	-	(3.101)	-	-
Apropiación para otras reservas	23 (1)	-	-	9.858	9.858	-	(9.858)	-	-
Dividendos pagados	31	-	-	-	-	-	(10.605)	-	(10.605)
Resultado del período	-	-	-	-	-	14.627	-	-	14.627
Total cambios en el patrimonio	-	-	3.101	9.858	12.959	(16.386)	7.449	-	4.022
Saldo final al 30 de junio de 2019	\$ 186.042	7.347	61.290	86.945	148.235	14.627	8.988	11.562	376.801

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y los mismos han sido tomados fielmente de los libros contables.

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


Marcelino Romero Alejo
Representante Legal


Carlos Nery Borda Junco
Contador General
T.P. 7936 - T

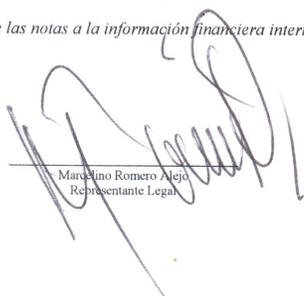

Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2019)

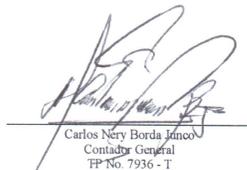
BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

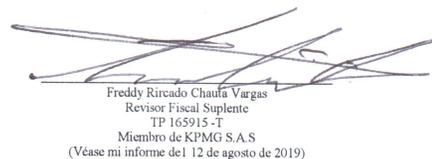
	Semestres terminados el		
	Notas	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros de intereses	\$	145.348	\$ 157.846
Cobros de comisiones		25.153	27.846
Cobros procedentes de Corresponsales Bancarios		112.899	45.889
Otros cobros por actividades de operación		5.023	4.746
Pagos a empleados		(46.139)	(44.359)
Pagos a proveedores y terceros		(104.277)	(81.417)
Pagos por intereses		(18.787)	(15.644)
Otros pagos por actividades de operación		(131.500)	(82.810)
Flujos de efectivo por actividades de operación		(12.280)	12.097
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros de operaciones interbancarias	10 (1)	480.000	944.000
Cobros procedentes de cartera de créditos		356.145	356.755
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		889	20
Fondos colocados en interbancarios	10 (1)	(511.000)	(960.000)
Desembolsos de cartera de créditos		(46.430)	(32.444)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:		382.430	425.691
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades		(744.647)	(643.775)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(94.893)	102.344
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activos materiales		(1.232)	(2.529)
Compras de activos intangibles		(705)	(151)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.937)	(2.680)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cobros procedentes de obligaciones financieras		149.000	98.000
Dividendos pagados extraordinarios		-	(42.048)
Pago de obligaciones financieras		(72.214)	(125.085)
Dividendos pagados ordinarios-preferenciales		(10.603)	(10.739)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos		(17.185)	(18.003)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(3.874)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos en leasing		(630)	(585)
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		44.494	(98.460)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		4	(8)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(52.332)	1.196
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9	152.126	84.402
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9	\$ 99.794	\$ 85.598

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y los mismos han sido tomados fielmente de los libros contables.

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


 Marcelino Romero Alejo
 Representante Legal


 Carlos Nery Borda Jimeno
 Contador General
 TP No. 7936 - T


 Freddy Rircado Chaufa Vargas
 Revisor Fiscal Suplente
 TP 165915 - T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 12 de agosto de 2019)



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2019 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado intermedio de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- el estado intermedio de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado intermedio de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado intermedio de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia del Banco al 30 de junio de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2019



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2019 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- el estado intermedio condensado de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

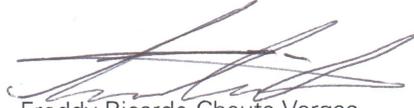
Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en

todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2019

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA
AL 30 DE JUNIO DE 2019
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A. (en adelante “Bancamía” o “el Banco”) es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la carrera 9 # 66-25 en la ciudad de Bogotá D.C. Se constituyó el 29 de abril de 2008 mediante Escritura Pública No. 773 otorgada en la Notaría 69 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2099, pero podrá prorrogarse antes de dicho término. El capital autorizado del Banco a 30 de junio de 2019 ascendía a \$195.000 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1468 de la Notaría 17 de Bogotá del 22 de abril de 2010.

El objeto social de Bancamía es la prestación de servicios de microfinanzas, mediante la ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, dentro de los lineamientos establecidos por la regulación y la ley. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”) mediante Resolución No. 1622 del 10 de octubre de 2008, autorizó su funcionamiento.

El Banco no hace parte de ningún grupo empresarial, no tiene filiales ni subordinadas. Respecto del mismo punto, se precisa que en Bancamía se encuentra configurada y registrada una situación de control con la Fundación BBVA para las Microfinanzas, por cuanto ésta última posee más del cincuenta por ciento (50,874%) de las acciones ordinarias en circulación del Banco.

Al 30 de junio de 2019 el Banco contaba con 202 oficinas de servicio al público y 200 al 31 de diciembre de 2018; y con 3.350 colaboradores en Colombia al 30 de junio de 2019 y 3.363 colaboradores al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo, al 30 de junio de 2019 el Banco contaba con 300 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 22.088 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada; mientras que al 31 de diciembre de 2018 se tenían 246 Corresponsales Bancarios Red Propia y 15.344 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

2.1. Normas contables aplicadas.

Los estados financieros condensados al 30 de junio de 2019, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad “Información Financiera Intermedia” (NIC 34) que se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB en el segundo semestre del 2017. El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a la NIIF 9 respecto del tratamiento de

la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los estados financieros condensados al 30 de junio de 2019, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2018, ya que no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Banco desde los últimos estados financieros anuales.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas por el Banco en estos estados financieros condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

El Banco en el año 2019 inició la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos. Esta norma determina los requisitos para reconocer y medir los contratos por arrendamiento, en donde establece un modelo contable único de arrendamiento a presentar en el estado de situación financiera para los arrendatarios.

Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar un activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos por arrendamiento. Hay exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la de la NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco realizó la adopción retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocida en la fecha de aplicación, en donde se midió:

- El pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes descontados, usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial.
- El activo por derecho de uso por un valor igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago por arrendamiento anticipado.

El Banco aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados e identificados como arrendamientos antes del 1 de enero de 2019, excepto para los arrendamientos cuyo activo subyacente es de bajo valor y los arrendamientos de activos intangibles los cuales continuarán tratándose bajo el alcance de la NIC 38- Activos Intangibles.

El Banco, ejecutó el análisis a cada uno de sus contratos celebrados hasta el 31 de diciembre de 2018, dicho análisis obtuvo como resultado un total de 213 contratos definidos como contratos de arrendamiento financiero con un impacto de \$ 25.789 millones.

Contratos Reconocidos bajo NIIF 16	
Locales	196
Cajeros Automáticos	15
Puntos Express	2
Total contratos de arrendamiento NIIF 16	213

A continuación, se presenta el impacto de la transición de la NIIF 16 - Arrendamientos:

<i>Activos por derecho de Uso</i>	
Locales	25.050
Cajeros Automáticos	739
Impacto activos por derecho de uso (a)	25.789
<i>Pasivo por Arrendamiento</i>	
Locales	25.050
Cajeros Automáticos	739
Impacto pasivo por arrendamiento (a)	25.789
<i>Costo Financiero</i>	
Locales	351
Cajeros Automáticos	10
Impacto Gastos por Intereses (b)	361
<i>Depreciación de activos por derecho de uso</i>	
Locales	2.708
Cajeros Automáticos	149
Impacto Gastos por depreciación (c)	2.857

- (a) En el reconocimiento inicial de los activos por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamientos, donde su valor se midió al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes descontados, usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial.
- (b) El costo financiero del pasivo por arrendamiento se registra mensualmente durante el plazo del arrendamiento, será el importe que produce la tasa de fondeo del pasivo del Banco, sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento. El valor de \$361 corresponde al valor causado en el primer semestre de 2019.
- (c) La depreciación de los activos por derecho de uso se registra mensualmente hasta el final del plazo del arrendamiento. El valor de \$2.857 corresponde al valor causado en el primer semestre de 2019.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS, PERO NO VIGENTES

Para los estados financieros intermedios no se tienen normas adicionales a las publicadas en el informe trimestral con corte al 31 de marzo de 2019.

5. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

En la preparación de los estados financieros condensados, la Gerencia ha realizado juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Gerencia en la aplicación de las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre de las estimaciones fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros en el último período anual terminado al 31 de diciembre de 2018.

La información sobre juicios utilizados en la aplicación de políticas contables, que tiene efecto importante en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Valor razonable de los instrumentos financieros (ver nota 8).
- Cartera de Créditos - Estimación del deterioro (ver nota 11).
- Impuesto a las ganancias - Estimación de impuesto diferido e impuesto corriente (ver nota 30).

a. Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros condensados se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Banco siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que el Banco es un negocio en marcha, equivalen a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró, además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

b. Base contable de acumulación

El Banco elabora sus estados financieros condensados, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de ésta manera el Banco reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando estas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia (NCIF).

c. Materialidad

La administración del Banco determinó la importancia relativa de las cifras al presentar los estados financieros condensados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de importancia relativa, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el Banco proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

6. REVELACION DEL RIESGO

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de junio de 2019, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2018.

7. ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES INTERMEDIAS

El Banco presenta estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes períodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

8. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Administración efectúa control periódico alrededor de las mediciones de valores razonables, lo cual incluye la revisión y actualización de precios suministrados por proveedores, insumos no observables y

ajustes de valoración, así, como los niveles de jerarquía en los cuales deben clasificarse tales valoraciones.

El valor razonable de los activos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación. Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

Para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos, el Banco utilizó modelos que se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

Para las mediciones de valor razonable de activos y pasivos, el Banco utiliza datos observables del mercado. El valor razonable es categorizado en las diferentes jerarquías de valor razonable, considerando los inputs usados en las técnicas de valoración, así:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La estructura del Banco para el manejo de las respectivas valoraciones, es la siguiente:

- a) Back Office: Es el área encargada de procesar los datos entregados por el proveedor de precios PRECIA y la Fiduciaria, con el fin de ejecutar la valoración diaria en el respectivo sistema (Nivel 2- Inversiones y Fondo de Inversión Colectiva).
- b) Financiera: Es el área encargada de valorar los pasivos financieros bajo modelos no observables en el mercado (Nivel 3).

Al 30 de junio de 2019 frente al cierre del año 2018, no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable.

a. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable sobre bases recurrentes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo los niveles de jerarquía.

	30 de junio de 2019			31 de diciembre de 2018				
	Valor en Libros	Estimación de valor razonable			Valor en Libros	Estimación de valor razonable		
Activos		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo -participaciones	2	-	2	-	1	-	1	-
Inversiones	11.617	-	11.617	-	11.275	-	11.275	-

b. Instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018, el Banco no tiene activos y pasivos medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes.

c. Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo los niveles de jerarquía. Estos activos y pasivos financieros fueron registrados en libros a costo amortizado o valor nominal y los valores razonables fueron determinados únicamente para propósitos de revelación. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable, si el valor en libros es una aproximación del valor razonable, como lo son, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, operaciones de mercado monetario, depósitos de ahorro, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

	30 de junio de 2019			31 de diciembre de 2018				
	Valor en Libros	Estimación de valor razonable			Valor en Libros	Estimación de valor razonable		
Activos		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de Créditos	1.350.068	-	-	1.466.360	1.324.732	-	-	1.418.594
Pasivos								
Certificados de Depósito a término	629.901	-	-	646.861	612.308	-	-	634.384
Obligaciones Financieras	321.807	-	315.071	-	245.650	-	241.329	-
Títulos de inversiones en circulación	99.858	-	104.240	-	183.661	-	190.906	-

d. Técnicas de Valoración

La siguiente tabla muestra la técnica de valoración, supuestos realizados y los datos de entradas utilizadas para medir el valor razonable al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018:

Activos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entradas
Instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes			
Efectivo y equivalentes al efectivo - Participaciones FIC	2	Técnica con enfoque de mercado, Metodología según norma SFC Cap. XI – valoración Fondos de Inversión Colectiva (valoración por valor de unidad diario)	Valor de la unidad dado por la Fiduciaria, saldo actual y rentabilidad.
Inversiones	2	Técnica con enfoque de mercado, valoración mediante promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.	Precios suministrados por proveedor de precios PRECIA.
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable			
Cartera de créditos	3	Técnica con enfoque de ingresos, el valor razonable fue determinado usando modelos de flujo de caja descontados a las tasas de interés promedio que ofrecen los Bancos para el otorgamiento de nuevos créditos teniendo en cuenta el riesgo de crédito y el tipo de producto de acuerdo a la información publicada por la SFC.	Saldo de cartera por producto, flujo de intereses, comisiones y tasa de media por tipo de cartera.
Pasivos			
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable			
Certificados de depósitos a término	3	Técnica con enfoque de ingresos, para los depósitos a término con vencimientos superiores a 180 días, su valor razonable fue estimado usando modelos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los Bancos de acuerdo con el período de vencimiento y las tasas publicadas por la SFC. Los CDT´s con vencimientos inferiores a 180 días, su valor razonable es igual a su valor en libros.	Saldo de capital de los CDT´s más intereses proyectados, tasa pactada para producto y fecha de vencimiento por título.
Obligaciones financieras	2	Técnica con enfoque de ingresos, el valor razonable se obtuvo con el flujo de los créditos descontados de acuerdo a la tasa de colocación de créditos de tesorería reportada por la Superintendencia Financiera de Colombia.	Saldo de créditos por producto y curva del mercado por crédito.
Títulos de inversiones en circulación	2	Técnica con enfoque de ingresos, el valor razonable de los bonos se calculó con base a los flujos esperados hasta diciembre de 2019, fecha de pago del último cupón descontado a tasa de Bancos, dado que es la tasa de fondeo externa para Bancamía.	Tasa de interés de tesorería reportada por la SFC y flujos esperados.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Bancos y otras entidades financieras (1)	\$ 47.553	\$ 58.964
Banco de la República (2)	26.642	63.745
Caja	25.549	29.416
Canje	48	-
Participaciones en fondos comunes ordinarios	<u>2</u>	<u>1</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 99.794</u>	<u>\$ 152.126</u>

- (1) La disminución corresponde principalmente a la pre cancelación de una obligación con el Banco BBVA en el mes de mayo, adicionalmente la operación normal de la entidad donde se incluyen el pago de obligaciones, transferencias entre Bancos, pagos de nómina, pagos de seguridad social y pago a proveedores.
- (2) La variación más significativa durante el primer semestre de 2019 se presenta en la cuenta de Banco de la República, como consecuencia del giro normal del negocio que involucra transferencias, compra y venta de efectivo y pago de préstamos.

Según la Resolución Externa No. 005 de 2008 del Banco de la República, se debe mantener el equivalente al 11% sobre las exigibilidades citadas en el Artículo 1, literal (a) y el equivalente al 4,5% sobre los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses (literal b), como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja. El saldo a mantener en el encaje al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 era de \$35.872 y \$34.750 millones, respectivamente.

En virtud del contrato de garantía con Servibanca (Cajeros Automáticos), se debe garantizar un saldo en la cuenta del Banco GNB Sudameris por valor de \$1.000 millones, lo cual se ha ejecutado permanentemente; el restante del efectivo y equivalentes al efectivo tienen total disponibilidad.

El detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en las cuales el Banco mantiene fondos en efectivo, se muestra a continuación:

	2019	2018
Grado de inversión	\$ 73.152	\$ 88.381
Banco de la República	<u>26.642</u>	<u>63.745</u>
Total	<u>\$ 99.794</u>	<u>\$ 152.126</u>

10. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO

El saldo del capital y los intereses causados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Fondos interbancarios Bancos (1)	\$ 31.000	\$ -
Intereses fondos interbancarios vendidos	<u>8</u>	<u>-</u>
Total operaciones de mercado monetario	<u>\$ 31.008</u>	<u>\$ -</u>

(1) Durante el primer semestre de 2019 hubo cobros de operaciones interbancarias por valor de \$480.000 y fondos colocados en interbancarios por valor de \$511.000.

El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias al 30 de junio de 2019 fue de 4,18% y el plazo promedio fue de 4 días. El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias en el año 2018 fue de 4,31% y el plazo promedio fue de 5 días.

Al 30 de junio de 2019, el Banco no posee restricciones sobre los saldos.

El detalle del capital y los intereses causados al 30 de junio de 2019 es el siguiente:

Entidad	Saldo Capital	Intereses Causados	Total
Bancoldex	\$ 11.000	\$ 3	\$ 11.003
Bancolombia	10.000	3	10.003
Banco AV Villas	10.000	2	10.002
Total	<u>\$ 31.000</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 31.008</u>

11. CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se descomponen así:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Cartera de microcréditos	\$ 1.252.108	\$ 1.273.899
Cartera comercial	54.768	39.845
Cartera de consumo (a)	34.817	2.954
Cartera de vivienda	<u>8.375</u>	<u>8.034</u>
Total Cartera Bruta	\$ 1.350.068	\$ 1.324.732
Provisión para cartera de créditos	(62.520)	(60.089)
Provisión general	(12.606)	(12.819)
Provisión contracíclica	<u>(1.280)</u>	<u>(643)</u>
Total Deterioro	<u>(76.406)</u>	<u>(73.551)</u>
Total Cartera de Crédito	<u>\$ 1.273.662</u>	<u>\$ 1.251.181</u>

(a) El incremento de la cartera de consumo se debe a las dos nuevas líneas de crédito “Mejora de Vivienda no productiva y educación” destinado a los clientes del Banco.

El detalle de la cartera de crédito por modalidad es la siguiente:

Al 30 de junio de 2019

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.151.847	\$ 51.450	\$ 34.751	\$ 8.348	\$ 1.246.396
B	35.612	981	46	27	36.666
C	12.904	480	2	-	13.386
D	14.005	1.642	-	-	15.647
E	37.740	215	18	-	37.973
Total Cartera Bruta	1.252.108	54.768	34.817	8.375	1.350.068
Provisión	(71.360)	(3.554)	(1.324)	(168)	(76.406)
Total Cartera	\$ 1.180.748	\$ 51.214	\$ 33.493	\$ 8.207	\$ 1.273.662

Al 31 de diciembre de 2018

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.151.592	\$ 34.718	\$ 2.940	\$ 8.005	\$ 1.197.255
B	49.935	1.575	-	29	\$ 51.539
C	16.239	497	-	-	\$ 16.736
D	10.409	2.378	-	-	\$ 12.787
E	45.724	677	14	-	\$ 46.415
Total Cartera Bruta	1.273.899	39.845	2.954	8.034	1.324.732
Provisión	\$ (69.969)	(3.282)	(139)	(161)	\$ (73.551)
Total Cartera	\$ 1.203.931	\$ 36.563	\$ 2.815	\$ 7.872	\$ 1.251.181

El movimiento de la provisión de cartera de crédito fue el siguiente:

Al 30 de junio 2019

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ 69.969	\$ 3.282	\$ 139	\$ 161	\$ 73.551
Reintegro provisión individual	(24.518)	(1.744)	(87)	(9)	(26.358)
Reintegro provisión general	(459)	-	-	(3)	(462)
Reintegro provisión contracíclica	-	(221)	(12)	-	(233)
Provisión cartera individual	71.805	3.230	841	12	75.888
Provisión cartera general	242	-	-	7	249
Provisión cartera contracíclica	-	449	443	-	892
Castigos	(45.679)	(1.442)	-	-	(47.121)
Saldo final provisión	\$ 71.360	\$ 3.554	\$ 1.324	\$ 168	\$ 76.406

Al 31 de diciembre 2018

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ 61.870	\$ 2.526	\$ 24	\$ 100	\$ 64.520
Reintegro provisión individual	(31.071)	(1.689)	(12)	(11)	(32.783)
Reintegro provisión general	(194)	-	-	(1)	(195)
Reintegro provisión contracíclica	-	(334)	(8)	-	(342)
Provisión cartera individual	111.357	3.889	96	41	115.383
Provisión cartera general	1.336	-	-	32	1.368
Provisión cartera contracíclica	-	455	39	-	494
Compra de cartera	1.787	-	-	-	1.787
Castigos	(75.116)	(1.565)	-	-	(76.681)
Saldo final provisión	\$ 69.969	\$ 3.282	\$ 139	\$ 161	\$ 73.551

12. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar netas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Intereses (1)	\$ 32.206	30.182
Comisión Ley Mipyme	7.649	7.492
Pagos por cuenta de clientes (2)	1.615	1.890
Cuentas por cobrar intereses y otros conceptos de cartera de créditos	41.470	39.564
Otras cuentas por cobrar	7.978	7.418
Cuentas por cobrar corresponsales bancarios (3)	4.044	3.736
Cuentas por cobrar EPS y parafiscales	1.822	1.769
Cuentas por cobrar aseguradoras (4)	1.656	1.544
Diversas (5)	378	39
Cuentas por cobrar remesas (6)	76	330
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2	-
Subtotal	49.448	46.982
Deterioro intereses y otros conceptos de cartera de créditos	(5.178)	(5.261)
Deterioro otras cuentas por cobrar (7)	(1.613)	(1.470)
Total deterioro	(6.791)	(6.731)
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 42.657	\$ 40.251

(1) La composición de cuentas por cobrar por concepto de intereses es la siguiente:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Intereses cartera microcrédito	\$ 30.708	\$ 29.397
Intereses cartera comercial (a)	991	750
Intereses cartera consumo (b)	500	29
Intereses cartera vivienda	7	6
Total intereses	\$ 32.206	\$ 30.182

(a) El aumento obedece al crecimiento de la cartera comercial comparado con el periodo del 31 de diciembre de 2018, por mayor colocación de créditos bajo esta modalidad.

(b) El aumento obedece a la colocación en la línea de crédito “Desarrollo para reparaciones locativas y educación” que ha tenido una gran acogida en los clientes.

(2) La composición de pagos por cuenta de clientes es la siguientes:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Pago por cuenta de clientes microcrédito (a)	\$ 1.537	\$ 1.791
Pagos por cuenta de clientes comercial (b)	56	95
Pagos por cuenta de clientes consumo (c)	21	2
Pagos por cuenta de clientes vivienda	1	2
Total Pagos por cuenta de clientes	\$ 1.615	\$ 1.890

(a) La disminución se da principalmente porque la cartera de microcrédito, presentó una menor colocación de \$21.791 millones para este periodo.

(b) La disminución obedece a la recuperación de cartera en las categorías B, C, D, E lo que hace que se cause un menor valor por estos conceptos.

(c) El aumento se da principalmente por la colocación en la línea de crédito “Desarrollo para reparaciones locativas y educación” que ha tenido una gran acogida en los clientes.

(3) La variación corresponde esencialmente al crecimiento en la apertura de corresponsales bancarios red propia que obedece a un 22 % entre diciembre de 2018 a 30 de junio de 2019.

(4) El incremento obedece especialmente al aumento de reclamaciones de pólizas de exequias durante la última semana del mes de junio, teniendo en cuenta que la aseguradora tarda en realizar el reconocimiento en un lapso de 6 días.

(5) El incremento obedece al registro de las cuentas por cobrar generadas por la subvención entregada por USAID a Bancamía para la inclusión de clientes en el programa Empropaz.

(6) La disminución se presenta debido a los pagos de remesas generados por el contrato con Acciones y Valores durante el primer semestre del 2019.

(7) El incremento en el deterioro está relacionado con el crecimiento de las cuentas por cobrar que se explican en los numerales 3, 4 y 5.

13. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los saldos de los gastos pagados por anticipado a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Gastos de mantenimiento (1)	\$ 1.822	\$ 1.683
Garantía USAID (2)	273	322
Gastos Anticipados Otros (3)	34	-
Seguros (4)	-	242
Arrendamientos (5)	-	86
Total gastos pagados por anticipado	\$ 2.129	\$ 2.333

- (1) La variación obedece a la renovación y mantenimiento de licencias de Oracle, Synergy, GeneXus, Ciberseguridad, licenciamiento con el proveedor De Larrobla Asociados para desarrollos tecnológicos del Banco, ente otras, y a la compra del acceso a la plataforma “English Center” para los cursos de inglés dirigidos a los colaboradores del Banco.
- (2) Su variación se da esencialmente por la amortización de la garantía que se tiene con USAID.
- (3) Durante el primer semestre de año en curso se realizaron las renovaciones de las licencias ACL para el análisis de datos del área de auditoría y la licencia de acceso a consultas en listas restrictivas a cargo del área de SARLAFT, por lo cual se genera el incremento en este concepto con respecto al año anterior.
- (4) Su disminución se da principalmente por la finalización de su amortización de los seguros que tiene el Banco, estas pólizas serán renovadas durante el segundo semestre del año 2019, las cuales ya se encuentran aprobadas por el comité de seguros del Banco.
- (5) Su disminución se da por a la regularización de los saldos que quedaban a la fecha en la cual se implementó la NIIF 16 en el Banco, llevando estas cuantías como un menor valor del pasivo por arrendamiento.

14. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
<u>Propiedades y equipos bajo el modelo de costo:</u>		
Mejoras en propiedades ajenas	\$ 20.019	\$ 19.979
Equipo informático	11.765	11.865
Maquinaria y equipo	10.254	10.153
Equipo de redes y comunicación	8.720	8.533
Enseres y accesorios	5.449	5.405
Equipo de oficina	4.419	4.264
Otros activos materiales	2.394	2.397
Vehículos (1)	336	292
Total valor en libros bruto	63.356	62.888

Depreciación acumulada propiedades y equipos (2)	(28.495)	(24.991)
Amortización acumulada mejoras en propiedades ajenas	(18.003)	(17.244)
Total propiedades y equipo ,neto bajo el modelo de costo	16.858	20.653
<u>Propiedades bajo el modelo de revaluación:</u>		
Edificios	35.579	35.579
Terrenos	11.284	11.285
Total propiedades bajo el modelo de revaluación	46.863	46.864
Total propiedades y equipos	\$ 63.721	\$ 67.517

- (1) La variación en el concepto de vehículos, se debe a la compra de un sistema de blindaje para una de las camionetas del Banco.
- (2) Durante el primer semestre del 2019 se presentaron bajas en propiedades y equipos por \$756, por concepto venta de activos, a continuación, se muestra el detalle:

Propiedades y equipos	Bajas
Equipo informático	\$ 679
Equipo de oficina	27
Enseres y accesorios	25
Maquinaria y equipo	16
Equipo de redes y comunicación	5
Otros activos materiales	4
Total propiedades y equipos dados de baja	\$ 756

15. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

Los saldos de los activos por derechos de uso al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Arrendamiento de locales (1)	\$ 25.339	\$ -
Arrendamiento de cajeros automáticos (2)	739	-
Depreciación derechos de uso (3)	(3.738)	-
Total Activos por derecho de uso	\$ 22.340	\$ -

El Banco en el año 2019 inició la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos. Esta norma determina los requisitos para reconocer y medir los contratos por arrendamiento, en donde establece un modelo contable único de arrendamiento a presentar en el estado de situación financiera para los arrendatarios. El valor registrado por estos activos comprende el canon de arrendamiento pactado por la duración total de cada contrato, así mismo, para estos activos se reconoce la depreciación acumulada generada por el uso de estos bienes.

A continuación, se detallan sus principales variaciones:

- (1) Durante el segundo trimestre del año 2019, se realizó el ajuste incremental a 72 contratos de arrendamientos por condiciones del contrato ya sea por el porcentaje de IPC o por modificaciones, así mismo se tomaron en arrendamiento 5 puntos de atención y servicio al cliente del Banco, y se dieron de baja a 2 contratos de arrendamiento.

- (2) En este concepto se encuentra registrado el reconocimiento inicial de los activos por derecho de uso correspondiente a cajeros automáticos, donde se midió al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes descontados, usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial.
- (3) La depreciación de los activos por derecho de uso se registra mensualmente hasta el final del plazo del arrendamiento. El valor de \$3.738 corresponde al valor causado en el primer semestre de 2019.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Los saldos de los pasivos financieros a costo amortizado al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 se detallan, a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Certificados de depósitos a término (1)	\$ 629.901	\$ 612.308
Depósitos de ahorro (2)	114.942	106.883
Intereses por pagar depósitos a término (1)	12.752	13.970
Exigibilidades por servicios (3)	1.565	3.969
Cuentas canceladas	607	677
Total depósitos y exigibilidades	759.767	737.807
Títulos de inversión en circulación (4 a)	99.858	183.661
Intereses por pagar título de inversiones (4 b)	-	2.946
Total inversiones en circulación	99.958	186.607
Total pasivos financieros a costo amortizado	\$ 859.625	\$ 924.414

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento de captaciones de certificados de depósitos a término, a corte del 30 de junio de 2019.

Los capitales e intereses de los certificados de depósito a término se desglosan en los siguientes conceptos, considerando su duración contractual:

Al 30 de junio de 2019

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 61.064	\$ -	\$ -	\$ 61.064	\$ 404	\$ 61.468
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	137.921	-	-	137.921	2.326	140.247
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses	-	309.665	-	309.665	7.270	316.935
Emitidos igual o superior a 18 meses	-	-	121.251	121.251	2.752	124.003
Total certificados de depósito a termino	\$ 198.985	\$ 309.665	\$ 121.251	\$ 629.901	\$ 12.752	\$ 642.653

Al 31 de diciembre de 2018

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 60.511	\$ -	\$ -	\$ 60.511	\$ 381	\$ 60.892
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	142.270	-	-	142.270	2.872	145.142
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses	-	310.278	-	310.278	7.657	317.935
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99.249</u>	<u>99.249</u>	<u>3.060</u>	<u>102.309</u>
Total certificados de depósito a termino	\$ 202.781	\$ 310.278	\$ 99.249	\$ 612.308	\$ 13.970	\$ 626.278

(2) Los depósitos de ahorro se desglosan en los siguientes rubros:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Depósitos ordinarios activos (a)	\$ 99.149	\$ 92.533
Depósitos ordinarios inactivos (b)	14.799	13.575
Depósitos ordinarios abandonados	994	775
Total depósitos de ahorros	<u>\$ 114.942</u>	<u>\$ 106.883</u>

- (a) En el primer semestre del año en curso han incrementado las captaciones obtenidas por el Banco mediante la modalidad de cuenta de ahorro debido a un aumento significativo de nuevos clientes. Al 30 de junio de 2019 había 264.822 cuentas activas y 1.105.023 clientes con productos de ahorro, mientras que al 31 de diciembre de 2018 habían 1.046.650 clientes con productos de ahorro.
- (b) Al 30 de junio de 2019, de los depósitos ordinarios inactivos se trasladaron al ICETEX \$117 que corresponden a 480 cuentas, de acuerdo a la normativa vigente; \$7.736 corresponden a 257.130 cuentas de ahorro inactivas que no cumplen con los montos ni plazos establecidos por la ley para ser trasladadas. Al 31 de diciembre de 2018, de los depósitos ordinarios inactivos se trasladaron a la Dirección del Tesoro Nacional \$6.768 y al ICETEX \$776, y los recursos que no cumplían los montos ni plazos fueron \$6.807.
- (3) La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Al 30 de junio de 2019 había 48 cheques emitidos por valor de \$1.565 y al 31 de diciembre de 2018 había 100 cheques por valor de \$3.969.
- (4) La variación al 30 de junio de 2019 corresponde:
- Al vencimiento de los bonos emitidos en el año 2016, cuyos tenedores eran International Finance Corporation (IFC), Oikocredit y Banco de Comercio Exterior de Colombia.
 - Al pago de intereses del primer semestre del 2019 del Bono que se encuentra vigente, el cual fue emitido en el año 2014 y cuyo tenedor es International Finance Corporation (IFC).

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Entidades del País (1)	\$ 321.807	\$ 235.683
Entidades del Exterior (2)	-	9.967
Total capital obligaciones financieras	321.807	245.650
Intereses por pagar	916	515
Total obligaciones financieras	\$ 322.723	\$ 246.165

(1) La variación corresponde a nuevas obligaciones financieras adquiridas por el Banco.

(2) Al 30 de junio de 2019 Bancamía realizó el pago total de la obligación que tenía con la Corporación Andina de Fomento.

Los créditos con Bancos y otras obligaciones financieras incluyen saldos con vencimientos a corto plazo (hasta 12 meses), mediano (más de 12 y hasta 36 meses) y largo plazo (más de 36 meses).

Al 30 de junio de 2019

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
BBVA Colombia S.A.	\$ 43.333	\$ 72.500	\$ -	\$ 115.833	\$ 264	\$ 116.097
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	39.767	65.315	5.000	110.082	241	110.323
Banco de Bogotá S.A.	38.306	45.156	-	83.462	318	83.780
BBVA Leasing Colombia S.A.	<u>1.323</u>	<u>3.036</u>	<u>8.071</u>	<u>12.430</u>	<u>93</u>	<u>12.523</u>
Total general	\$ 122.729	\$ 186.007	\$ 13.071	\$ 321.807	\$ 916	\$ 322.723

Al 31 de diciembre de 2018

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	\$ 33.125	\$ 51.082	\$ -	\$ 84.207	\$ 188	\$ 84.395
Banco de Bogotá S.A.	28.333	42.084	-	70.417	64	70.481
BBVA Colombia S.A.	28.667	39.333	-	68.000	124	68.124
BBVA Leasing Colombia S.A	1.261	2.890	8.908	13.059	97	13.156
Corporación Andina de Fomento	<u>9.967</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.967</u>	<u>42</u>	<u>10.009</u>
Total general	\$ 101.353	\$ 135.389	\$ 8.908	\$ 245.650	\$ 515	\$ 246.165

Los intereses causados por obligaciones financieras al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron de \$9.084 y \$17.013 respectivamente.

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 no existieron incumplimientos o infracciones en los acuerdos de préstamos.

18. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, el detalle de esta cuenta se detalla a continuación:

	30 Jun 19	31 Dic 18
Obligaciones laborales (1)	\$ 5.833	\$ 13.539
Proveedores y servicios por pagar (2)	4.679	4.885
Cuentas por pagar seguros (3)	4.663	4.195
Diversas (4)	2.549	2.946
Retenciones y aportes laborales (5)	2.332	2.583
Comisiones y honorarios (6)	1.389	1.569
Cuentas por pagar a partes relacionadas (7)	200	-
Costos y gastos por pagar (8)	20	17
Total, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 21.665	\$ 29.734

Los saldos de las cuentas por pagar al 30 de junio del 2019 y 31 de diciembre de 2018 presentan vencimientos a corto plazo (hasta un año).

Al 30 de junio de 2019

	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	De 3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Saldo Total
Obligaciones laborales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.833	\$ 5.833
Proveedores y servicios por pagar	4.622	56	-	1	4.679
Cuentas por pagar seguros	-	4.663	-	-	4.663
Diversas	396	318	39	1.796	2.549
Retenciones y aportes laborales	-	2.235	60	37	2.332
Comisiones y honorarios	-	1.119	270	-	1.389
Cuentas por pagar a partes relacionadas	200	-	-	-	200
Costos y gastos por Pagar	20	-	-	-	20
Total General	\$ 5.238	\$ 8.391	\$ 369	\$ 7.667	\$ 21.665

Al 31 de diciembre de 2018

	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	De 3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Saldo Total
Obligaciones laborales	\$ -	\$ 13.494	\$ -	\$ 45	\$ 13.539
Proveedores y servicios por pagar	3.963	35	886	1	4.885
Cuentas por pagar seguros	-	4.195	-	-	4.195
Diversas	698	542	1	1.705	2.946
Retenciones y aportes laborales	-	2.461	73	49	2.583
Comisiones y honorarios	182	1.387	-	-	1.569
Costos y gastos por Pagar	-	-	-	17	17
Total General	<u>\$ 4.843</u>	<u>\$ 22.114</u>	<u>\$ 960</u>	<u>\$ 1.817</u>	<u>\$ 29.734</u>

(1) Corresponde a las obligaciones laborales pendientes por pagar, se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Vacaciones	\$ 5.777	\$ 5.439
Nómina	38	46
Cesantías (a)	18	7.214
Intereses sobre cesantías (a)	-	840
Total obligaciones laborales	<u>\$ 5.833</u>	<u>\$ 13.539</u>

- (a) La disminución de la cesantías e intereses sobre las cesantías, corresponde a los pagos realizados durante el primer bimestre del año en curso.
- (2) La variación corresponde a compras y servicios contratados en el 2019 que a la fecha de corte se encuentran pendientes de pago. Estos valores están soportados en órdenes de compra o contratos revisados y aprobados en los respectivos Comités de Compras.
- (3) Corresponde principalmente al incremento por colocación de seguros Mapfre, los cuales son adquiridos por los nuevos clientes del Banco.
- (4) La variación para el primer semestre de 2019 corresponde a:
- (a) Cuenta por pagar a USAID por pagos recibidos de clientes que tenían esta garantía.
- (b) Disminución en las devoluciones de transferencias recibidas de ACH.
- (5) Corresponde a todas aquellas obligaciones que posee el Banco a favor de entidades oficiales y privadas por aportes y descuentos realizados a los empleados.
- (6) La variación presentada durante el primer semestre del año 2019 obedece principalmente al menor volumen de desembolsos con garantías.
- (7) A partir del año 2019 se genera una cuenta por pagar a nombre de la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y Corporación Mundial de la Mujer Medellín por gastos generados en el proyecto EMPROPAZ, a reembolsar por USAID.
- (8) La variación obedece a las cuentas por pagar de viáticos a favor de los colaboradores.

19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de esta cuenta se a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Pasivo por arrendamientos – Locales	\$ 21.932	\$ -
Pasivo por arrendamientos - Cajeros Automáticos	550	-
Total pasivos por arrendamiento (1)	\$ 22.482	\$ -

(1) Corresponde al reconocimiento del pasivo a cancelar por los contratos de arrendamientos reconocidos bajo la implementación de la NIIF 16, calculado como el valor presente de los pagos por arrendamientos restantes descontados, usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario, en el segundo trimestre de 2019 los pasivos por arrendamiento tuvieron las siguientes variaciones:

- Incrementos de 72 contratos de arrendamiento de locales por condiciones del contrato ya sea por el porcentaje de IPC o por modificaciones en el mismo generando un mayor valor en el pasivo por pagar.
- Firma de 5 nuevos contratos de arrendamiento para la apertura de puntos de atención y servicio al cliente de la entidad.
- Baja de 2 contratos de arrendamiento cancelando el saldo del pasivo del arrendamiento por pagar.
- Cargue mensual del costo financiero generado por los cánones de arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en la norma.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 se detallan a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Prima de vacaciones	\$ 3.814	\$ 3.632
Cesantías (1)	3.731	-
Prima de antigüedad	2.721	2.671
Bonificaciones no salariales	960	1.300
Bonificaciones salariales	640	300
Intereses sobre cesantías (2)	222	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	\$ 12.088	\$ 7.903

(1) Corresponde a la provisión sobre cesantías, calculada durante el primer semestre del año 2019. El valor de la provisión al corte de diciembre 2018, se reclasifica al final del ejercicio a una cuenta por pagar a los respectivos fondos de cesantías.

(2) Corresponde a la provisión sobre intereses de cesantías, calculada para el primer semestre del año 2019.

21. PROVISIONES

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Provisión gastos recurrentes (1)	\$ 3.857	\$ 5.790
Multas y sanciones (2)	761	775
Provisión FOGAFIN (3)	579	984
Provisión impuestos (4)	-	3.219
Provisión contingencia laboral	-	125
Total provisiones	\$ 5.197	\$ 10.893

- (1) Corresponde a las provisiones que realiza el Banco sobre los gastos administrativos y operativos en los que incurre y que aún no han sido facturados.
- (2) Las provisiones por litigios administrativos y judiciales, corresponden a procesos en contra del Banco. De acuerdo al análisis realizado por el Banco y con base a las asesorías jurídicas, los pagos que se realizarán por dichos procesos, no generarán pérdidas significativas superiores a las provisiones reconocidas al 30 de junio de 2019.
- (3) Corresponde a la provisión que se realiza mensualmente para el pago de prima por el seguro de depósitos, este pago se realiza de forma trimestral. El saldo de la provisión al 30 de junio corresponde al segundo trimestre de 2019, el cual se pagará dentro del segundo semestre del año vigente.
- (4) La provisión para el 2018 correspondía a la estimación de intereses y otros conceptos, derivados de la corrección voluntaria de información reportada a la administración de impuestos; corrección que se realizó durante el primer trimestre del año 2019.

22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de las cuentas se detalla a continuación:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Impuesto de industria y comercio (1)	\$ 2.878	\$ 3.663
Impuesto a las ventas por pagar	2.189	2.156
Retención en la fuente	2.100	2.164
Intereses generados en proceso de reestructuración	1.392	1.423
Otros (2)	408	197
Autorretención Renta (3)	375	323
Reintegros Fondos de Garantías, para aplicar a cartera (4)	359	320
Recaudos otros Bancos (5)	269	529
Impuesto a las transacciones financieras (GMF) (6)	138	91
Total otros pasivos no financieros	\$ 10.108	\$ 10.866

- (1) Su variación se da principalmente por el pago de las declaraciones anuales del impuesto de industria y comercio del año 2018, realizadas durante el primer semestre del año 2019.

- (2) El aumento obedece a la provisión por impuesto de alumbrado público, que el Banco ha estimado dado algunos requerimientos en los que los entes territoriales han actualizado tarifas para el sector financiero en dicho impuesto.
- (3) Su variación se da principalmente por el aumento en los ingresos del Banco lo cual ha generado una mayor base para la generación de la autorretención realizada durante el primer semestre de 2019.
- (4) Corresponde principalmente a los abonos realizados por el FNG que no han sido aplicados a la cartera al cierre del semestre.
- (5) Hace referencia a aquellas partidas con antigüedad superiores a 90 días generadas durante el primer semestre de 2019, de las cuales no ha sido posible identificar los clientes.
- (6) La variación corresponde al valor pendiente de pago del impuesto GMF.

23. RESERVAS

Los saldos de las cuentas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se descomponen así:

	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Reserva ocasionales (1)	\$ 86.945	\$ 77.087
Reserva legal (2)	61.290	58.189
Total reservas	\$ 148.235	\$ 135.276

- (1) De acuerdo al proyecto de distribución de utilidades del año 2018, la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 028 del 22 de marzo de 2019, aprobó la apropiación para la Reserva Ocasional por \$9.858.
- (2) En la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 028 del 22 de marzo de 2019, se aprobó el incremento en la reserva legal por \$3.101.

24. INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 104.481	\$ 95.247	\$ 205.991	\$ 188.688
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	593	628	1.163	1.186
Ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros (2)	160	10.000	316	10.135
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 105.234	\$ 105.875	\$ 207.470	\$ 200.009

- (1) Los ingresos financieros por intereses de cartera se desglosan en los siguientes rubros:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Microcréditos	98.041	91.013	194.780	180.286
Créditos comerciales	2.903	2.340	5.274	4.724
Moratorios cartera de microcrédito	1.816	1.777	3.584	3.445
Créditos de consumo	1.588	12	2.100	24
Créditos de vivienda	97	68	189	129
Moratorios cartera comercial	34	35	62	67
Moratorios cartera consumo	2	-	2	-
Operación de redescuento cartera comercial	-	2	-	13
Total ingresos financieros cartera	\$ 104.481	\$ 95.247	\$ 205.991	\$ 188.688

- (2) La disminución en ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros que se presenta frente a junio de 2018, se genera principalmente por el reconocimiento de \$9.858 en junio de 2018 por concepto de ajuste al valor del dividendo a perpetuidad inherente a las acciones preferentes que ha dicha fecha se tenían.

25. GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Intereses de depósitos y exigibilidades	10.859	10.088	21.612	19.374
Intereses de obligaciones financieras	4.769	4.273	9.084	9.112
Intereses financieros títulos emitidos en circulación (1)	2.175	4.579	5.742	8.868
Prima amortizada de cartera (2)	475	-	950	-
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamiento (3)	262	-	361	-
Pérdidas por valoración a valor razonable	163	146	246	208
Pago dividendos acciones preferentes (4)	-	4.462	-	4.462
Total gastos por intereses actividades ordinarias	18.703	23.548	37.995	42.024

- (1) La disminución corresponde a que el día 25 de febrero de 2019 fue el vencimiento de los bonos ordinarios emitidos en el mercado secundario, los cuales tenía un plazo de tres años y cuyos tenedores eran IFC, Oikocredit y Banco De Comercio Exterior de Colombia.
- (2) La variación corresponde a la amortización de la prima generada en la compra de cartera que se realizó en el mes de agosto de 2018 al Banco Colpatria, por valor de \$2.692, la cual se amortiza de forma mensual desde agosto de 2018. Durante el segundo trimestre del 2019 se amortizaron \$475 millones. El periodo de amortización es de 17 meses.
- (3) A partir del año 2019 se realizó la implementación de la NIIF 16 – Arrendamientos, razón por la cual se registra en este concepto el costo financiero generado de los pasivos por arrendamiento reconocidos por el Banco. A continuación, se detalla el costo financiero de los bienes tomados en arriendo:

Costo Financiero	
Locales	\$ 351
Cajeros Automáticos	10
Impacto Gastos por Intereses	\$ 361

- (4) Mediante la radicación No.2018074228 en el mes de agosto del 2018 la Superintendencia Financiera autorizó la conversión de las 12.027.043.945 Acciones Preferentes a Acciones Ordinarias, por lo cual para el año 2019 no se generó gasto por concepto de pago de acciones preferentes.

26. PROVISIONES DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
<i>Provisiones de cartera</i>				
Provisión cartera de crédito (1)	\$ 38.044	\$ 30.393	\$ 77.029	\$ 63.407
Provisión cuentas por cobrar (2)	4.209	3.731	8.638	7.580
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar	42.253	34.124	85.667	70.987
<i>Reintegros de cartera de créditos</i>				
Reintegro provisiones cartera de créditos (3)	11.364	9.882	27.053	22.583
Reintegro provisión cuentas por cobrar (4)	2.290	2.268	4.989	4.623
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	13.654	12.150	32.042	27.206
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	\$ 28.599	\$ 21.974	\$ 53.625	\$ 43.781

- (1) La composición de gastos de provisión de cartera de crédito es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Provisión microcrédito individual (a)	\$ 35.094	\$28.983	\$ 71.805	\$ 59.798
Provisión comercial individual (b)	1.981	898	3.230	2.527
Provisión consumo individual (c)	373	15	841	21
Provisión comercial contracíclica (b)	311	100	449	274
Provisión consumo contracíclica (c)	259	3	443	6
Provisión microcrédito general (d)	19	380	242	742
Provisión vivienda individual	5	8	12	22
Provisión vivienda general	2	6	7	17
Total provisiones cartera de crédito	\$ 38.044	\$ 30.393	\$ 77.029	\$ 63.407

- (a) Para el segundo trimestre del año, se evidencia un mayor deterioro de la cartera frente al segundo trimestre de 2018, como consecuencia aumenta el valor de las provisiones en 21,08% de la provisión individual y un 8,25% la mora mayor. Factores que influenciaron fueron el crecimiento de la renovación de créditos en 10,16%, contribuyendo con un aumento de provisión de 4,96% para este tipo de cartera. Principalmente, la provisión para los créditos renovados con cartera en riesgo (A, B, C, D) aumentó 27,20%.

- (b) Dado el crecimiento de la cartera comercial para el segundo trimestre de 2019 de 44,09% frente al mismo trimestre del año anterior, se evidencia un aumento de la provisión de 120,60% en la provisión individual y de 211% en la provisión contracíclica, sin contribución del deterioro ya que para este periodo la cartera vencida disminuyó 32,09%.
- (c) Después de la apertura de las 2 líneas de crédito finalizando el año 2018 destinadas para el desarrollo del cliente, se evidencia un incremento en la provisión individual y contracíclica de la cartera de consumo.
- (d) En la cartera microcrédito se evidencia una disminución en la provisión general de 25,26% frente a junio de 2018 para los clientes con calificación B, C y E, contribuyendo en total a una disminución del 67,39% acumulada entre junio de 2019 y junio de 2018. El cambio más importante se evidencia en la cartera con calificación B donde disminuye su provisión general en 41,58%, debido a diferentes estrategias en cambio de metodología de calificación utilizada desde segundo semestre de 2018 y campañas de normalización para clientes con afectaciones naturales.

(2) La composición de gastos de provisión de cuentas por cobrar de cartera es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Microcrédito intereses y otros conceptos (a)	\$ 4.038	\$ 3.631	\$ 8.327	\$ 7.357
Comercial intereses y otros conceptos (b)	159	100	291	223
Consumo intereses y otros conceptos (c)	12	-	20	-
Total provisiones cartera de crédito	\$ 4.209	\$ 3.731	\$ 8.638	\$ 7.580

- (a) Debido al aumento en la provisión de la cartera microcrédito explicado previamente, se produce un aumento en la provisión de cuentas por cobrar, donde para el segundo trimestre llega a 11,21% frente al mismo periodo del año 2018.
- (b) Su crecimiento en provisión produce directamente un aumento en la provisión de cuentas por cobrar que para el segundo trimestre de 2019 llega a un 60,61%.
- (c) Después de la apertura de las 2 líneas de crédito finalizando el año 2018 destinadas para el desarrollo del cliente, se evidencia un incremento en la provisión individual y contracíclica de las cuentas por cobrar.

(3) La composición de reintegro de provisión de cartera de crédito es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Reintegro provisión microcrédito individual (a)	\$ 10.256	\$ 9.289	\$ 24.518	\$ 21.206
Reintegro provisión comercial individual (b)	699	432	1.744	1.025
Reintegro provisión microcrédito general (a)	284	61	459	132
Reintegro provisión comercial contracíclica (b)	109	94	221	197
Reintegro provisión consumo individual	8	2	87	9
Reintegro provisión consumo contracíclica	5	2	12	5
Reintegro provisión vivienda individual	3	2	9	7
Reintegro provisión vivienda general	-	-	3	2
Total provisiones cartera de crédito	\$ 11.364	\$ 9.882	\$ 27.053	\$ 22.583

- (a) Para el segundo trimestre se evidencia la misma tendencia del reporte anterior donde los reintegros de provisiones aumentaron un 15% debido principalmente, a los cambios en la metodología de calificación llevados durante el mes de noviembre del año 2018. Además de los ajustes en la estrategia de alineamiento a aquellos clientes que mantienen un buen hábito de pago con el Banco.
- (b) Dado el cambio en la metodología en la que se restringió el ingreso de clientes nuevos de montos menores a 4 SMMLV y score inferior o igual a 605 y la restricción de clientes tipo 1 en todas las oficinas, así como los ajustes en la estrategia de alineamiento para aquellos clientes que mantienen un buen hábito de pago con el Banco. Todo este cambio de metodología tuvo impacto en los clientes comerciales donde se evidenció un aumento en los reintegros de provisión de esta cartera en un 61,81%. La cartera de consumo se comportó de igual manera aumentando los reintegros en 300% de su provisión individual.

(4) La composición de reintegro de provisión de cuentas por cobrar de cartera es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Microcrédito intereses y otros conceptos	\$2.205	\$ 2.212	\$ 4.794	\$ 4.507
Comercial intereses y otros conceptos (a)	84	56	192	116
Consumo intereses y otros conceptos	1	-	3	-
Total provisiones cartera de crédito	\$ 2.290	\$ 2.268	\$ 4.989	\$ 4.623

- (a) Durante el 2019 el Banco ha venido tratando de reducir el crecimiento de las provisiones de cuentas por cobrar tanto con el cambio en metodología, como la realización de campañas para controlar los niveles de deterioro, ya que esto tendría un efecto positivo en el gasto generando un mayor reintegro.

27. OTROS INGRESOS

El saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Recuperación cartera castigada (1)	\$ 2.615	\$ 2.954	\$ 5.155	\$ 6.081
Diversos (2)	1.352	1.420	3.389	3.496
Reintegro Comisiones Siniestro FNG (3)	244	156	503	311
Reintegro Recursos Chemonics (4)	99	20	199	20
Recuperaciones riesgo operativo (5)	134	10	151	11
Diferencia en cambios	24	15	43	50
Otras certificaciones	7	9	16	18
Venta propiedades y equipos	11	8	10	8
Arrendamientos	3	3	5	5
Total Otros Ingresos	\$ 4.489	\$ 4.595	\$ 9.471	\$ 10.000

- (1) La composición de la recuperación de cartera castigada es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Bienes castigados capital	2.325	2.507	4.493	5.048
Bienes castigados comisiones	124	203	294	474
Bienes castigados intereses moratorios	77	123	182	263
Bienes castigados comisiones FNG	37	52	70	120
Bienes castigados seguros	22	29	58	63
Bienes castigados intereses corrientes	29	39	54	110
Bienes castigados cuentas por cobrar	1	1	4	3
Total Recuperación cartera castigada	\$ 2.615	\$ 2.954	\$ 5.155	\$ 6.081

(2) La composición de ingresos diversos es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Otras recuperaciones (a)	683	710	1.093	781
Recuperación de provisiones de gastos recurrentes (b)	271	530	1.336	1.881
Descuento proveedores (c)	171	9	238	20
Recuperación de gastos administrativos	97	24	146	76
Reintegro celulares	39	15	103	30
Devolución garantía FNG	39	-	69	-
Recuperación gastos de personal	32	78	371	551
Recuperación gestión de cobranzas	12	49	17	72
Otros	8	5	16	27
Recuperación de impuestos	-	-	-	58
Total Ingresos Diversos	\$ 1.352	\$ 1.420	\$ 3.389	\$ 3.496

(a) El incremento de las otras recuperaciones corresponde principalmente a los gastos que son asumidos por Bancamía por \$205 destinados al proyecto EMPROPAZ y que son reintegrados mensualmente por USAID.

(b) La disminución de la recuperación de provisiones de gastos recurrentes, corresponde principalmente a que, durante lo corrido del año 2019, fueron utilizadas en gran medida las provisiones registradas a cierre de 2018.

(c) El incremento de los ingresos por Descuento proveedores corresponde al acuerdo estipulado en el contrato adquirido con Claro S.A por \$202 presentado en el segundo trimestre del año 2019.

(3) Los ingresos por reintegros de comisiones siniestros FNG, corresponden a la devolución de comisiones que realiza el Fondo Nacional de Garantías de los créditos que se encuentran en reclamación por siniestro.

(4) Los ingresos por las subvenciones de Gobierno, corresponde a los incentivos y cofinanciaciones por el siguiente programa:

Iniciativa de Finanzas Rurales: Por valor de \$199, Iniciativa de finanzas rurales (IFR) financiada por la agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) e implementada por Chemonics International Inc. Sucursal Colombia, con el objetivo general de fortalecer y ampliar los

servicios financieros de Bancamía para aumentar su oferta de valor, afianzar su posicionamiento y liderazgo en el mercado en la población de bajos ingresos y fidelizar a sus clientes con la responsabilidad social y confiabilidad que requiere este tipo de población para mejorar su calidad de vida.

- (5) Su variación se da principalmente por el reintegro realizado por parte de la aseguradora, por reclamación de la póliza por hurto de equipos tecnológicos a cargo de diferentes colaboradores de la red de oficinas a nivel nacional.

28. OTROS GASTOS

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Diversos (1)	14.686	14.621	31.250	31.371
Impuestos tasas y contribuciones	3.136	3.097	6.310	5.967
Gastos varios	1.497	1.684	2.994	3.242
Arrendamientos (2)	521	3.148	2.845	6.043
Reparación y Mantenimiento (3)	1.528	1.497	2.440	3.148
Seguros (4)	680	591	1.259	1.037
Adecuación e Instalación (5)	596	854	810	1.288
Deterioro otras cuentas por cobrar (6)	312	15	759	298
Provisión otros activos no financieros	305	209	514	294
Diferencia en cambio (7)	27	24	43	90
Maquinaria y Equipo	2	-	2	-
Total otros gastos	\$ 23.290	\$ 25.740	\$ 49.226	\$ 52.778

- (1) La composición de gastos diversos es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Otros (a)	\$ 6.058	\$ 6.997	\$ 13.925	\$ 16.541
Servicio De Aseo Y Vigilancia	1.839	1.965	3.688	3.712
Transporte	1.779	1.719	3.635	3.543
Servicios Públicos	1.536	1.544	3.036	2.849
Gastos De Viaje	1.167	880	1.959	1.465
Publicidad Y Propaganda	1.125	380	1.832	841
Útiles y Papelería	633	651	1.241	1.324
Procesamiento Electrónico De Datos	409	340	890	761
Relaciones Publicas	52	63	276	88
Servicios Temporales	62	71	150	170
Litigio Proceso Administrativo Jurídico y Arbitral	10	11	16	77
Riesgo Operativo	16	-	16	-
Multas Y Sanciones (b)	-	-	586	-
Total gastos diversos	\$ 14.686	\$ 14.621	\$ 31.250	\$ 31.371

(a) La composición de otros gastos es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Otros	\$ 1.253	\$ 1.462	\$ 3.428	\$ 4.925
Comunicaciones E Internet	1.125	1.628	2.742	3.287
Gastos de Cartera	1.060	1.782	2.200	2.940
Gastos Administrativos	637	312	1.954	1.819
Contact Center-Call Center	353	361	708	664
Consultas Centrales De Riesgos-Crédito	345	389	691	906
Elementos de Aseo y Cafetería	255	144	391	345
Gastos de Formación	249	120	355	253
Mensajería y Fotocopias	247	337	450	459
Capacitaciones	241	104	350	154
Almacenaje	199	226	359	402
Gastos ATM	29	126	156	239
Fumigaciones Contra Insectos Y Roedores	27	21	47	60
Gastos de Publicidad	23	(24)	66	69
Parqueaderos y Combustibles	13	7	25	15
Ajuste al mil	2	2	3	4
Total Otros	\$ 6.058	\$ 6.997	\$13.925	\$16.541

(b) En el primer semestre del año 2019 se reconoció una multa impuesta por el Ministerio de Trabajo - Dirección Territorial de Santander la cual se pagó a favor del Servicio Nacional de Aprendizaje SENA.

(2) La disminución en este concepto se debe a que a partir del 2019 no se genera gasto por concepto de arrendamientos, debido a la implementación de la NIIF 16.

(3) La composición de gastos por reparación y mantenimiento es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Mantenimiento de Software	\$ 661	\$ 683	\$ 989	\$ 1.488
Equipo de Oficina	298	321	469	553
Mantenimiento ATM	226	131	380	211
Equipo de Computo	171	186	349	579
Equipos de seguridad	110	134	137	200
Maquinaria y Equipo (Ascensores)	30	14	67	62
Muebles y Enseres	17	8	25	17
Mantenimiento Corresponsales Bancarios	8	17	16	35
Vehículos	7	3	8	3
Total Reparaciones y Mantenimiento	\$ 1.528	\$ 1.497	\$ 2.440	\$ 3.148

(4) La composición de gastos por seguros es la siguiente:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Seguros de Deposito (a)	\$ 517	\$ 459	\$ 1.078	\$ 887
Otros Seguros	46	36	50	42
Vehículos	1	2	1	2
Responsabilidad Civil	9	14	9	14
Cumplimiento	1	1	3	1
Multiriesgo	80	46	84	52
Seguro exequial - Empleados	26	33	34	39
	<u>\$ 680</u>	<u>\$ 591</u>	<u>\$ 1.259</u>	<u>\$ 1.037</u>

(a) Corresponde al seguro de depósitos de FOGAFIN, el cual presentó un incremento con respecto al 2018 principalmente por la mayor captación en depósitos y exigibilidades (CDT'S y cuentas de ahorro).

(5) La composición de gastos por adecuación e instalación se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Reparaciones locativas	\$ 293	\$ 544	\$ 402	\$ 853
Instalaciones eléctricas	150	189	201	300
Mejoras A Propiedades En Arrendamiento	119	96	119	96
Equipos De Seguridad Industrial	31	21	82	32
Arreglos ornamentales	3	4	6	7
Total gastos por adecuación e instalación	<u>\$ 596</u>	<u>\$ 854</u>	<u>\$ 810</u>	<u>\$ 1.288</u>

(6) La variación se da principalmente a la provisión de cuentas por cobrar del proyecto EMPROPAZ las cuales iniciaron a partir del segundo trimestre del 2019 y al aumento en cuentas por cobrar a las EPS y a la aseguradora MAPFRE.

(7) La variación corresponde a la disminución en la compra de divisas para pago a proveedores del exterior durante el primer semestre del 2019.

29. GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla así:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Depreciación y/o amortización propiedades y equipos (1)	\$ 2.552	\$ 2.339	\$ 4.986	\$ 4.516
Amortización de activos intangibles (2)	845	925	1.740	2.124
Depreciación de activos por derecho de uso (3)	2.857	-	3.783	-
Otras amortizaciones (4)	887	490	1.760	1.098
Total gasto por depreciaciones y amortizaciones	<u>\$ 7.141</u>	<u>\$ 3.754</u>	<u>\$ 12.269</u>	<u>\$ 7.738</u>

- (1) Su variación se da principalmente por la depreciación de las compras de activos en lo corrido del primer semestre del año 2019.
- (2) Su disminución se da esencialmente por la terminación del tiempo de amortización de las licencias y programas de computador que tiene el Banco.
- (3) Debido a la implementación de la NIIF 16, se reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso, de los arrendamientos de locales y cajeros, a continuación, el detalle:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Amortización Arrendamientos - Locales	2.708	-	3.586	-
Amortización Arrendamientos Cajeros	149	-	197	-
	<u>2.857</u>	<u>-</u>	<u>3.783</u>	<u>-</u>

- (4) Su aumento se da principalmente por la renovación y mantenimiento de licencias que tiene el Banco actualmente (Ver nota 13).

30. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Semestres terminados en	
	30 de junio 2019	30 de junio 2018	30 de junio 2019	30 de junio 2018
Impuesto Corriente	5.045	2.986	\$ 12.436	\$ 7.606
Impuesto Diferido		288	(1.435)	288
	<u>5.045</u>	<u>3.274</u>	<u>\$ 11.001</u>	<u>\$ 7.894</u>

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto a operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 41,78% mientras que para el período del segundo trimestre terminado al 30 de junio 2018 fue de 22,17%.

El aumento en 19,60 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- Para el trimestre a junio de 2018 se tenía ingresos no gravados por la valorización de acciones preferenciales e ingresos no gravados por recuperaciones de años anteriores, lo que generó una disminución en la tasa en (26,13) puntos porcentuales, respecto a junio 2019.
- Para el trimestre a junio de 2018 se registró un ajuste de periodos anteriores como subestimación del gasto de renta, lo que generó un aumento en la tasa en 10,53 puntos porcentuales, a dicho corte.
- Para el trimestre a junio de 2019 se tienen gastos no deducibles por concepto de provisiones adicionales de cartera, lo que representa un aumento en la tasa en 4,4 puntos porcentuales con respecto a la tasa a junio de 2018. De otra parte, a junio de 2019 no se tiene el impuesto diferido actualizado, lo que genera distorsión de la tasa efectiva.

La tasa efectiva del Banco respecto a operaciones continuas para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019, fue de 42,93% mientras que para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 fue de 31,55%.

El aumento en 11,38 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- Para el semestre a junio de 2018 se tenían ingresos no gravados por la valorización de acciones preferenciales e ingresos no gravados por recuperaciones de años anteriores, lo que generó una disminución en la tasa en (17,67) puntos porcentuales, respecto a junio de 2019.
- Para el semestre a junio de 2018 se registró un ajuste de periodos anteriores como como subestimación del gasto de renta, lo que generó un aumento en la tasa en 6,21 puntos porcentuales, a dicho corte.
- Para el semestre a junio de 2019 se tienen gastos no deducibles por concepto de provisiones adicionales de cartera, lo que representa un aumento en la tasa en 4,4 puntos porcentuales con respecto a la tasa a junio de 2018. De otra parte, a junio de 2019 no se tiene el impuesto diferido actualizado, lo que genera distorsión de la tasa efectiva.

31. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad; ejercer influencia significativa o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de una controladora de la entidad que informa.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye personas y/o familiares relacionados con la entidad; entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), y asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- i. Accionistas con participación igual o superior al 20%: Incluyen los saldos y transacciones de accionistas con influencia significativa, es decir:
 - Fundación de Microfinanzas BBVA (Controladora con 50,87% de participación en las acciones ordinarias).
 - Corporación Mundial de la Mujer Medellín (con 24,56% de participación de las acciones ordinarias).
 - Corporación Mundial de la Mujer Colombia (con 24,56% de participación de acciones ordinarias).
- ii. Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de Junta Directiva del Banco.
- iii. Personal clave: Son personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco.
- iv. Otros: Incluye los familiares cercanos de los administradores (personal clave).

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, no se realizaron operaciones en condiciones diferentes de las realizadas con otros terceros y las tasas de interés manejadas fueron las mismas que normalmente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo etc.

Al 30 de junio de 2019, se decretaron dividendos en acciones ordinarias a los accionistas por valor de \$10.605. Al 31 de diciembre de 2018 se pagaron dividendos por valor de \$10.739 (\$8.995 de las acciones ordinarias y \$1.744 de las acciones preferenciales). Bancamía no tiene accionistas que posean participaciones entre 10% y 20% del capital del Banco.

Al 30 de junio de 2019, el Banco canceló por acción ordinaria \$0.05 sobre 186.042.481.660 acciones ordinarias. Los dividendos fueron pagados entre el 26 de marzo y el 30 de abril de 2019.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado. Los saldos más representativos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco.

Al 30 de junio de 2019

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 468	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	25	-
Total activos	\$ -	\$ -	\$ 493	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 7.913	\$ 1.186	\$ 612	\$ 1.413
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	198	-	-	-
Provisión beneficios a empleados	-	-	225	-
Total Pasivos	\$ 8.112	\$ 1.186	\$ 837	\$ 1.413
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 11	\$ -
Otros Ingresos	3	-	14	-
Total Ingresos	\$ 3	\$ -	\$ 25	\$ -
Gastos:				
Intereses	\$ 192	\$ 44	\$ 29	\$ 41
Gasto por beneficios a empleados	-	-	2.344	-
Honorarios	9	251	-	-
Gastos de viaje	9	-	7	-
Otros gastos	6	1	3	-
Total Gastos	\$ 216	\$ 296	\$ 2.383	\$ 41

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 497	\$ -
Total activos	\$ -	\$ -	\$ 497	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 5.174	\$ 1.142	\$ 1.180	\$ 326
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	1	-
Provisión beneficios a empleados	-	-	167	-
Total Pasivos	\$ 5.174	\$ 1.142	\$ 1.348	\$ 326
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 26	\$ -
Otros (Ver detalle nota 27)	9.860	4	17	-
Total Ingresos	\$ 9.860	\$ 4	\$ 43	\$ -
Gastos:				
Intereses (Ver detalle nota 28)	\$ 4.852	\$ 53	\$ 125	\$ 25
Deterioro de cartera de crédito	-	-	4	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	4.402	-
Honorarios	9	756	-	-
Gastos de viaje	140	1	15	-
Provisión gastos de viaje	-	-	7	-
Otros gastos	245	2	-	-
Total gastos	\$ 5.246	\$ 812	\$ 4.553	\$ 25

32. MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

En concordancia con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia sobre el cumplimiento del patrimonio adecuado y las relaciones mínimas de solvencia (Título 1 del Libro 1 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, y demás normas que lo modifiquen, deroguen o sustituyan) y velando por mantener una adecuada estructura de patrimonio que permita generar valor a los accionistas, el Banco ha establecido las siguientes premisas para el manejo del capital adecuado:

- La relación de Solvencia Total definida como la relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio y de Mercado, no puede ser inferior al 9,0%.

- La relación de Solvencia Básica definida como la relación entre el Patrimonio Básico Ordinario y los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio y de Mercado, no puede ser inferior al 4,5%.

A continuación, se presenta un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Concepto	30 Jun 2019	31 Dic 2018
Patrimonio Técnico	\$ 246.440	\$ 228.403
Patrimonio Básico Ordinario	209.190	192.743
Patrimonio Básico Adicional	-	-
Patrimonio Adicional	37.250	35.660
Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo	1.465.880	1.432.959
Categoría I	-	-
Categoría II	6.628	467
Categoría III	4.146	3.977
Categoría IV	1.455.106	1.428.515
Exposición por Riesgo de Mercado	126,38%	138,23%
Relación de Solvencia Básica (%)	14,26%	13,44 %
Relación de Solvencia Total (%)	16,80%	15,92 %

33. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

No existen hechos ocurridos después del periodo terminado al 30 de junio de 2019 y a la fecha de emisión de esta información financiera intermedia.