

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros condensados

Al 31 de marzo de 2020



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 31 de marzo de 2020 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020
- los estados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2020;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; 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 31 de marzo de 2020), 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Freddy Ricardo Chauta Vargas'. The signature is fluid and cursive, written over a light blue horizontal line.

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

14 de mayo de 2020



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 31 de marzo de 2020 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; 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 31 de marzo de 2020 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 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A.
T.P. 165915-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2020

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En millones de pesos colombianos)

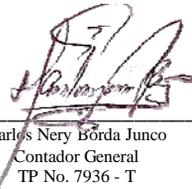
	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2020</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2019</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	\$ 252.462	168.600
Inversiones		10.719	11.332
Cartera de créditos, neta	11	1.362.119	1.349.144
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	12	48.908	45.204
Gastos pagados por anticipado		4.488	4.375
Otros activos no financieros		9.837	10.210
Propiedades y equipos		63.772	64.096
Activos por derecho de uso	13	18.605	17.551
Impuesto a las ganancias corriente		14.988	14.825
Activos intangibles distintos a plusvalía		43.791	44.508
Plusvalía		31.314	31.314
Total activo		<u>\$ 1.861.003</u>	<u>1.761.159</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	14	\$ 749.723	720.626
Obligaciones financieras	15	612.362	535.949
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	16	42.576	39.467
Pasivos por arrendamientos	17	18.983	17.797
Provisiones por beneficios a los empleados	18	13.621	9.842
Provisiones	19	7.322	8.116
Otros pasivos no financieros	20	6.763	10.102
Pasivos por impuesto diferido		15.634	15.937
Total pasivo		<u>\$ 1.466.984</u>	<u>1.357.836</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		\$ 186.042	186.042
Prima de emisión		7.347	7.347
Reservas	21	170.321	148.235
Resultado del periodo		8.766	40.016
Resultados acumulados		8.989	9.129
Otro resultado integral		12.554	12.554
Total patrimonio		<u>394.019</u>	<u>403.323</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1.861.003</u>	<u>1.761.159</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 preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

Las notas 1 a 33 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



Marcelino Romero Alejo
Representante Legal



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



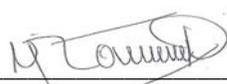
Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
TP 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

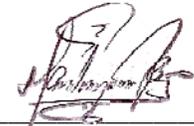
BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2020 Y 2019
(En millones de pesos colombianos)

	Notas	Trimestres terminados el	
		<u>31 de marzo de</u> <u>2020</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2019</u>
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	22	\$ 114.218	102.236
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias		(18.717)	(19.292)
Ingresos neto de intereses y valoración		<u>95.501</u>	<u>82.944</u>
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	23	(27.134)	(25.028)
Margen bruto		<u>68.367</u>	<u>57.916</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios	24	21.001	20.060
Gastos por comisiones y otros servicios	25	(1.420)	(848)
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		<u>87.948</u>	<u>77.128</u>
Otros ingresos	26	4.013	4.982
Gastos de personal	27	(43.295)	(37.496)
Otros gastos		(26.253)	(25.934)
Gastos de depreciación y amortización	28	(7.683)	(5.128)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>14.730</u>	<u>13.552</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	29	(5.964)	(5.956)
Resultado del periodo		<u>\$ 8.766</u>	<u>7.596</u>
Otro resultado integral			
Actualización impuesto diferido		-	8
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>8</u>
Resultado integral total del año		<u>\$ 8.766</u>	<u>7.604</u>
Utilidad por acción (en pesos colombianos)		\$ 0,05	0,04

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 preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

Las notas 1 a 33 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.


Marcelino Romero Alejo
Representante Legal


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


Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
TP 165915-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2020 Y 2019
(En millones de pesos colombianos)

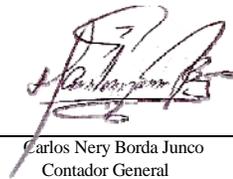
<i>Notas</i>	Capital suscrito y pagado	Prima de Emisión	Reservas			Utilidades Retenidas		Otros Resultados integrales	Total patrimonio	
			Reservas legales	Otras reservas varias	Total reservas	Resultado del período	Resultados acumulados			
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON AL 31 DE MARZO 2020 Y 2019										
Saldos al 31 de diciembre 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		-	-	3.101	-	3.101	-	(3.101)	-	-
Apropiación para otras reservas		-	-	-	9.858	9.858	-	(9.858)	-	-
Dividendos decretados	30	-	-	-	-	-	-	(10.604)	-	(10.604)
Actualización impuesto diferido		-	-	-	-	-	-	-	8	8
Resultado del período		-	-	-	-	-	7.596	-	-	7.596
Total cambios en el patrimonio		-	-	3.101	9.858	12.959	(23.417)	7.450	8	(3.000)
Saldo final al 31 de marzo de 2019		186.042	7.347	61.290	86.945	148.235	7.596	8.989	11.570	369.779
Al 31 de diciembre de 2019		186.042	7.347	61.290	86.945	148.235	40.016	9.129	12.554	403.323
Cambios en el patrimonio:										
Traslado de resultado		-	-	-	-	-	(40.016)	40.016	-	-
Apropiación para reserva legal	21(1)	-	-	4.002	-	4.002	-	(4.002)	-	-
Apropiación para otras reservas	21(2)	-	-	-	18.084	18.084	-	(18.084)	-	-
Dividendos decretados	30	-	-	-	-	-	-	(18.070)	-	(18.070)
Resultado del período		-	-	-	-	-	8.766	-	-	8.766
Total cambios en el patrimonio		-	-	4.002	18.084	22.086	(31.250)	(140)	-	(9.304)
Saldo final al 31 de marzo de 2020	\$	186.042	7.347	65.292	105.029	170.321	8.766	8.989	12.554	394.019

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 preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

Las notas 1 a 33 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



Marcelino Romero Alejo
Representante Legal



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



Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2020 Y 2019
(En millones de pesos colombianos)

	Trimestres terminados el	
Notas	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros de intereses	\$ 79.516	73.386
Cobros de comisiones	12.834	12.507
Cobros procedentes de corresponsales bancarios	59.954	54.579
Otros cobros por actividades de operación	2.298	1.680
Pagos a empleados	(9.357)	(18.121)
Pagos a proveedores y terceros	(37.178)	(55.327)
Pagos por intereses	(10.307)	(9.312)
Otros pagos por actividades de operación	(59.597)	(118.918)
Flujos de efectivo por actividades de operación	<u>38.163</u>	<u>(59.526)</u>
INCREMENTO EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de cartera de créditos	185.158	173.500
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	46	99
Cobros de operaciones interbancarias	-	142.000
Desembolsos de cartera de créditos	(30.657)	(22.810)
Fondos colocados en interbancarios	-	(158.000)
(DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	201.667	212.450
Pagos por depósitos y exigibilidades	(372.799)	(368.088)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>21.578</u>	<u>(80.375)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos materiales	(2.279)	(339)
Compras de activos intangibles	(141)	(542)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(2.420)</u>	<u>(881)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Cobros procedentes de obligaciones financieras	15(2) 140.000	54.000
Pago de obligaciones financieras	15(2) (63.522)	(21.685)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos	(8.144)	(8.119)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(3.303)	(2.927)
Pagos de pasivos por arrendamientos en leasing	15(2) (331)	(311)
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>64.700</u>	<u>20.958</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	4	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	83.862	(60.298)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	10 168.600	152.126
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10 \$ <u>252.462</u>	<u>91.828</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 preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

Las notas 1 a 33 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.


 Marcelino Romero Alejo
 Representante Legal


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


 Freddy Ricardo Chauta Vargas
 Revisor Fiscal
 TP 165915 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMIA S.A.
NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA
AL 31 DE MARZO DE 2020

(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., que 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 31 de marzo de 2020 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 el Banco contaba con 217 oficinas de servicio al público. El número de colaboradores al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 era de 3.441 y 3.445 respectivamente.

Así mismo, al 31 de marzo de 2020, el Banco contaba con 387 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 10.778 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada; mientras que al 31 de diciembre de 2019 se tenían 375 Corresponsales Bancarios Red Propia y 10.626 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

2.1. Normas contables aplicadas.

Los estados financieros intermedio condensados al 31 de marzo de 2020, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de 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, 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

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 2018. 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 31 de marzo de 2020, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2019 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

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 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 anual con corte al 31 de diciembre de 2019.

5. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

En la preparación de los estados financieros condensados intermedios, la Gerencia ha realizado juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y 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 2019.

La información sobre juicios utilizados en la aplicación de políticas contables, que tiene efecto 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 29).

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 relativa importancia, 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 31 de marzo de 2020, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2019.

Los impactos del COVID-19 en la administración de riesgos del Banco se resume a continuación:

Riesgo de Crédito

Se genera afectación generalizada en el portafolio dada la situación restrictiva y la incertidumbre asociada. Los recaudos presentan disminuciones sustanciales, por lo que se suspenden las colocaciones hasta definir una estrategia conservadora y focalizada. A cierre de marzo de 2020, se evidencia una disminución en la cartera bruta (sin cartera de empleados) de \$5.787 frente al mes anterior, ya que la colocación se vio limitada a mitad de mes. Además, se presentó un aumento en el stock de provisiones de \$3.123.

Riesgo de Liquidez

Al corte 31 de marzo de 2020 no se evidencia impacto del COVID-19 en la Gestión de Riesgos de Mercado y Liquidez. Para el periodo posterior al 31 de marzo se ha visualizado un crecimiento en el costo de fondeo a través de bancos y recursos de clientes generado por la incertidumbre de corto plazo. De igual manera, se espera una disminución en las proyecciones de recaudo por el impacto de la coyuntura socioeconómica en nuestros clientes, lo cual viene siendo monitoreado y gestionado por la entidad a través de un comité de liquidez diario.

Riesgo de Mercado

Bancamía no tiene una posición reveladora en el portafolio de inversiones (el cual únicamente contiene las inversiones obligatorias TDAS) por lo cual no tenemos impactos significativos dada la duración de los títulos y el monto que se maneja.

Control Interno, Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio

Desde la perspectiva del control interno, el Banco ha enfrentado la pandemia de COVID-19 a partir de la administración de Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio desde el mismo momento en que se genera la alerta mundial, buscando asegurar la operación y sostenibilidad del Banco durante la contingencia sanitaria y asumiendo además de las estrategias de continuidad del negocio, protocolos como:

Medidas de preparación y prevención:

- Activación permanentemente del Comité de Crisis mientras dure la contingencia y adopción de las normas emitidas por las autoridades.
- Suministro de elementos para el cuidado de los colaboradores y clientes: Jabón, gel antibacterial, tapabocas y guantes.
- Refuerzo de la limpieza a las oficinas, Dirección General y a los elementos de uso permanente de los colaboradores.
- Sensibilización a los colaboradores y a los terceros ubicados permanentemente en las instalaciones de Bancamía, sobre el entendimiento, las responsabilidades y las medidas de atención al público y autocuidado para afrontar el COVID-19.

- Establecimiento de horarios de lavado de manos.
- Establecimiento de un canal de comunicación del Banco con las autoridades de salud.
- Implementación del trabajo desde casa para los colaboradores tanto de la Dirección General como de su red de oficinas.
- Prohibición de los viajes internacionales y restricción de los viajes nacionales al mínimo necesario.
- Cancelación en la participación en eventos, reuniones, encuentros externos y restricción del uso de salas de reunión.
- Desarrollo de reuniones virtuales usando las plataformas tecnológicas.
- Restricción del acceso de terceros a las instalaciones de la Dirección General, permitiendo únicamente los necesarios para la operación.
- Comunicación a proveedores requiriendo la aplicación de los protocolos para el manejo del COVID-19 y para la atención de nuestros clientes.
- Adopción de horarios de apertura de oficinas de acuerdo con la sugerencia de las autoridades locales y la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Habilitación y dispersión de los equipos de trabajo de la Dirección General en dos centros alternos de operación para la ejecución de los procesos críticos, en los casos en que no se pueda efectuar trabajo desde casa.
- Monitoreo a la salud de los colaboradores que salen a vacaciones, así como a los que manifiesten algún síntoma que genere alerta.
- Apertura de oficinas con puerta controlada y acceso máximo de 10 clientes a la oficina.
- Publicación en las oficinas de los protocolos de atención de clientes orientado a los colaboradores del Banco y de autoprotección y cuidado orientado a los clientes del Banco.
- Protocolos para la atención de casos sospechosos y casos confirmados de contagio de COVID-19 en colaboradores, en caso de que se presenten y adopción de las medidas de higiene y operación necesarias para garantizar la adecuada atención de los consumidores financieros.

Medidas de apoyo a los clientes:

- Publicación de los canales alternos.
- Modificación e incremento de los montos permitidos en las transacciones efectuadas en canales.
- Protocolos para la cancelación de CDT's e intereses, así como para el trámite de siniestros de pólizas de seguros, en oficinas diferentes a las de radicación.
- Adopción de las directrices del gobierno para la aplicación de alivios a nuestros clientes del activo.
- Diseño de protocolos para atender a nuestros clientes que no se puedan desplazar a nuestras oficinas: Protocolo de la renovación manual de CDT, Protocolo de retiro de cuenta de ahorro a través de un tercero autorizado, protocolos para enrolar clientes a nuestros canales digitales para que puedan realizar sus transacciones monetarias a través de estos canales.
- Desarrollo de campañas para incentivar el uso de canales alternos como los corresponsales bancarios, la oficina virtual y banca móvil.
- Se extrema el monitoreo diario a la posición de liquidez del Banco y al indicador para la activación del plan de continuidad de liquidez.
- Para la implementación de estos protocolos, el Banco ha establecido los controles necesarios que aseguren el control y el beneficio de nuestros clientes y han sido dados a conocer a nuestros colaboradores para su aplicación.

Sistema de Administración de Riesgos del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Ante la situación que se está viviendo a nivel mundial por consecuencia del COVID-19, sí existe un impacto sobre los riesgos y controles en el SARLAFT del Banco. En consecuencia, la Entidad ha tomado algunas medidas y viene adelantando ajustes a los controles y procesos en aras de garantizar el funcionamiento normal de sus actividades durante la emergencia sanitaria, encaminados a prevenir y controlar los riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo. En virtud de lo anterior, se han identificado algunas situaciones que pueden traducirse en riesgo de este tipo que en consecuencia podrían materializarse e impactar al Banco, tales como:

- Aumento sustancial de las operaciones financieras remotas o no presenciales.
- Fraudes y delitos cibernéticos.
- Reducción en la actualización de datos y del reporte de operación sospechosa por imposibilidad de acceder a la información necesaria.
- Reducción de capacidad instalada en área de cumplimiento para el análisis de situaciones relacionadas al LAFT, lo que genera ampliación de los tiempos de respuesta a ese análisis.
- Disminución de los supervisores de la Superintendencia Financiera de Colombia que puede afectar la capacidad de revisión del modelo.
- Aumento de las vinculaciones no presenciales de clientes.
- Posible incremento de pagos de créditos con dineros de origen ilegal.
- Cambio de las bandas de normalidad transaccional de los clientes, que influyen en un cambio de estrategias dirigidas a los mercados objetivos.

En consecuencia, de lo anterior el Banco está trabajando en el fortalecimiento de las siguientes medidas:

- Fortalecer la aplicación del enfoque basado en el riesgo en materia de supervisión de anti lavado de activos o contra la financiación del terrorismo.
- Velar por la integridad y buen funcionamiento mediante medidas tecnológicas que aseguren una debida diligencia basada en el riesgo que representan nuestros clientes y usuarios, así como los diferentes productos y servicios que ofrecemos.
- Monitoreo especial para vinculados que tengan relación con Organizaciones sin Fines de Lucro.

El Banco seguirá implementando medidas que considere pertinentes para afrontar la situación actual y sus consecuencias.

7. ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES INTERMEDIAS

El Banco presenta estabilidad en el reconocimiento de sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes períodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en los 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 suficiente 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 31 de marzo de 2020 frente al cierre del año 2019, no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable y cambios de técnicas de valoración de los instrumentos financieros.

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 a 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyendo los niveles de jerarquía.

	31 de Marzo de 2020			31 de Diciembre de 2019				
	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 en Fondos de Inversión Colectiva	1	-	1	-	2	-	2	-
Inversiones	10.719	-	10.719	-	11.332	-	11.332	-

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

Al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019, 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyendo los niveles de jerarquía. Estos activos y pasivos financieros fueron registrados en libros a costo amortizado o al 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:

	31 de Marzo de 2020			31 de Diciembre de 2019				
	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	1.438.452	-	-	1.671.747	1.423.077	-	-	1.574.921
Pasivos								
Certificados de Depósito a término	607.289	-	-	623.020	565.459	-	-	583.004
Obligaciones Financieras	610.860	-	601.386	-	534.593	-	529.760	-

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 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019:

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			

Activos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entradas
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 en el Informe de Valoración Bancamia INFOVALMER. 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.

9. IMPACTO DEL COVID-19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

En la preparación de los estados financieros condensados, las diferentes áreas del Banco han realizado el análisis del impacto que han tenido las medidas de mitigación frente al COVID-19 en la operación y en los resultados al 31 de marzo de 2020 una vez declarada la Emergencia Sanitaria por la Organización Mundial de la Salud y por la Presidencia de la República.

Durante la situación presentada por la pandemia del COVID-19, el Banco se ha enfocado en brindar alivios para los clientes mediante la reprogramación de pagos de sus créditos, permitiendo que con períodos de gracia no tengan que pagar las cuotas mensuales (ni capital ni intereses) durante este periodo de tiempo, ampliando el plazo del crédito.

Se han aplicado alivios a clientes que tienen dificultades de pago y cumplen con las características de la Circular Externa 014 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dentro de la circular se contempla que, si las obligaciones se encuentran con mora menor o igual a 60 días al 29 de febrero de 2020, se les podrá brindar herramientas de alivio donde no se deteriore su calificación, ni debe ser reportado a centrales de riesgo con marca de reestructuración.

Al cierre del mes de marzo, se aplicaron alivios a 12.442 clientes por valor de \$34.545 donde se brindaron periodos de gracia desde 1 hasta 4 meses tanto a capital como intereses. El recaudo del mes de marzo fue menor al 45% comparado con el mes anterior. Se estima que mientras se active la economía gradualmente así mismo se verá la normalización del recaudo de las obligaciones.

Al 30 de abril, se han aplicado alivios a 90.738 clientes por valor de \$385.552. De nuestros clientes, a la fecha 331 no aceptaron el alivio.

Adicionalmente, dada las medidas creadas por el Gobierno Nacional, hemos apoyado en la dispersión de Subsidios a la población desfavorecida. Durante la primera jornada, el Banco dispersó 13.343 Subsidios de Ingreso Solidario por valor de \$2.135.

De acuerdo a la Resolución externa N° 9 de abril 14 del 2020 emitida por el Banco de la República donde se establece el cambio de los porcentajes para el cálculo del encaje, se espera reconocer un menor valor en el efectivo restringido del Banco debido a:

- Disminución de tres puntos porcentuales del registro de encaje sobre las exigibilidades cuyo porcentaje requerido es del 11% (cuentas corrientes, cuentas ahorros) pasa al 8%.
- Disminución de un punto porcentual del registro de encaje sobre las exigibilidades cuyo porcentaje de encaje requerido sea de 4.5% (CDT de menos de 180 días) pasa al 3,5%.

La vigencia de los porcentajes actuales aplica a partir de la bisemana de cálculo de encaje requerido que comienza el 22 de abril hasta el 5 de mayo del 2020.

Los impactos significativos en liquidez, deterioro de cartera, disminución de operaciones, entre otros, se verán materializados durante el segundo y tercer trimestre de 2020, así como el reconocimiento contable a que haya lugar.

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación.

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Bancos y otras entidades financieras (1)	\$	165.581	44.756
Banco de la República		52.732	88.399
Caja		34.148	35.443
Participaciones en fondos comunes ordinarios		<u>1</u>	<u>2</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$	<u>252.462</u>	<u>168.600</u>

(1) La variación corresponde principalmente a desembolsos de obligaciones financieras. Los principales desembolsos del periodo se detallan a continuación:

Entidad	Plazo en (años)	Monto
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3	\$ 60.000
Banco de Comercio Exterior de Colombia	2	30.000
Banco de Comercio Exterior de Colombia	3	<u>20.000</u>
Total		\$ <u>110.000</u>

De acuerdo a 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 encaje al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 era de \$33.544 y \$35.437 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. El restante del efectivo y equivalentes al efectivo tienen total disponibilidad.

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

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Grado de inversión	\$ 165.581	44.756
Banco de la República	52.732	88.399
Total	\$ 218.313	133.155

11. CARTERA DE CRÉDITOS, NETA

Los saldos de las cuentas de cartera al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Cartera microcrédito	\$ 1.309.419	1.300.477
Cartera comercial (1)	94.509	84.469
Cartera de consumo (2)	23.331	27.661
Cartera de vivienda	11.193	10.470
Total Cartera Bruta	1.438.452	1.423.077
Provisión para cartera de créditos	(61.390)	(59.184)
Provisión general	(13.206)	(13.109)
Provisión contracíclica	(1.737)	(1.640)
Total Provisión	(76.333)	(73.933)
Total Cartera de Crédito	\$ 1.362.119	1.349.144

(1) La cartera comercial presenta un incremento en sus saldos, por el incremento en la colocación en los clientes que cumplen las características para ser catalogados como cartera comercial.

(2) La variación se presenta por disminución en las colocaciones de la cartera de consumo, pasando de 7.516 créditos desembolsados en el trimestre anterior a 6.721 desembolsos en el primer trimestre del presente año.

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

Al 31 de marzo de 2020

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.229.456	91.300	22.914	11.167	1.354.837
B	20.516	1.042	157	26	21.741
C	10.257	473	129	-	10.859
D	11.098	1.606	8	-	12.712
E	38.092	88	123	-	38.303

Provisión		(69.946)	(5.225)	(938)	(224)	(76.333)
Total Cartera	\$	1.239.473	89.284	22.393	10.969	1.362.119

Al 31 de diciembre de 2019

Modalidad de Cartera		Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación						
A	\$	1.213.335	80.708	27.406	10.444	1.331.893
B		23.953	1.547	92	26	25.618
C		11.023	790	40	-	11.853
D		14.202	1.264	-	-	15.466
E		37.964	160	123	-	38.247
Provisión		(68.340)	(4.312)	(1.046)	(235)	(73.933)
Total Cartera	\$	1.232.137	80.157	26.616	10.235	1.349.144

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

Al 31 de marzo 2020

Concepto		Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$	68.341	4.312	1.045	235	73.933
Reintegro provisión individual		(9.995)	(600)	(454)	(35)	(11.084)
Reintegro provisión general		(176)	-	-	(3)	(179)
Reintegro provisión contracíclica		-	(191)	(67)	-	(258)
Provisión individual		32.757	2.204	478	18	35.457
Provisión general		265	-	-	10	275
Provisión contracíclica		-	351	20	-	371
Castigos		(21.246)	(851)	(85)	-	(22.182)
Saldo final provisión	\$	69.946	5.225	937	225	76.333

Al 31 de diciembre 2019

Concepto		Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$	69.969	3.282	139	161	73.551
Reintegro provisión individual		(33.932)	(2.199)	(90)	(13)	(36.234)
Reintegro provisión general		(684)	-	-	(4)	(688)
Reintegro provisión contracíclica		-	(387)	(23)	-	(410)
Provisión individual		121.061	4.867	673	63	6.664
Provisión general		949	-	-	28	977
Provisión contracíclica		-	1.074	361	-	1.435

Castigos		(89.022)	(2.325)	(15)	-	(1.362)
Saldo final provisión	\$	68.341	4.312	1.045	235	73.933

12. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETA

Los saldos de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar netas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Intereses (1)	\$	39.799	34.406
Comisión Ley Mipyme (2)		8.749	7.903
Pagos por cuenta de clientes		1.997	1.839
Cuentas por cobrar intereses y otros conceptos de cartera de créditos		50.545	44.148
Cuentas por cobrar EPS y parafiscales		1.833	1.745
Diversas (3)		1.586	1.026
Cuentas por cobrar corresponsales bancarios (4)		1.497	3.225
Cuentas por cobrar aseguradoras (5)		1.388	1.825
Cuentas por cobrar remesas (6)		27	80
Otras cuentas por cobrar		6.331	7.901
Subtotal		56.876	52.049
Deterioro intereses y otros conceptos de cartera de créditos		(6.275)	(5.265)
Deterioro otras cuentas por cobrar		(1.693)	(1.580)
Total deterioro Cuentas por cobrar		(7.968)	(6.845)
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$	48.908	45.204

(1) La composición de los intereses de cartera de crédito al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Intereses Cartera de crédito microcrédito (a)	\$	37.433	32.483
Intereses Cartera de crédito comercial (a)		1.952	1.508
Intereses Cartera de crédito consumo		402	403
Intereses Cartera de crédito Vivienda		12	12
	\$	39.799	34.406

(a) El incremento en los saldos de intereses tanto de cartera microcrédito como de cartera comercial se deben al incremento en las colocaciones de estas dos clases de cartera, durante el primer trimestre.

(2) El incremento en las comisiones de Ley Mipyme se debe principalmente al aumento en colocaciones de cartera microcrédito.

(3) La variación corresponde principalmente al incremento en el valor a cobrar a Mapfre Seguros por concepto del incentivo para apoyo a la red comercial.

(4) La disminución se presenta principalmente al cierre de marzo, debido a que los corresponsales bancarios por la crisis del COVID-19, no se encuentran tranzando diariamente, por lo que generan una disminución en el recaudo.

(5) La variación se presenta principalmente por la disminución en colocación de pólizas de seguros, lo que hace que presente una disminución en las comisiones de retorno, adicional se presenta una menor cantidad de reclamos por fallecidos.

(6) La variación se presenta principalmente por la disminución de pagos de remesas generados por el contrato con Acciones y Valores.

13. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

Los saldos de los activos por derechos de uso al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Arrendamiento de locales	\$ 30.186	26.220
Arrendamiento de cajeros automáticos	756	739
Depreciación derechos de uso	<u>(12.337)</u>	<u>(9.408)</u>
Total Activos por derecho de uso	\$ <u>18.605</u>	<u>17.551</u>

A continuación, el movimiento de los activos por derecho de uso:

Al 31 de marzo de 2020

	Locales	Cajeros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 26.220	739	26.959
Adiciones a los activos por derecho de Uso (1)	3.966	17	3.983
Total Activo por Derecho de Uso	30.186	756	30.942
Depreciación	(11.691)	(646)	(12.337)
Depreciación Acumulada	<u>(11.691)</u>	<u>(646)</u>	<u>(12.337)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ <u>18.495</u>	<u>110</u>	<u>18.605</u>

(1) Durante el primer trimestre del año 2020, se realizó el ajuste incremental a 67 contratos de arrendamiento de locales y 1 contrato de arrendamiento de cajeros automáticos por condiciones del contrato ya sea por el porcentaje de IPC o por modificaciones, así mismo se tomaron 3 nuevos locales en arrendamiento para realizar el traslado de 3 oficinas.

Al 31 diciembre de 2019

	Locales	Cajeros	Total
Impacto Inicial	\$ 25.050	739	25.789
Adiciones a los activos por derecho de Uso	1.563	-	1.563
Bajas de Activos por Derecho de Uso	<u>(393)</u>	<u>-</u>	<u>(393)</u>
Total Activo por Derecho de Uso	26.220	739	26.959
Depreciación	(9.039)	(493)	(9.532)
Bajas depreciación Activo por Derecho de Uso	124	-	124
Depreciación del año 2019	<u>(8.915)</u>	<u>(493)</u>	<u>(9.408)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ <u>17.305</u>	<u>246</u>	<u>17.551</u>

14. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Los saldos de los pasivos financieros a costo amortizado al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, se detallan a continuación:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Certificados de depósitos a término (1)	\$	607.289	565.459
Depósitos de ahorro (2)		129.154	132.509
Intereses por pagar depósitos a término (1)		11.467	12.318
Exigibilidades por servicios (3)		1.211	9.583
Cuentas canceladas		602	757
Total pasivos financieros a costo amortizado	\$	749.723	720.626

(1) La variación corresponde principalmente al incremento de captaciones de Certificados de Depósitos a Término, a corte del 31 de marzo de 2020. Los intereses causados por CDT'S al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019 fueron de \$9.158 y \$38.832 respectivamente.

Los capitales e intereses de los Certificados de Depósito a Término se desglosan en los siguientes conceptos, considerando su duración contractual:

Al 31 de marzo de 2020

		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$	86.221	-	-	86.221	536	86.757
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses		140.726	-	-	140.726	2.036	142.762
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses		-	205.561	-	205.561	5.281	210.842
Emitidos igual o superior a 18 meses		-	-	174.781	174.781	3.614	178.395
Total Certificados de Depósito a Término	\$	226.947	205.561	174.781	607.289	11.467	618.756

Al 31 de diciembre de 2019

		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$	70.665	-	-	70.665	480	71.145
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses		128.595	-	-	128.595	2.382	130.977
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses		-	222.888	-	222.888	6.017	228.905

Emitidos igual o superior a 18 meses	-	-	143.311	143.311	3439	146.750
Total Certificados de Depósito a Termin	\$ 199.260	222.888	143.311	565.459	12.318	577.777

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

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Depósitos ordinarios activos	\$	108.993	114.288
Depósitos ordinarios inactivos		20.161	18.221
Total depósitos de ahorros	\$	129.154	132.509

Los intereses causados por cuenta de ahorro al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2020 fueron de \$765 y \$2.620 respectivamente.

(3) La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Al 31 de marzo de 2020 había 39 cheques emitidos por \$1.211 y al 31 de diciembre de 2019 había 118 cheques por \$9.583.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las cuentas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, se detallan a continuación:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Entidades del País (1)	\$	610.860	534.593
Total capital obligaciones financieras (2)		610.860	534.593
Intereses por pagar (1)		1.502	1.356
Total obligaciones financieras	\$	612.362	535.949

(1) 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 31 de marzo de 2020

Entidad		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
BBVA Colombia S.A.	\$	73.334	95.000	-	168.333	321	168.655
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.		89.215	74.732	3.125	167.172	360	167.432
Banco Interamericano de Desarrollo		29.847	59.965	22.590	112.402	305	112.707
Bancolombia		35.000	62.083	-	97.083	303	97.386
Banco de Bogotá S.A.		37.333	17.156	-	54.489	128	54.616
BBVA Leasing Colombia S.A.		1.409	3.275	6.741	11.425	85	11.511
Total general	\$	266.138	312.266	32.456	610.860	1.502	612.362

Al 31 de diciembre de 2019

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Saldo total
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	\$ 77.275	61.447	3.750	142.472	343	142.815
BBVA Colombia S.A	53.333	68.333	-	121.666	240	121.906
Banco Interamericano de Desarrollo	29.796	59.921	30.104	119.821	325	120.946
Bancolombia	25.000	50.000	-	75.000	215	75.215
Banco de Bogotá S.A.	37.333	26.489	-	63.822	145	63.967
BBVA Leasing Colombia S.A.	1.374	3.195	7.187	11.756	88	11.844
Finagro	-	56	-	56	-	56
Total general	\$ 224.111	269.441	41.041	534.593	1.356	535.949

Los intereses causados por obligaciones financieras al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron de \$8.520 y 20.232, respectivamente.

(2) Al cierre del 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 se presentó el siguiente movimiento de las obligaciones financieras.

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Saldo Inicial	\$ 534.593	245.650
Nuevas obligaciones tomadas en el periodo	140.000	432.658
Pago de obligaciones financieras en el periodo	(63.853)	(143.731)
Amortización costo amortizado	120	16
Saldo final capital obligaciones financieras	\$ 610.860	534.593

16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de cuentas comerciales y otras cuentas por pagar a 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 se detallan a continuación:

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Dividendos por pagar (1)	\$ 18.070	-
Obligaciones laborales (2)	6.395	14.759
Proveedores y servicios por pagar (3)	5.693	4.308
Cuentas por pagar seguros	4.039	4.609
Retenciones y aportes laborales (4)	3.438	4.289
Diversas (5)	2.799	9.515
Comisiones y honorarios	2.117	1.962
Costos y gastos por pagar	25	25
Total, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 42.576	39.467

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 presentan vencimientos a corto plazo (hasta un año).

Al 31 de marzo 2020

	Hasta 1 Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Saldo Final
Dividendos por pagar	\$ 4.438	-	-	13.632	18.070
Obligaciones laborales	-	-	-	6.395	6.395
Proveedores y servicios por pagar	5.363	251	-	79	5.693
Cuentas por pagar seguros	-	4.039	-	-	4.039
Retenciones y aportes laborales	2.535	662	-	241	3.438
Diversas	112	239	91	2.357	2.799
Comisiones y honorarios	3	-	203	1.911	2.117
Costos y Gastos por Pagar	-	-	-	25	25
Total General	\$ 12.451	5.191	294	24.640	42.576

Al 31 de diciembre 2019

	Hasta 1 Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	Saldo Final
Obligaciones laborales	\$ 878	7.600	-	6.281	14.759
Diversas	908	4.792	136	3.679	9.515
Cuentas por pagar seguros	-	4.609	-	-	4.609
Proveedores y servicios por pagar	9	4.220	79	-	4.308
Retenciones y aportes laborales	4.221	-	68	-	4.289
Comisiones y honorarios	284	-	28	1.650	1.962
Costos y gastos por Pagar	-	-	25	-	25
Total General	\$ 6.300	21.221	336	11.610	39.467

(1) En la Asamblea de accionistas celebrada el 25 de marzo de 2020, se decretaron dividendos a los accionistas por valor de \$18.070, los cuales se pagarán de acuerdo a la tabla de vencimiento anteriormente expuesta.

(2) Corresponde a las obligaciones laborales pendientes por pagar y se componen así:

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Vacaciones	\$ 6.395	6.281
Cesantías	-	7.600
Intereses sobre cesantías	-	878
Total obligaciones laborales	\$ 6.395	14.759

(3) La variación corresponde a compras y servicios contratados 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.

(4) La variación principal corresponde a la cuenta por pagar constituida en el 2019 para el pago de ajuste de pilas de años anteriores (2017, 2018 y 2019), el cual se realizó en el primer trimestre de 2020.

(5) Para el cierre del año 2019, se constituyeron cuentas por pagar a favor de los clientes, con el fin de realizar devolución del mayor valor cobrado por intereses y comisiones a los clientes con producto

de Microcrédito y para realizar devolución a clientes de costos por servicios financieros. Estos valores fueron pagados durante el primer trimestre del año.

El valor razonable de estas cuentas se aproxima al valor en libros al corte de 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

17. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Los saldos de los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Pasivo por arrendamientos - Locales	\$ 18.872	17.542
Pasivo por arrendamientos - Cajeros Automáticos	111	255
Total pasivos por arrendamientos	\$ 18.983	17.797

Corresponde al reconocimiento del pasivo a cancelar por los contratos de arrendamientos, calculado como el valor presente de los pagos por arrendamientos restantes descontados, usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Durante el 2020 los pasivos por arrendamiento tuvieron las siguientes variaciones:

- Incrementos de 67 contratos de arrendamiento de locales y 1 contrato de arrendamiento de cajeros automáticos 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 3 nuevos contratos de arrendamiento para el traslado de 3 oficinas.
- Cargue mensual del costo financiero generado por los cánones de arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en la norma.

A continuación, el movimiento de pasivos por arrendamiento:

Al 31 de marzo de 2020

	Locales	Cajeros	Total
Saldo Inicial	\$ 17.542	255	17.797
Adiciones	3.965	17	3.982
Pago Cánones de Arrendamiento	(2.840)	(163)	(3.003)
Total Pasivo por Arrendamiento	18.667	109	18.776
Costo Financiero	205	2	207
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 18.872	111	18.983

Al 31 de diciembre de 2019

	Locales	Cajeros	Total
Impacto Inicial	\$ 25.051	739	25.790
Adiciones	1.563	-	1.563
Pago Cánones de Arrendamiento	(9.555)	(504)	(10.059)
Bajas	(304)	-	(304)
Total Pasivo por Arrendamiento	16.755	235	16.990
Costo Financiero	787	20	807
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 17.542	255	17.797

A continuación, se detalla el análisis por vencimientos de los pasivos por arrendamiento:

Al 31 de marzo de 2020

	Canon	Costo Financiero	Total Pasivo por Arrendamiento
Hasta un año	\$ 8.236	(645)	7.591
Entre uno y cinco años	10.903	(750)	10.153
Más de cinco años	1.302	(63)	1.239
Total	\$ 20.441	(1.458)	18.983

Al 31 de diciembre de 2019

	Canon	Costo Financiero	Total Pasivo por Arrendamiento
Hasta un año	\$ 7.670	(643)	7.027
Entre uno y cinco años	10.364	(850)	9.514
Más de cinco años	1.396	(140)	1.256
Total	\$ 19.430	(1.633)	17.797

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los saldos de provisiones por beneficios a los empleados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 se detallan a continuación:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Prima de vacaciones (1)	\$	4.299	4.009
Prima de antigüedad		3.131	3.113
Prima legal (2)		2.216	-
Cesantías (3)		2.216	-
Bonificaciones no salariales (4)		1.193	1.820
Bonificaciones salariales(5)		500	900
Intereses sobre cesantías (6)		66	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	\$	13.621	9.842

(1) Se realizó un cambio en la metodología del cálculo de la prima de vacaciones, donde se eliminó el factor de rotación, lo cual genera una mayor provisión, con respecto al periodo anterior.

(2) La prima legal corresponde a la provisión para el primer trimestre del 2020. Para el cierre del año 2019, este valor ya había sido cancelado a los colaboradores del Banco.

(3) Corresponde a la provisión sobre cesantías, calculada para el primer trimestre del año 2020. El valor de la provisión al corte de diciembre 2019, se reclasifica al final del ejercicio a una cuenta por pagar a los respectivos fondos de cesantías.

(4) La variación corresponde principalmente al pago de pasivos por bonificación extralegal a los colaboradores que no hacen parte del plan de incentivación comercial o de retribución variable; parte de esta bonificación se pagó en el primer trimestre de año 2020.

(5) Pasivo calculado sobre cumplimiento de metas de la red comercial, que se pagará a los colaboradores al mes siguiente.

(6) Corresponde a la provisión Intereses sobre cesantías, calculada para el primer trimestre del año 2020. El valor de la provisión al corte de diciembre 2019, se reclasifica al final del ejercicio a una cuenta por pagar a los respectivos colaboradores.

19. PROVISIONES

Los saldos de provisiones al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 se detallan a continuación:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Provisión gastos recurrentes (1)	\$	5.176	6.259
Multas y sanciones (2)		833	760
Provisión IVA (3)		763	-
Provisión FOGAFIN (4)		550	1.097
Total provisiones	\$	7.322	8.116

(1) La variación corresponde principalmente a la utilización de provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2019. El saldo a marzo de 2020 corresponde a provisiones que se han reconocido durante el primer trimestre de 2020, correspondiente a los gastos administrativos y operativos en los que incurre el Banco.

(2) La variación corresponde a provisiones por litigios administrativos y judiciales causados en el primer trimestre del 2020, correspondiente 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 31 de marzo de 2020.

(3) El saldo al corte de marzo de 2020 corresponde al reconocimiento de la provisión de este mismo mes del Impuesto de Valor Agregado - IVA. Para diciembre 2019, el valor a pagar de este impuesto estaba constituido como Cuenta por pagar, no como provisión.

(4) Corresponde a la provisión que se realiza de manera mensual para el pago de prima por el seguro de depósitos, este pago se realiza de forma trimestral. El saldo al 31 de marzo corresponde al primer trimestre de 2020, el cual se pagará dentro del primer semestre del año vigente.

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos de otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, se detallan a continuación:

		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Retención en la fuente	\$	2.600	2.617
Impuesto de industria y comercio (1)		1.269	2.765
Intereses generados en proceso de reestructuración (2)		1.247	1.162
Autorretención Renta Ley 1819 2016 (3)		387	418
Impuesto a las ventas por pagar (4)		360	2.385
Reintegros Fondos de Garantías, para aplicar a cartera		346	411

Otros (5)	278	25
Recaudos otros bancos	266	269
Impuesto a las transacciones financieras	10	50
Total otros pasivos no financieros	\$ 6.763	10.102

(1) Su variación se da principalmente por el pago de las declaraciones anuales del impuesto de industria y comercio, realizadas durante el primer trimestre del año 2020.

(2) Su incremento se ha dado principalmente por las normalizaciones en los procesos de reestructuración de los créditos que los clientes tienen con el Banco.

(3) La disminución con respecto al año anterior se presenta por un menor ingreso durante el último trimestre con respecto al cierre del 2019.

(4) La disminución con respecto al año anterior, se explica debido a que para el cierre del año 2019 se registra el IVA por pagar del último bimestre, mientras que para marzo se encuentra en este rubro el IVA causado de un solo mes.

(5) El incremento corresponde a pagos de proveedores, los cuales en su mayoría han solicitado el desembolso de estos recursos en las cuentas de ahorros que han aperturado con Bancamía.

21. RESERVAS

Los saldos de las reservas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, se detallan a continuación:

	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Reservas ocasionales (1)	\$ 105.029	86.945
Reserva legal (2)	65.292	61.290
Total reservas	\$ 170.321	148.235

(1) De acuerdo al proyecto de distribución de utilidades del año 2019, la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 029 del 25 de marzo de 2020, aprobó la apropiación para la reserva ocasional por \$18.084.

(2) En la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 029 del 25 de marzo de 2020, se aprobó el incremento en la reserva legal por \$4.002.

22. INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019, el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 112.988	101.510
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (2)	1.037	570
Ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros	193	156
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 114.218	102.236

(1) A continuación, se desglosa los ingresos por intereses de cartera al 31 de marzo de 2020 y 2019:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Interés corriente cartera microcrédito (a)	\$ 104.332	96.738
Interés corriente cartera comercial (a)	5.428	2.370
Interés corriente cartera de consumo (b)	1.547	510
Interés moratorio cartera microcrédito	1.527	1.768
Interés corriente cartera de vivienda	117	91
Interés moratorio cartera comercial	30	33
Interés moratorio cartera de consumo	7	-
Total ingreso por intereses cartera	\$ 112.988	101.510

(a) El crecimiento en los ingresos por intereses de cartera microcrédito y comercial se da principalmente por la tendencia creciente en las colocaciones de estas modalidades de cartera, durante los primeros meses del año 2020.

(b) El crecimiento en los intereses de la cartera de consumo obedece a la gran acogida y evolución de las líneas de crédito Desarrollo educativo y mejora de vivienda, dirigidas a los clientes del Banco.

(2) El incremento obedece a mayor ingreso obtenido por los rendimientos en cuentas bancarias por incremento en el saldo promedio de las mismas.

23. PROVISIONES DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
<i>Provisiones de cartera</i>		
Provisión Cartera de Crédito (1)	\$ 36.103	38.985
Provisión Cuentas por Cobrar	4.474	4.431
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar	40.577	43.416
<i>Reintegros de cartera de créditos</i>		
Reintegro provisiones cartera de créditos (2)	11.521	15.690
Reintegro provisión cuentas por cobrar (3)	1.922	2.698
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	13.443	18.388
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	\$ 27.134	25.028

(1) La composición de gastos de provisión de cartera de crédito es la siguiente al 31 de marzo de 2020 y 2019:

		31 Mar 2020	31 Mar 2019
Provisión microcrédito individual (a)	\$	32.757	36.711
Provisión comercial individual (b)		2.204	1.249
Provisión consumo individual		478	468
Provisión comercial contracíclica		351	138
Provisión microcrédito general		265	223
Provisión consumo contracíclica		20	184
Provisión vivienda individual		18	7
Provisión vivienda general		10	5
Total provisiones cartera de crédito	\$	<u>36.103</u>	<u>38.985</u>

(a) Se evidencia una disminución del 10,77% en el gasto de provisión individual microcrédito. Esto se da principalmente por la disminución de la cartera en riesgo (B, C, D, E) durante 2020 donde disminuye 0,81% frente al año anterior. Los clientes situados en categoría B y C han presentado una recuperación de 55,18% y 3,03%, esto se relaciona por las medidas tomadas frente al COVID-19 donde se realizaron alivios para el cliente otorgando hasta 4 meses en periodo de gracia y movimiento de cuota del mes de marzo.

(b) El crecimiento del gasto de la cartera comercial se presenta principalmente por el aumento del 131% del saldo capital frente al mismo corte del año anterior, donde para marzo de 2019 la cartera ascendía a \$40.914 y para el 2020 llega a \$94.509. El aumento de capital se da principalmente en clientes renovados donde su variación es de 152%. Esto implica un aumento de la provisión del 76,46%.

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

		31 Mar 2020	31 Mar 2019
Reintegro provisión microcrédito individual (a)	\$	9.995	14.263
Reintegro provisión comercial individual (b)		600	1.044
Reintegro provisión consumo individual (c)		454	78
Reintegro provisión comercial contracíclica		191	113
Reintegro provisión microcrédito general		176	176
Reintegro provisión consumo contracíclica		67	7
Reintegro provisión vivienda individual		35	6
Reintegro provisión vivienda general		3	3
Total Reintegro de provisiones cartera de crédito	\$	<u>11.521</u>	<u>15.690</u>

(a) La disminución en reintegros de provisión de 29,92% se da principalmente por el crecimiento de la cartera microcrédito, esto implica una mayor constitución de provisión y por lo tanto un menor reintegro.

(b) En la cartera comercial se presenta un menor reintegro de provisión debido al aumento de la cartera, para el primer trimestre de 2020 se evidencia un aumento de 11,89% frente a 2,68% en el año 2019. Las operaciones calificadas en A presentan un crecimiento en la provisión individual de 153%.

(c) En la cartera consumo se evidencia un mayor reintegro de provisión debido a la disminución de la cartera durante lo acumulado del año 2020 frente a diciembre del año anterior, mientras para el anterior el saldo capital aumento un \$13.023, en 2020 el saldo se redujo en \$4.252.

(3) La composición del reintegro de provisión de cuentas por cobrar es la siguiente:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Microcrédito intereses y otros conceptos	\$ 1.854	2.589
Comercial intereses y otros conceptos	52	108
Consumo intereses y otros conceptos	16	1
Total provisiones cartera de crédito	\$ 1.922	2.698

24. INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Comisión Ley Mipyme (1)	\$ 15.601	14.847
Otras comisiones (2)	5.320	5.011
Cuota de manejo de tarjeta débito (3)	43	193
Servicios bancarios (4)	37	9
Total gastos por comisiones y otros servicios	\$ 21.001	20.060

(1) El incremento de esta comisión obedece a que, durante el primer trimestre de 2020, hubo una mayor colocación de cartera Microcrédito.

(2) A continuación, se presenta el detalle de otras comisiones:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Comisión Microseguros	\$ 2.612	2.663
Comisión seguro exequias	690	774
Comisión apertura de créditos	684	706
Comisión Seguros deudores	580	590
Comisión aseguradoras (a)	427	-
Comisión seguro daños materiales (b)	106	-
Comisiones cuenta de ahorro	84	110
Comisión garantía USAID	49	52
Comisiones tarjeta débito	30	48
Devolución transacciones ATM	28	21
Comisiones por pago de remesas	15	35
Comisión por venta de efectivo y cheques de gerencia	8	10
Comisiones ACH	5	-
Comisiones Banca móvil	2	-
Comisión referencias bancarias	-	2
Total otros ingresos	\$ 5.320	5.011

(a) Corresponde a las comisiones pagadas por Mapfre Seguros, por concepto de apoyo comercial. Este apoyo se deriva de una participación de acuerdo a la prima mensual y cantidad de pólizas, así: Incentivos del 2% y Gestión Comercial del 3%.

(b) La variación con respecto al primer trimestre de 2019, se debe a que en dicho periodo no hubo colocación de pólizas de seguro de daños materiales.

(3) La disminución se debe a la cancelación masiva que se realizó a mediados del año 2019 de tarjetas débito en poder de clientes que no transaban.

(4) Su incremento obedece a que desde de junio de 2019, Bancamía tiene a cargo la administración de Banco delegado en 8 ciudades, con una vigencia anual, percibiendo una comisión del Banco de la República por la prestación de este servicio.

25. GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Servicios red de oficinas (1)	\$ 908	385
Servicios bancarios (2)	337	309
Otras comisiones	175	154
Total gastos por comisiones y otros servicios	\$ 1.420	848

(1) El incremento corresponde a las comisiones pagadas para la administración de los Corresponsales Bancarios, los cuales se incrementaron en un 136% con relación a marzo de 2019, generando incrementos en tarifas por IPC, pago de referidos, incremento en transacciones y oficinas optimizadas en un 371 %.

(2) El incremento corresponde a las comisiones pagadas por el recaudo de cartera y Corresponsales Bancarios a través de los convenios con Bancos. Aumenta en la medida que el recaudo es mayor por la colocación de créditos y apertura de nuevos corresponsales Bancarios.

26. OTROS INGRESOS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Recuperación de cartera castigada (1)	\$ 2.212	2.541
Diversos (2)	1.623	2.038
Venta en Propiedades y Equipos (3)	52	-
Subvenciones (4)	50	99
Diferencia en cambio (5)	49	18
Recuperaciones riesgo operativo	19	17
Otras certificaciones	5	8
Arrendamientos	3	3
Reintegro comisiones siniestro FNG (6)	-	258
Total otros ingresos	\$ 4.013	4.982

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

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Bienes castigados capital	\$ 1.949	2.169
Bienes castigados comisiones	104	170
Bienes castigados intereses moratorios	76	105
Bienes castigados comisiones FNG	36	33

Bienes castigados intereses corrientes	26	26
Bienes castigados seguros	19	36
Bienes castigados cuentas por cobrar	2	2
Total recuperación cartera castigada	\$ 2.212	2.541

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

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Recuperación de provisiones	\$ 866	\$ 1.066
Otros	317	196
Recuperación de gastos de personal	166	428
Otras recuperaciones	155	132
Reintegro celulares	58	65
Recuperación de gastos administrativos	25	49
Descuento de proveedores	15	67
Devolución garantía FNG	14	30
Recuperación gestión de cobranzas	4	5
Recuperaciones cartera años anteriores	3	-
Total ingresos diversos	\$ 1.623	2.038

(3) Corresponde a venta de activos fijos realizada en el mes de febrero de 2020.

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

Emprendimientos Productivos para la Paz EMPROPAZ: Es un programa liderado por Bancamía, en alianza con la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) en Colombia, junto a la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y la Corporación Mundial de la Mujer Medellín, en un compromiso compartido con la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA).

El objetivo de Empropaz es crear un modelo de inclusión financiera para emprendedores rurales y urbanos para contribuir en el desarrollo social, económico y ambiental en 9 departamentos, a través de la capacitación especializada y el acompañamiento para generar capacidades emprendedoras que lleven al nacimiento eficiente de nuevos negocios, facilitándoles el acceso a productos y servicios financieros a la población excluida.

(5) El incremento se genera principalmente como resultado de la reexpresión efectuada a los activos de la posición propia.

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

27. GASTOS DE PERSONAL

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019, los saldos de estas cuentas se detallan a continuación:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Remuneraciones al Personal (1)	\$ 29.409	25.827
Aportes Parafiscales	5.624	4.600
Primas (2)	3.080	2.535
Aportes a Fondos (3)	2.348	2.054
Provisiones	1.603	1.577
Auxilios (4)	808	632
Otros beneficios (5)	423	271
Total gastos de personal	\$ 43.295	37.496

(1) La variación corresponde principalmente, al aumento anual de sueldos y al pago de bonificación salarial de acuerdo a los resultados de lo que va corrido el año 2020.

(2) El incremento corresponde al aumento anual de sueldos para el año 2020 y pago de prima vacacional por masiva salida a causa de la pandemia global COVID-19.

(3) La variación corresponde principalmente a las cesantías causadas, las cuales incrementaron en relación al ajuste anual de sueldo.

(4) Para este concepto, las variaciones más representativas se deben a que el Banco condonó auxilios de capacitación (créditos educativos), así mismo otorgó más auxilios de traslado, gastos notariales, avalúo Hipotecario y auxilios educativos para los hijos los colaboradores.

(5) El aumento corresponde principalmente, por aumentos de pagos de incentivos de campañas destinadas a la Red Comercial.

28. GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 el saldo de estas cuentas se detalla así:

	31 Mar 2020	31 Mar 2019
Depreciación activos por derecho de uso (1)	\$ 2.929	926
Depreciación y/o amortización propiedades y equipos	2.560	2.434
Amortización gastos pagados por anticipado (2)	1.334	873
Amortización de activos intangibles	860	895
Total gasto por depreciaciones y amortizaciones	\$ 7.683	5.128

(1) Debido a la implementación de la NIIF 16 a partir del 01 de marzo de 2019 se reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso, de los arrendamientos de locales y cajeros, es por ello que su principal variación obedece a que durante el primer trimestre del año 2019 se reconoció la depreciación del último mes del trimestre en comparación, mientras que en el trimestre actual se registró la depreciación completa del primer trimestre del año. Así mismo ha tenido un alza la cuota de depreciación para el año actual por el incremento que han tenido algunos contratos de arrendamiento. (Véase Nota 13).

(2) El incremento en la amortización de los gastos pagados por anticipado se da principalmente por la renovación y compra de licencias para los correos electrónicos con el proveedor Nubalia Cloud Computing y licencias para proyectos del Banco con el proveedor Buguroo Offensive Security S.L. Así mismo se renovó el licenciamiento con el proveedor De Larrobla Asociados para desarrollos tecnológicos de Bancamía, entre otras.

29. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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 del primer trimestre terminado el 31 de marzo de 2020 fue de 40,49% mientras que para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 fue de 43,95%.

La variación de (3,46%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- Las multas registradas en el primer trimestre del año 2020 son significativamente inferiores a las registradas en el primer trimestre del año 2019, año en el que se registraron \$585 millones no deducibles por este concepto.
- Para el año 2019 la tasa de tributación normativa era del 37% mientras que para el año 2020 es del 36%.

30. 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 y (Controladora con 50,87% de participación en las acciones ordinarias) y sus entidades controladas.
 - 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.
- iii. Personal clave: Son personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco. Se incluye; presidente, vicepresidentes, y algunos colaboradores del Banco que cuentan con representación legal.
- iv. Otros: Incluye los familiares cercanos de los administradores.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, no se realizaron operaciones 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.

Durante el primer trimestre del 2020 se decretaron dividendos a los accionistas por valor de \$18.070. Al 31 de diciembre de 2019 se pagaron dividendos a los accionistas por valor de \$10.605 de acciones ordinarias. Bancamía no tiene accionistas que posean participaciones entre 10% y 20% del capital del Banco.

Para el año 2020 y 2019 el dividendo por acción ordinaria es de \$0,097 y \$0,05 respectivamente.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado.

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco.

Al 31 de marzo de 2020

		Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:					
Créditos a empleados	\$	-	-	189	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	-	4	-
Total activos	\$	-	-	193	-
Pasivos:					
Pasivos financieros a costo amortizado		6.256	68	953	1.453
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		18.070	-	-	-
Provisión beneficios a empleados		-	-	259	-
Total Pasivos	\$	24.326	68	1.212	1.453
Ingresos:					
Intereses crédito a empleados		-	-	3	-
Otros Ingresos		3	-	6	-
Total Ingresos	\$	3	-	9	-
Gastos:					
Intereses	\$	90	1	7	24
Gasto por beneficios a empleados		-	-	1.103	-
Honorarios		-	74	-	-
Gastos de viaje		-	-	3	-
Otros gastos		-	-	23	-
Total Gastos	\$	90	75	1.136	24

Al 31 de diciembre de 2019

		Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:					
Créditos a empleados	\$	-	-	312	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	-	6	-
Total activos	\$	-	-	318	-
Pasivos:					
Pasivos financieros a costo amortizado	\$	6.521	62	398	1.489
Provisión beneficios a empleados		-	-	223	-
Provisión gastos recurrentes		-	-	-	-
Total Pasivos	\$	6.521	62	621	1.489
Ingresos:					
Intereses crédito a empleados	\$	-	-	22	-
Otros Ingresos		8	1	18	1
Total Ingresos	\$	8	1	40	1
Gastos:					
Intereses	\$	390	58	35	90
Gasto por beneficios a empleados		-	-	5.082	-
Honorarios		9	380	-	-
Gastos de viaje		53	-	45	-
Otros gastos		19	1	7	54
Total Gastos	\$	471	439	5.169	144

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de marzo:

Concepto		31 Mar 2020	31 Dic 2019
Salarios	\$	741	3.335
Beneficios a corto plazo		362	1.381
Beneficios por terminación		-	366
Total	\$	1.103	5.082

Entidades de la Fundación BBVA Microfinanzas:

Razón Social	País	Participación
Financiera Confianza S.A.A.	Perú	96.30%
Banco de Ahorro y Crédito Adopem	República Dominicana	71,37%
Emprende Microfinanzas S.A.	Chile	100%
Fondo Esperanza SpA	Chile	51%
Microserfin	Panamá	100%

31. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Por la naturaleza y objeto del Banco, la cartera de microcrédito representa el 91% del total de la cartera, por lo cual la Administración del Banco toma decisiones con base en el resultado y gestión de la misma. Por lo anterior, este es considerado el único segmento Banco.

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019:

Concepto	31 Mar 2020	31 Dic 2019
Patrimonio Técnico	\$ 253.441	\$ 248.091
Patrimonio Básico Ordinario	214.891	210.172
Patrimonio Básico Adicional	-	-
Patrimonio Adicional	38.550	37.919
Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo	1.548.011	1.531.017
Categoría I	-	-
Categoría II	897	875
Categoría III	5.541	5.183
Categoría IV	1.541.573	1.524.959
Exposición por Riesgo de Mercado	106,30	144,75
Relación de Solvencia Básica (%)	13,87	13,71
Relación de Solvencia Total (%)	16,36	16,19

33. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

La administración del Banco ha evaluado los acontecimientos posteriores que ocurrieron entre el 31 de marzo y la fecha de emisión del Dictamen del Revisor Fiscal y determinó que no han ocurrido acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o la revelación de información adicional en estas declaraciones, salvo lo revelado sobre la situación de pandemia del COVID-19, incluido en las revelaciones 6 y 9.

Los impactos significativos en liquidez, deterioro de cartera, disminución de operaciones, entre otros, se verán materializados durante el segundo y tercer trimestre de 2020, así como el reconocimiento contable a que haya lugar.
