

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2019

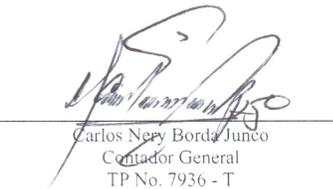
BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(En millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>30 de septiembre de</u> <u>2019</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	S 121.126	152.126
Inversiones		11.709	11.275
Cartera de créditos, neta	10	1.301.856	1.251.181
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	11	44.027	40.251
Gastos pagados por anticipado	12	3.717	2.333
Otros activos no financieros		10.550	10.496
Propiedades y equipos	13	63.145	67.517
Activos por derecho de uso	14	19.761	-
Impuesto a las ganancias corriente		9.494	5.683
Activos intangibles distintos a plusvalía		43.838	45.920
Plusvalía		31.314	31.314
Total activo		<u>S 1.660.537</u>	<u>1.618.096</u>
PASIVOS			
Instrumentos financieros a costo amortizado	15	S 832.875	924.414
Obligaciones financieras	16	349.420	246.165
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	17	21.975	29.734
Pasivos por arrendamientos	18	20.025	-
Provisiones por beneficios a los empleados	19	17.270	7.903
Provisiones	20	8.030	10.893
Otros pasivos no financieros	21	8.548	10.866
Pasivos por impuesto diferido		14.031	15.342
Total pasivo		<u>S 1.272.174</u>	<u>1.245.317</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		S 186.042	186.042
Prima de emisión		7.347	7.347
Reservas	22	148.235	135.276
Resultado del periodo		26.189	31.013
Resultados acumulados		8.988	1.539
Otro resultado integral		11.562	11.562
Total patrimonio		<u>388.363</u>	<u>372.779</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>S 1.660.537</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 Mejo
 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 12 de noviembre de 2019)

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

	Notas	Por el periodo de tres meses terminados el		Por el periodo de nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	23	\$ 107.308	99.422	314.778	299.431
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	24	(18.183)	(19.676)	(56.178)	(61.700)
Ingreso neto por intereses y valoración		<u>89.125</u>	<u>79.746</u>	<u>258.600</u>	<u>237.731</u>
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	25	(21.780)	(25.450)	(75.404)	(69.231)
Margen bruto		<u>67.345</u>	<u>54.296</u>	<u>183.196</u>	<u>168.500</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios		20.926	20.419	61.012	60.918
Gastos por comisiones y otros servicios	26	(1.230)	(1.054)	(3.132)	(2.962)
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		<u>87.041</u>	<u>73.661</u>	<u>241.076</u>	<u>226.456</u>
Otros ingresos	27	4.454	5.765	13.925	15.765
Gastos de personal		(41.648)	(37.331)	(118.031)	(114.592)
Otros gastos	28	(22.523)	(23.958)	(71.750)	(76.735)
Gastos de depreciación y amortización	29	(7.355)	(3.467)	(19.624)	(11.205)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>19.969</u>	<u>14.670</u>	<u>45.596</u>	<u>39.689</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	30	(8.407)	(6.956)	(19.407)	(14.850)
Resultado del período	\$	<u>11.562</u>	<u>7.714</u>	<u>26.189</u>	<u>24.839</u>
Otro resultado integral		-	-	-	(127)
Resultados integrales del período	\$	<u>11.562</u>	<u>7.714</u>	<u>26.189</u>	<u>24.712</u>
Utilidad por acción en pesos colombianos	\$	0,06	0,04	0,14	0,14

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 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 de 12 de noviembre de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES QUE TERMINÓ EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	-	-	-	24.839	-	-	24.839
Conversión de acciones preferentes a ordinarias	12.027	7.347	-	-	-	-	873	-	20.247
Pago dividendos acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	4.462	-	4.462
Actualización impuesto diferido de edificios y terrenos	-	-	-	-	-	-	-	(127)	(127)
Total cambios en el patrimonio	12.027	7.347	2.219	(32.543)	(30.324)	2.645	5.066	(127)	(3.366)
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	\$ 186.042	7.347	58.189	77.087	135.276	24.839	1.407	9.877	364.788
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 22 (2)	-	-	3.101	-	3.101	-	(3.101)	-	-
Apropiación para otras reservas 22 (1)	-	-	-	9.858	9.858	-	(9.858)	-	-
Dividendos pagados 31	-	-	-	-	-	-	(10.605)	-	(10.605)
Resultado del período	-	-	-	-	-	26.189	-	-	26.189
Total cambios en el patrimonio	-	-	3.101	9.858	12.959	(4.824)	7.449	-	15.584
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	\$ 186.042	7.347	61.290	86.945	148.235	26.189	8.988	11.562	388.363

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 Añejo
Representante Legal


Carlos Nery Bopda 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 12 de noviembre de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES QUE TERMINÓ EL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

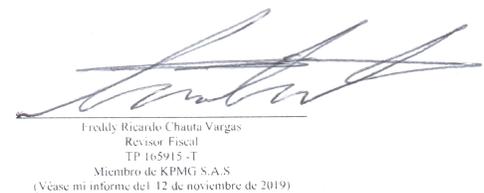
Notas	Nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros de intereses	\$ 228.833	\$ 234.439
Cobros de comisiones	37.945	41.250
Cobros procedentes de Corresponsales Bancarios	172.695	75.772
Otros cobros por actividades de operación	9.449	6.410
Pagos a empleados	(44.481)	(63.598)
Pagos a proveedores y terceros	(144.495)	(119.237)
Pagos por intereses	(22.346)	(22.765)
Otros pagos por actividades de operación	(167.002)	(127.564)
Flujos de efectivo por actividades de operación	<u>70.598</u>	<u>24.707</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros de operaciones interbancarias	1.175.000	1.661.000
Cobros procedentes de cartera de créditos	538.721	543.117
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	462	20
Compra de cartera	-	(32.957)
Fondos colocados en interbancarios	(1.188.000)	(1.687.000)
Desembolsos de cartera de créditos	<u>(75.460)</u>	<u>(53.134)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	532.309	637.784
Pagos por depósitos y exigibilidades	<u>(1.143.964)</u>	<u>(980.057)</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(90.334)</u>	<u>113.480</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos materiales	(2.231)	(3.557)
Compras de activos intangibles	<u>(867)</u>	<u>(251)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(3.098)</u>	<u>(3.808)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Cobros procedentes de obligaciones financieras	209.000	163.000
Dividendos pagados extraordinarios	-	(42.048)
Pago de obligaciones financieras	(105.059)	(194.697)
Dividendos pagados ordinarios-preferenciales	(10.605)	(10.739)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos	(22.243)	(25.995)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(7.698)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos en leasing	<u>(980)</u>	<u>(890)</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>62.415</u>	<u>(111.369)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	17	4
(DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(31.000)</u>	<u>(1.693)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>9 152.126</u>	<u>84.402</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>9 \$ 121.126</u>	<u>\$ 82.709</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 Gómez Arévalo
 Representante Legal


 Carlos Nery Borda Junco
 Contador General
 C.P. No. 7936 - 1


 Freddy Ricardo Chauta Vargas
 Revisor Fiscal
 TP 165915 - I
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 12 de noviembre 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 septiembre 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 septiembre de 2019;
- los estados intermedios de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado intermedio de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado intermedio de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 noviembre 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 septiembre 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 septiembre de 2019;
- los estados intermedios condensado de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Freddy Ricardo Chauta Vargas', written in a cursive style.

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 noviembre de 2019

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre de 2019 ascendía a \$195.000 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 por parte de 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 septiembre de 2019 el Banco contaba con 217 oficinas de servicio al público y 200 al 31 de diciembre de 2018; y con 3.367 colaboradores en Colombia al 30 de septiembre de 2019 y 3.363 colaboradores al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo, al 30 de septiembre de 2019 el Banco contaba con 347 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 22.182 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 septiembre 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 septiembre de 2019, deben leerse 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	579
Cajeros Automáticos	16
Impacto Gastos por Intereses (b)	595
<i>Depreciación de activos por derecho de uso</i>	
Locales	6.286
Cajeros Automáticos	345
Impacto Gastos por depreciación (c)	\$ 6.631

- (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 \$595 corresponde al valor causado al 30 de septiembre 2019.
- (c) La depreciación de los activos por derecho de uso se registra mensualmente hasta el final del plazo del arrendamiento. El valor de \$6.631 corresponde al valor causado al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 instrumentos financieros (ver nota 8).
- Cartera de Créditos - Estimación del deterioro (ver nota 10).
- 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 septiembre 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 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 en 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 S.A y la Fiduciaria, con el fin de ejecutar la valoración diaria en el respectivo sistema (Nivel 2- Inversiones y Participaciones en 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 septiembre 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo los niveles de jerarquía.

	30 de septiembre 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 en Fondos de Inversión Colectiva	\$ 2	-	2	-	1	-	1	-
Inversiones	\$ 11.709	-	11.709	-	11.275	-	11.275	-

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

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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	\$ 1.376.360	-	-	1.512.367	1.324.732	-	-	1.418.594
Pasivos								
Certificados de Depósito a Término	592.732	-	-	610.806	612.308	-	-	634.384
Obligaciones Financieras	348.610	-	342.970	-	245.650	-	241.329	-
Títulos de Inversiones en Circulación	\$ 99.927	-	102.215	-	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 septiembre 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 en Fondos de Inversión Colectiva	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 S.A.
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

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Bancos y otras entidades financieras (1)	\$ 60.901	\$ 58.964
Banco de la República (2)	35.194	63.745
Caja (3)	25.029	29.416
Participaciones en fondos comunes ordinarios	2	1
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 121.126</u>	<u>\$ 152.126</u>

- (1) El incremento corresponde a la operación normal del Banco donde se incluyen transferencias entre Bancos, el pago de obligaciones, pagos de nómina, pagos de seguridad social y pago a proveedores.
- (2) La variación se presenta como consecuencia del giro normal del negocio que involucra transferencias, compra y venta de efectivo, pago de préstamos, pago emisión de bonos segundo mercado y pago de dividendos.
- (3) La disminución corresponde al menor recaudo en la Red de Oficinas por el incremento de los Corresponsales Bancarios como canal para los clientes.

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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 era de \$34.265 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:

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Grado de inversión	\$ 85.932	\$ 88.381
Banco de la República	<u>35.194</u>	<u>63.745</u>
Total	<u>\$ 121.126</u>	<u>\$ 152.126</u>

10. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Cartera de microcrédito	\$ 1.264.807	\$ 1.273.899
Cartera comercial (a)	70.208	39.845
Cartera de consumo (b)	32.444	2.954
Cartera de vivienda (c)	8.901	8.034
Total Cartera Bruta	\$ 1.376.360	\$ 1.324.732
Provisión para cartera de créditos	(60.279)	(60.089)
Provisión general	(12.737)	(12.819)
Provisión contracíclica	(1.488)	(643)
Total Deterioro	(74.504)	(73.551)
Total Cartera de Crédito	\$ 1.301.856	\$ 1.251.181

- (a) El incremento se presenta porque desde el mes de abril de 2019 se realizó una modificación al proceso de endeudamiento de clientes, lo que hace que algunos de los clientes que estaban categorizados en la modalidad de cartera de microcrédito por su nivel de endeudamiento pasen a clasificarse dentro de la modalidad de cartera comercial.
- (b) El incremento de la cartera de consumo se debe a las dos nuevas líneas de crédito “Mejora de Vivienda no productiva y educación” destinadas a los clientes del Banco.
- (c) El incremento se presenta principalmente por el aumento en la colocación de créditos hipotecarios a favor de empleados del Banco.

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

Al 30 de septiembre de 2019

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.166.552	\$ 66.250	\$ 32.270	\$ 8.874	\$ 1.273.946
B	35.210	1.886	95	27	37.218
C	10.593	388	32	-	11.013
D	10.572	1.434	1	-	12.007
E	41.880	250	46	-	42.176
Total Cartera Bruta	1.264.807	70.208	32.444	8.901	1.376.360
Provisión	(69.374)	(3.822)	(1.130)	(178)	(74.504)
Total Cartera	\$ 1.195.433	\$ 66.386	\$ 31.314	\$ 8.723	\$ 1.301.856

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 septiembre 2019

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ 69.969	\$ 3.282	\$ 139	\$ 161	\$ 73.551
Reintegro provisión individual	(29.833)	(1.992)	(88)	(11)	(31.924)
Reintegro provisión general	(611)	-	-	(3)	(614)
Reintegro provisión contracíclica	-	(311)	(19)	-	(330)
Provisión cartera individual	96.933	3.795	677	19	101.424
Provisión cartera general	520	-	-	12	\$ 532
Provisión cartera contracíclica	-	772	421	-	1.193
Castigos	(67.604)	(1.724)	-	-	(69.328)
Saldo final provisión	\$ 69.374	\$ 3.822	\$ 1.130	\$ 178	\$ 74.504

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

11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Intereses (1)	\$ 32.793	30.182
Comisión Ley Mipyme	7.684	7.492
Pagos por cuenta de clientes (2)	1.791	1.890
Cuentas por cobrar intereses y otros conceptos de cartera de créditos	42.268	39.564
Cuentas por cobrar corresponsales bancarios (3)	3.921	3.736
Cuentas por cobrar aseguradoras (4)	1.863	1.544
Cuentas por cobrar EPS y parafiscales	1.771	1.769
Diversas (5)	912	39
Cuentas por cobrar remesas (6)	72	330
Otras cuentas por cobrar	8.539	7.418
Subtotal	50.807	46.982
Deterioro intereses y otros conceptos de cartera de créditos	(5.163)	(5.261)
Deterioro otras cuentas por cobrar (7)	(1.617)	(1.470)
Total deterioro	(6.780)	(6.731)
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 44.027	\$ 40.251

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Intereses cartera microcrédito (a)	\$ 31.059	\$ 29.397
Intereses cartera comercial (b)	1.243	750
Intereses cartera consumo (c)	483	29
Intereses cartera vivienda (d)	8	6
Total intereses	\$ 32.793	\$ 30.182

(a) El aumento en los intereses en contraste con una disminución de la cartera Microcrédito, se presenta por el aumento de la cartera en categoría A en \$14.960 millones y disminución de las otras categorías. La participación de esta categoría pasó del 90,4% en diciembre 2018 al 92,2% para septiembre 2019.

(b) El aumento obedece al crecimiento de la cartera comercial por \$30.363 comparado con el periodo del 31 de diciembre de 2018.

(c) El aumento obedece a la colocación de las dos líneas de crédito “Mejora de vivienda no productiva y educación” destinado a los clientes del Banco.

(d) El incremento se presenta principalmente por el aumento en la colocación de créditos de vivienda los cuales están destinados solamente para colaboradores del Banco.

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Pago por cuenta de clientes microcrédito (a)	\$ 1.689	\$ 1.791
Pagos por cuenta de clientes comercial (b)	83	95
Pagos por cuenta de clientes consumo (c)	17	2
Pagos por cuenta de clientes vivienda	2	2
	<u><u>\$ 1.791</u></u>	<u><u>\$ 1.890</u></u>

- (a) La disminución se da principalmente porque la cartera de microcrédito, presentó una disminución en la colocación de \$9.092 millones.
- (b) La colocación de cartera comercial registró un incremento de \$30.363 millones. Sin embargo, los Otros Conceptos se vieron afectados por la menor utilización de la garantía FNG, cuya comisión a cargo del cliente, presentó una disminución de \$22 millones, superando el aumento del seguro deudor y saldos mínimos que incrementaron en \$10 millones.
- (c) El aumento se da principalmente por la colocación de las líneas de crédito “Mejora de vivienda no productiva y educación” destinado a los clientes del Banco, que incrementó en \$29.358 millones, con respecto a diciembre de 2018.
- (3) La variación corresponde principalmente al crecimiento en apertura de corresponsales bancarios red propia que obedece a un 43% entre diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2019.
- (4) El incremento corresponde principalmente al aumento de reclamaciones de pólizas por fallecimiento durante la última semana del mes de septiembre, teniendo en cuenta que la aseguradora tarda en realizar el reconocimiento en un lapso de 6 días, adicional se presenta un aumento en la venta de pólizas de seguros lo que hace que la comisión de retorno sea mayor.
- (5) El incremento corresponde principalmente a:
- Registro de las cuentas por cobrar generadas por la subvención entregada por USAID a Bancamía para la inclusión de clientes en el programa Empropaz.
 - Cuenta por cobrar a MAPFRE, que pagará a Bancamía para realizar actividades de mercadeo adicionales para promover la adhesión de sus clientes a la póliza, en temas concernientes a gestión comercial y de seguimiento a las actividades comerciales, equivalente al tres por ciento (3%) del total de las primas efectivamente recaudadas mensualmente.
- (6) La disminución se presenta principalmente por la disminución de pagos de remesas generadas en el marco del contrato con Acciones y Valores.
- (7) El incremento en el deterioro está relacionado con el crecimiento de las cuentas por cobrar que se explican en los numerales 3, 4, 5 y 6.

12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Gastos de mantenimiento (1)	\$ 2.797	\$ 1.683
Gastos Anticipados Otros (2)	458	-
Garantía USAID (3)	247	322
Seguros (4)	208	242
Derechos Uso Nube (5)	7	-
Arrendamientos (6)	-	86
Total gastos pagados por anticipado	\$ 3.717	\$ 2.333

- (1) La variación obedece principalmente a la renovación y mantenimiento de: Licencias de Oracle, Synergy, GeneXus, Ciberseguridad, licenciamiento con el proveedor De Larrobla Asociados para desarrollos tecnológicos del Banco, licenciamiento de uso de McAfee por periodo de dos años.
- (2) En lo corrido del año en curso se realizaron renovaciones de las licencias ACL para el análisis de datos del área de auditoría, licencia de acceso a consultas en listas restrictivas a cargo del área de SARLAFT y prestación de servicio SOC (centro de operación de seguridad) correspondiente a 3 años este pago corresponde al 30% del contrato; por lo cual se genera el incremento en este concepto con respecto al año anterior.
- (3) Su variación se da esencialmente por la amortización de la garantía que se tiene con USAID.
- (4) Su disminución se da principalmente por la finalización de la amortización de seguros que tenía el Banco a corte de 31 de diciembre de 2018; así mismo durante el periodo se realizó el reconocimiento de la renovación de la póliza global bancaria y de responsabilidad civil correspondiente al periodo comprendido entre mayo de 2019 y abril de 2020.
- (5) El incremento corresponde principalmente al derecho de uso que adquirió el Banco del programa "inglés para todos" con el proveedor aliado Astex, el cual habilitará a todos los colaboradores del Banco el acceso a la plataforma a través de Campus Microfinanzas. El contrato tiene vigencia de marzo de 2019 a febrero de 2020.
- (6) Su disminución se da por 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.

13. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
<u>Propiedades y equipos bajo el modelo de costo:</u>		
Mejoras en propiedades ajenas	\$ 20.209	\$ 19.979
Equipo informático	11.796	11.865
Maquinaria y equipo	10.468	10.153
Equipo de redes y comunicación (1)	10.170	8.533
Enseres y accesorios	5.533	5.405
Equipo de oficina (2)	4.568	4.264
Otros activos materiales	2.394	2.397
Vehículos (3)	283	292
Total valor en libros bruto	65.421	62.888
Depreciación acumulada propiedades y equipos (4)	(30.776)	(24.991)
Amortización acumulada mejoras en propiedades ajenas	(18.364)	(17.244)
Total propiedades y equipo, neto bajo el modelo de costo	16.281	20.653
<u>Propiedades bajo el modelo de revaluación:</u>		
Edificios	35.579	35.579
Terrenos	11.285	11.285
Total propiedades bajo el modelo de revaluación	46.864	46.864
Total propiedades y equipos	\$ 63.145	\$ 67.517

- (1) La variación se da principalmente por la compra de un servidor por valor aproximado de \$1.108 ubicado en la Dirección General del Banco, el cual corresponde al primer pago de cuatro pagos, se termina de pagar en mayo de 2020. Compra efectuada con el proveedor Oracle Colombia Ltda.
- (2) La variación corresponde principalmente a la compra de sillas, archivadores, cajoneras por valor aproximado de \$195.
- (3) La variación en vehículos, se debe a la compra de un sistema de blindaje para una de las camionetas del Banco, sin embargo, para el periodo de julio de 2019 se efectuó la venta de camioneta Duster por valor de \$33.
- (4) El incremento se da principalmente a las compras de equipos informáticos y de maquinaria y equipo que se han realizado durante el año 2019, lo cual genera un mayor valor en la depreciación, con respecto a diciembre de 2018.

Durante el año 2019 se ha realizado venta de activos, lo cual ha dado lugar a bajas en propiedades y equipos por valor de \$877. A continuación, se muestra el detalle:

Propiedades y equipos	Bajas
Equipo informático	\$ 760
Vehículo	43
Equipo de oficina	26
Enseres y accesorios	24
Maquinaria y equipo	15
Equipo de redes y comunicación	5
Otros activos materiales	4
Total propiedades y equipos dados de baja por venta de activos	\$ 877

14. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Arrendamiento de locales (1)	\$ 25.577	\$ -
Arrendamiento de cajeros automáticos (2)	739	-
Depreciación derechos de uso (3)	(6.555)	-
Total Activos por derecho de uso	\$ 19.761	\$ -

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 tercer trimestre del año 2019, se realizó el ajuste incremental a 63 contratos de arrendamientos por condiciones del contrato ya sea por el porcentaje de IPC o por modificaciones en los mismos, así mismo se tomó en arrendamiento 5 puntos de atención y servicio al cliente del Banco, y se dio de baja a un (1) contrato 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 \$6.555 corresponde al valor causado al 30 de septiembre de 2019.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Certificados de depósitos a término (1)	\$ 592.732	\$ 612.308
Depósitos de ahorro (2)	123.108	106.883
Intereses por pagar depósitos a término (1)	12.611	13.970
Exigibilidades por servicios (3)	1.736	3.969
Cuentas canceladas	607	677
Total depósitos y exigibilidades	730.794	737.807
Títulos de inversión en circulación (4 a)	99.927	183.661
Intereses por pagar título de inversiones (4 b)	2.154	2.946
Total inversiones en circulación	102.081	186.607
Total pasivos financieros a costo amortizado	\$ 832.875	\$ 924.414

- (1) La variación corresponde principalmente a la disminución de captaciones de Certificados de Depósitos a Término, a corte del 30 de septiembre 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 septiembre de 2019

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 74.552	\$ -	\$ -	\$ 74.552	\$ 468	\$ 75.020
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	132.342	-	-	132.342	2.331	134.673
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses	-	254.004	-	254.004	6.468	260.472
Emitidos igual o superior a 18 meses	-	-	131.834	131.834	3.344	135.178
Total certificados de depósito a termino	\$ 206.894	\$ 254.004	\$ 131.834	\$ 592.732	\$ 12.611	\$ 605.343

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	-	-	99.249	99.249	3.060	102.309
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 Sep 2019	31 Dic 2018
Depósitos ordinarios activos (a)	\$ 105.624	\$ 92.533
Depósitos ordinarios inactivos (b)	16.245	13.575
Depósitos ordinarios abandonados (c)	1.239	775
Total depósitos de ahorros	\$ 123.108	\$ 106.883

- (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 septiembre de 2019 había 263.363 cuentas activas y 1.135.279 clientes con productos de ahorro, mientras que al 31 de diciembre de 2018 había 310.307 cuentas activas y 1.046.650 clientes con productos de ahorro.
- (b) Al 30 de septiembre de 2019, el saldo de este rubro se desglosa así: \$8.930 cuentas inactivas que no cumplían con los montos ni plazos para ser trasladados; y \$7.315 que corresponden a recursos

trasladados a la Dirección del Tesoro Nacional. Al 31 de diciembre de 2018: \$6.807 corresponde a las cuentas inactivas que no cumplían los montos ni plazos para ser trasladados; y \$6.768, se trasladaron a la Dirección del Tesoro Nacional.

- (c) Al 30 de septiembre de 2019, el saldo corresponde a los depósitos ordinarios inactivos trasladados al ICETEX por valor de \$1.239. Durante el tercer trimestre del año en curso, se trasladaron \$286. En comparación al 31 de diciembre de 2018, los depósitos ordinarios inactivos trasladados al ICETEX fueron \$775.
- (3) La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Al 30 de septiembre de 2019 había 55 cheques emitidos por valor de \$1.736 y al 31 de diciembre de 2018 había 100 cheques por valor de \$3.969.
- (4) La variación al 30 de septiembre de 2019 corresponde a:
- Vencimiento de los bonos emitidos en el año 2016, cuyos tenedores eran International Finance Corporation (IFC), Oikocredit y Banco de Comercio Exterior de Colombia.
 - Reconocimiento de intereses de los Bonos que se encuentran vigentes, el cual fue emitido en el año 2014 y cuyo tenedor es International Finance Corporation (IFC).

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Entidades del País (1)	\$ 348.610	\$ 235.683
Entidades del Exterior (2)	-	9.967
Total capital obligaciones financieras	348.610	245.650
Intereses por pagar	810	515
Total obligaciones financieras	\$ 349.420	\$ 246.165

- (1) La variación corresponde a nuevas obligaciones financieras adquiridas por el Banco.
- (2) Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
BBVA Colombia S.A.	\$ 53.333	\$ 81.667	\$ -	\$ 135.000	\$ 266	\$ 135.266
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	58.767	65.234	4.375	128.376	291	128.667
Banco de Bogotá S.A.	37.333	35.822	-	73.155	163	73.318
BBVA Leasing Colombia S.A.	1.341	3.116	7.622	12.079	90	12.169
Total general	\$ 150.774	\$ 185.839	\$ 11.997	\$ 348.610	\$ 810	\$ 349.420

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	<u>\$ 101.353</u>	<u>\$ 135.389</u>	<u>\$ 8.908</u>	<u>\$ 245.650</u>	<u>\$ 515</u>	<u>\$ 246.165</u>

Los intereses causados por obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron de \$14.035 y \$17.013.

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

17. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Obligaciones laborales (1)	\$ 6.116	\$ 13.539
Cuentas por pagar seguros (2)	5.194	4.195
Proveedores y servicios por pagar (3)	4.165	4.885
Retenciones y aportes laborales (4)	2.683	2.583
Diversas (5)	2.042	2.946
Comisiones y honorarios (6)	1.757	1.569
Costos y gastos por pagar	18	17
Total, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	<u>\$ 21.975</u>	<u>\$ 29.734</u>

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

Al 30 de septiembre 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	\$ -	\$ 4	\$ 18	\$ 6.094	\$ 6.116
Proveedores y servicios por pagar	3.290	875	-	-	4.165
Cuentas por pagar seguros	-	5.194	-	-	5.194
Diversas	151	37	568	1.286	2.042
Retenciones y aportes laborales	2.551	132	-	-	2.683
Comisiones y honorarios	-	1.437	320	-	1.757
Costos y gastos por Pagar	-	18	-	-	18
Total General	<u>\$ 5.992</u>	<u>\$ 7.697</u>	<u>\$ 906</u>	<u>\$ 7.380</u>	<u>\$ 21.975</u>

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	\$ 4.843	\$ 22.114	\$ 960	\$ 1.817	\$ 29.734

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Vacaciones	6.095	5.439
Cesantías (a)	17	7.214
Nómina	4	46
Intereses sobre cesantías (a)	-	840
Total obligaciones laborales	6.116	13.539

- (a) La disminución corresponde a los pagos realizados durante el primer bimestre del año en curso.
- (2) Corresponde principalmente al incremento por colocación de seguros Mapfre, los cuales son adquiridos por los nuevos clientes del Banco.
- (3) 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.
- (4) Corresponde a todas aquellas obligaciones que posee el Banco a favor de entidades oficiales y privadas por aportes y descuentos realizados a los empleados.
- (5) La disminución al 30 de septiembre 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.
- (6) La variación al 30 de septiembre de 2019 corresponde principalmente al incremento en el valor a pagar a las casas de cobranza por mayor gestión realizada y cumplimiento de metas en el recaudo de cartera pre jurídica y judicial.

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Pasivo por arrendamientos – Locales	\$ 19.622	\$ -
Pasivo por arrendamientos - Cajeros Automáticos	403	-
Total pasivos por arrendamiento (1)	\$ 20.025	\$ -

- (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.

Con respecto al impacto inicial por valor de \$25.789 su disminución se da principalmente por los pagos de cánones de arrendamiento mensual, así mismo surgieron los siguientes eventos en los contratos de arrendamiento en lo corrido del año 2019:

- (a) Cambios en 63 contratos de arrendamiento de locales por condiciones del contrato e incrementos del IPC generando un mayor valor en el pasivo.
- (b) Firma de 2 nuevos contratos de arrendamiento para la apertura de puntos de atención y servicio al cliente de la entidad.
- (c) Baja de 1 contrato de arrendamiento cancelando el saldo del pasivo del arrendamiento por pagar.
- (d) Cargue mensual del costo financiero generado por los cánones de arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en la norma.

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Cesantías (1)	\$ 5.666	\$ -
Prima de vacaciones	3.926	3.632
Prima de antigüedad	2.736	2.671
Prima legal (2)	2.014	-
Bonificaciones no salariales (3)	1.584	1.300
Bonificaciones salariales (4)	840	300
Intereses sobre cesantías (5)	504	-
Total Provisiones por Beneficios a los Empleados	<u>\$ 17.270</u>	<u>\$ 7.903</u>

- (1) Corresponde a la provisión sobre cesantías, calculada durante el 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 de la prima legal al 30 de septiembre de 2019, la cual se cancelará en diciembre de 2019.
- (3) La variación corresponde al aumento de la provisión calculada por concepto de bonificaciones no salariales, lo anterior se debe a mejores resultados durante lo corrido del año 2019.
- (4) La variación corresponde al aumento de la provisión calculada por concepto de bonificaciones salariales pagadas a la red comercial, lo anterior se debe a mejores resultados comerciales y operativos durante lo corrido del año 2019.
- (5) Corresponde a la provisión sobre intereses de cesantías, calculada de lo que va corrido del año 2019.

20. PROVISIONES

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Provisión gastos recurrentes (1)	\$ 5.667	\$ 5.790
Provisión impuestos (2)	1.043	3.219
Provisión FOGAFIN (3)	555	984
Multas y sanciones (4)	765	775
Provisión contingencia laboral	-	125
Total provisiones	\$ 8.030	\$ 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) El saldo al corte de septiembre de 2019 corresponde al reconocimiento de la provisión de este mismo mes del Impuesto de Valor Agregado - IVA.

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.

- (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 septiembre corresponde al tercer trimestre de 2019, el cual se pagará dentro del primer trimestre del año siguiente.
- (4) 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 septiembre de 2019.

21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	30 Sep 2019	31 Dic 2018
Impuesto de industria y comercio (1)	\$ 3.407	\$ 3.663
Retención en la fuente	2.309	2.164
Intereses generados en proceso de reestructuración	1.376	1.423
Reintegros Fondos de Garantías, para aplicar a cartera (2)	385	320
Autorretención Renta (3)	382	323
Recaudos otros Bancos (4)	271	529
Otros	195	197
Impuesto a las transacciones financieras (GMF) (5)	153	91
Impuesto a las ventas por pagar (6)	70	2.156
Total otros pasivos no financieros	\$ 8.548	\$ 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 año 2019.

- (2) Corresponde principalmente a los abonos realizados por el FNG al 30 de septiembre de 2019 que no han sido aplicados a la cartera.
- (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 de lo que va corrido del año 2019.
- (4) Hace referencia a aquellas partidas con antigüedad superiores a 90 días, de las cuales no ha sido posible identificar los clientes.
- (5) Corresponde al valor pendiente de pago del impuesto GMF.
- (6) Corresponde al Iva por pagar que se ha causado durante el mes de septiembre de 2019 correspondiente al quinto (5) bimestre del año, el cual será cancelado en el último trimestre del año en curso.

22. RESERVAS

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

	30 Sep 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.

23. INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 106.343	\$ 98.497	\$ 312.334	\$ 287.185
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	802	790	1.965	1.976
Ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros (2)	163	135	479	10.270
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 107.308	\$ 99.422	\$ 314.778	\$ 299.431

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Microcréditos	98.663	94.259	293.443	274.545
Créditos comerciales	3.767	2.318	9.041	7.041
Créditos de consumo	2.155	15	4.255	39
Moratorios cartera de microcrédito	1.632	1.794	5.216	5.239
Créditos de vivienda	100	78	288	208
Moratorios cartera comercial	22	33	85	113
Moratorios cartera consumo	4	-	6	-
Total ingresos financieros cartera	\$ 106.343	\$ 98.497	\$ 312.334	\$ 287.185

- (2) La disminución presentada frente al año 2019 se da principalmente por el reconocimiento del valor razonable de los dividendos a perpetuidad efectuado en junio de 2018.

24. GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Intereses de depósitos y exigibilidades	\$ 10.152	\$ 10.558	\$ 31.764	\$ 29.932
Intereses de obligaciones financieras	4.950	4.297	14.035	13.408
Intereses financieros títulos emitidos en circulación (1)	2.223	4.368	7.965	13.236
Prima amortizada de cartera (2)	475	316	1.425	317
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamiento (3)	235	-	595	-
Perdidas de valoraciones a valor razonable (4)	148	137	394	345
Pago dividendos acciones preferentes (5)	-	-	-	4.462
Total gastos por intereses actividades ordinaria	\$ 18.183	\$ 19.676	\$ 56.178	\$ 61.700

- (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 tercer trimestre del 2019 se amortizaron \$475 millones y en lo corrido del año se lleva acumulado \$1.425 correspondiente a los tres trimestres 2019. 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	\$ 579
Cajeros Automáticos	16
Impacto Gastos por Intereses	\$ 595

- (4) El incremento de la pérdida es originado por el comportamiento del valor de mercado de las inversiones en TDA'S.
- (5) 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.

25. PROVISIONES DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

<i>Provisiones de cartera</i>	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Provisión cartera de crédito (1)	\$ 26.119	\$ 29.939	\$ 103.149	\$ 93.346
Provisión cuentas por cobrar (2)	3.230	3.128	11.869	10.708
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar	29.349	33.067	115.018	104.054
<i>Reintegros de cartera de créditos</i>				
Reintegro provisiones cartera de créditos (3)	5.814	6.015	32.868	28.597
Reintegro provisión cuentas por cobrar (4)	1.755	1.602	6.746	6.226
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	7.569	7.617	39.614	34.823
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	\$ 21.780	\$ 25.450	\$ 75.404	\$ 69.231

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Provisión microcrédito individual (a)	\$ 25.127	\$ 28.193	\$ 96.933	\$ 87.991
Provisión comercial individual (b)	565	1.028	3.795	3.556
Provisión comercial contracíclica (b)	323	98	772	372
Provisión microcrédito general (c)	278	606	520	1.347
Provisión vivienda individual (d)	7	7	19	29
Provisión vivienda general (d)	5	6	12	22
Provisión consumo contracíclica (e)	(22)	2	421	9
Provisión consumo individual (e)	(164)	(1)	677	20
Total provisiones cartera de crédito	\$ 26.119	\$ 29.939	\$ 103.149	\$ 93.346

- (a) Durante el tercer trimestre del año, se evidencia mayor constitución de provisión de la cartera microcrédito de 10,16% frente al tercer trimestre de 2018 influenciado por un aumento en la provisión de clientes con calificación E de \$2,544 es decir un 7,27% frente a septiembre de 2018. Por tipo de cliente, se evidencia un aumento en la provisión de clientes nuevos (Calificación E) de 4,98% y de 8,21% en clientes renovados. Para finalizar, se cuenta con un aumento de 0,49% en clientes renovados con calificación A.
- (b) Dado el crecimiento de la cartera comercial para el tercer trimestre de 2019 de 80,16% frente al mismo trimestre del año anterior, se evidencia un aumento de la provisión acumulada de 6,69% en la provisión

individual y de 107% en la provisión contracíclica, sin contribución del deterioro ya que para este periodo la cartera vencida disminuyó 23,49%.

- (c) En la cartera microcrédito se evidencia una disminución en la provisión general de 61,40% debido principalmente a la disminución de la cartera en 1,09% si se compara con el mismo mes del año anterior.
- (d) Se evidencia para la cartera vivienda una disminución en la provisión individual de 34,48% y en la general de 45,45% para un cliente con calificación B, debido a la reducción del saldo en 10,12%.
- (e) Para el mes de septiembre se evidenció un aumento importante en la provisión individual y contracíclica debido al constante crecimiento de la cartera consumo (Apertura de líneas de crédito), ya que para el año anterior no se contaba con saldo para esta cartera.

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Microcrédito intereses y otros conceptos (a)	\$ 3.147	\$ 3.051	\$ 11.473	\$ 10.407
Comercial intereses y otros conceptos (b)	81	77	372	301
Consumo intereses y otros conceptos (c)	2	-	24	-
Total provisiones cartera de crédito	\$ 3.230	\$ 3.128	\$ 11.869	\$ 10.708

- (a) Se produce un aumento en la provisión por cuentas por cobrar, donde para el tercer trimestre llega a 10,24% frente al mismo periodo del año 2018, como se mencionó en el gasto de provisión de cartera microcrédito, en la que se presenta un aumento en clientes con calificación E, donde se constituyeron \$2.544 millones más en comparación con septiembre de 2018. En clientes nuevos y renovados con calificación E se evidencia un aumento en la provisión de 4,98% y de 8,21% que se ve reflejado en las cuentas por cobrar.
- (b) Dado el crecimiento en la provisión de la cartera comercial, se produce un incremento de 23,59% en la provisión de cuentas por cobrar relacionadas a esta cartera.
- (c) A finales del año 2018 se crearon dos líneas de crédito “Mejora de vivienda no productiva y educación” destinadas a los clientes del Banco. Por lo anterior se evidencia un incremento en la provisión individual y contracíclica en la cartera de consumo.

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Reintegro provisión microcrédito individual (a)	\$5.315	\$ 5.660	\$29.833	\$26.867
Reintegro provisión comercial individual (b)	249	248	1.992	1.272
Reintegro provisión microcrédito general (a)	152	24	611	156
Reintegro provisión comercial contracíclica	89	77	311	273
Reintegro provisión consumo contracíclica	6	2	19	7
Reintegro provisión vivienda individual	2	1	11	8
Reintegro provisión consumo individual (c)	1	3	88	12
Reintegro provisión vivienda general	-	-	3	2
Total provisiones cartera de crédito	\$ 5.814	\$ 6.015	\$ 32.868	\$ 28.597

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

- (a) 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 donde se evidenció un aumento en los reintegros de provisión de esta cartera en un 11,04%, además de los ajustes en la estrategia de alineamiento a aquellos clientes que mantienen un buen hábito de pago con el Banco, y de aquellos que fueron víctimas de afectaciones climáticas.
- (b) Con las explicaciones anteriores, en los clientes de cartera comercial se evidenció un aumento en los reintegros de provisión en un 56,60%.
- (c) Debido al aumento en la cartera consumo se ha podido percibir un mayor reintegro de provisión donde para el segundo trimestre fue más del 100% tanto para la provisión individual como para la contracíclica.

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Microcrédito intereses y otros conceptos (a)	\$ 1.728	\$ 1.575	\$ 6.521	\$ 6.083
Comercial intereses y otros conceptos (a)	25	27	218	143
Consumo intereses y otros conceptos (a)	2	-	7	-
Total provisiones cartera de crédito	\$1.755	\$1.602	\$6.746	\$6.226

- (a) Durante 2019 para las líneas de crédito microcrédito, comercial y consumo; el Banco centró sus estrategias en detener el crecimiento de las provisiones de cuentas por cobrar con la realización de campañas para controlar los niveles de deterioro especialmente en clientes afectados por desastres climáticos, esto conllevó un efecto positivo en el gasto generando un mayor reintegro de las mismas de \$521 frente al mismo periodo del año anterior, generando un mayor valor de reintegros acumulados totales del 8%.

26. GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Servicios corresponsales bancarios (1)	\$ 703	\$ 221	\$ 1.607	\$ 590
Servicios bancarios (2)	337	487	1.078	1.499
Otras comisiones	190	346	447	873
Total gastos por comisiones y otros servicios	\$ 1.230	\$ 1.054	\$ 3.132	\$ 2.962

- (1) El incremento se debe al crecimiento de recaudo de cartera mediante Corresponsales Bancarios, lo cual genera un mayor gasto para la administración de los mismos.
- (2) La reducción se presenta debido a la estrategia del Banco en la disminución de los convenios de recaudo con Bancos y el incremento de los Corresponsales Bancarios como canal de recaudo para los clientes, situación que genera un menor gasto por concepto de comisiones bancarias.

27. OTROS INGRESOS

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Recuperación cartera castigada (1)	\$ 3.071	\$ 4.118	\$ 8.226	\$ 10.199
Diversos (2)	1.064	1.488	4.251	4.983
Reíntegro Comisiones Siniestro FNG (3)	124	112	625	422
Subvenciones (4)	93	-	494	20
Recuperaciones riesgo operativo (5)	36	14	188	27
Diferencia en cambio	23	21	66	71
Otras certificaciones	7	9	23	27
Venta propiedades y equipos	33	-	44	8
Arrendamientos	3	3	8	8
Total Otros Ingresos	\$ 4.454	\$ 5.765	\$ 13.925	\$ 15.765

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Bienes castigados capital	\$ 2.727	\$ 1.900	\$ 7.218	\$ 6.948
Venta cartera castigada	-	1.913	-	1.913
Bienes castigados comisiones	139	115	433	588
Bienes castigados intereses moratorios	99	89	281	352
Bienes castigados comisiones FNG	43	37	113	157
Bienes castigados seguros	26	21	85	85
Bienes castigados intereses corrientes	35	42	90	151
Bienes castigados cuentas por cobrar	2	1	6	5
Total Recuperación cartera castigada	\$ 3.071	\$ 4.118	\$ 8.226	\$ 10.199

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Descuento proveedores (a)	369	9	607	29
Recuperación de provisiones y otras recuperaciones (b)	536	1.391	2.763	4.139
Recuperación de gastos administrativos	71	26	217	84
Reíntegro celulares	36	7	139	37
Devolución garantía FNG	27	-	96	-
Otros	10	15	26	19
Recuperación gestión de cobranzas	8	39	25	111
Recuperación gastos de personal	7	1	378	506
Recuperación de impuestos	-	-	-	58
Total Ingresos Diversos	\$ 1.064	\$ 1.488	\$ 4.251	\$ 4.983

(a) El incremento de los ingresos por descuento de proveedores corresponde principalmente al acuerdo estipulado en el contrato adquirido por servicio de telefonía móvil a nivel nacional con Claro S.A el cual tiene estipulado un beneficio de descuento; para el tercer trimestre de 2019 se reconoció un descuento para este servicio por \$348.

- (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, así mismo, se reconocen recuperaciones del deterioro generado de las cuentas por cobrar.
- (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 del Gobierno, corresponde a los incentivos y cofinanciaciones por los siguientes programas:

Emprendimientos Productivos para la Paz – Por valor de \$294, **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.

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 tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Diversos (1)	\$ 14.812	\$ 13.260	\$ 46.063	\$ 44.631
Impuestos tasas y contribuciones	2.480	2.354	8.789	8.321
Gastos varios	1.889	1.358	4.881	4.603
Reparación y mantenimiento (2)	1.197	2.037	3.638	5.184
Arrendamientos (3)	587	3.113	3.432	9.156
Seguros (4)	580	706	1.839	1.742
Adecuación e instalación (5)	755	629	1.565	1.918
Deterioro otras cuentas por cobrar (6)	41	350	1.090	435
Provisión otros activos no financieros	146	135	371	643
Diferencia en cambios	25	12	68	102
Maquinaria y equipo (7)	11	-	12	-
Bajas por obsolescencias propiedades y equipos	-	4	2	-
Total otros gastos	\$ 22.523	\$ 23.958	\$ 71.750	\$ 76.735

(1) La composición de gastos diversos es la siguiente

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Otros (a)	\$ 6.594	\$ 5.074	\$ 20.520	\$ 21.615
Transporte	1.867	1.837	5.500	5.380
Servicio de aseo y vigilancia	1.738	1.744	5.426	5.456
Servicios públicos	1.298	1.358	4.334	4.207
Gastos de viaje	1.730	1.036	3.690	2.502
Publicidad y propaganda	471	779	2.303	1.620
Útiles y papelería	583	588	1.824	1.910
Procesamiento electrónico de datos	411	522	1.302	1.283
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (b)	8	2	594	2
Relaciones públicas	31	63	306	151
Servicios temporales	71	121	222	292
Litigios procesos administrativos jurídicos o arbitrales	6	135	22	212
Riesgo operativo	4	1	20	1
Total Gastos Diversos	\$ 14.812	\$ 13.260	\$ 46.063	\$ 44.631

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Otros	\$ 1.811	\$ 635	\$ 5.241	\$ 5.565
Comunicaciones e Internet	1.577	1.164	4.319	4.451
Gastos de Cartera	1.092	1.393	3.291	4.334
Gastos Administrativos	270	103	2.225	1.914
Contact Center-Call Center	351	364	1.059	1.028
Consultas Centrales de Riesgos-Crédito	346	365	1.037	1.271
Gastos de Formación	345	143	700	395
Mensajería y Fotocopias	243	308	693	767
Elementos de Aseo y Cafetería	243	223	634	568
Almacenaje	162	162	521	564
Capacitaciones	41	20	390	174
Gastos ATM	26	127	182	366
Gastos de Publicidad	43	39	108	108
Fumigaciones Contra Insectos y Roedores	29	16	77	77
Parqueaderos y Combustibles	13	10	37	25
Ajuste al mil	2	2	6	6
Total Otros	\$ 6.594	\$ 5.074	\$ 20.520	\$ 21.613

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Mantenimiento de Software	\$ 356	\$ 1.297	\$ 1.345	\$ 2.785
Equipo de Oficina	271	333	740	886
Mantenimiento Operación Masterdebit	210	169	590	380
Equipo de Computo	177	129	526	708
Equipos de seguridad	135	35	272	235
Muebles y Enseres	38	20	63	37
Elementos Mantenimientos	7	16	60	71
Maquinaria y Equipo (Ascensores)	-	1	16	8
Mantenimiento Corresponsales Bancarios	-	34	16	68
Vehículos	3	3	10	6
Total Reparaciones y Mantenimiento	\$ 1.197	\$ 2.037	\$ 3.638	\$ 5.184

(3) 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, así mismo bajo la excepción que nos brinda esta norma estamos tratando algunos contratos como arrendamientos de bajo valor los cuales estamos registrando en este concepto.

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

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Seguro de depósito (a)	\$ 456	\$ 514	\$ 1.534	\$ 1.401
Multiriesgo	40	52	124	103
Otros seguros	59	132	109	174
Seguro exequial - Empleados	9	7	43	45
Responsabilidad Civil	7	1	16	16
Vehículos	9	-	10	2
Cumplimiento	-	-	3	1
Total seguros	\$ 580	\$ 706	\$ 1.839	\$ 1.742

(a) Corresponde al seguro 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		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018	30 de Sep 2019	30 de Sep 2018
Reparaciones Locativas	\$ 498	\$ 405	\$ 899	\$ 1.258
Instalaciones Eléctricas	179	166	380	467
Mejoras a Propiedades en Arrendamiento	55	43	174	140
Equipos de Seguridad Industrial	20	12	103	44
Arreglos Ornamentales	3	3	9	9
Total Gastos por Adecuación e Instalación	\$ 755	\$ 629	\$ 1.565	\$ 1.918

- (6) La variación corresponde 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 en maquinaria y equipos corresponde a que en el periodo de julio de 2019 se efectuó la venta de camioneta Duster la cual no estaba totalmente depreciada, por lo cual se reconoció el valor faltante por depreciar.

29. GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla así:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep	30 de Sep	30 de Sep	30 de Sep
	2019	2018	2019	2018
Depreciación de activos por derecho de uso (1)	\$ 2.849	\$ -	\$ 6.631	\$ -
Depreciación propiedades y equipos (2)	2.763	2.435	7.750	6.950
Amortización de activos intangibles (3)	902	884	2.642	3.007
Otras amortizaciones (4)	841	148	2.601	1.248
Total gasto por depreciaciones y amortizaciones	\$ 7.355	\$ 3.467	\$ 19.624	\$ 11.205

- (1) 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		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep	30 de Sep	30 de Sep	30 de Sep
	2019	2018	2019	2018
Amortización Arrendamientos - Locales	2.701	-	6.286	-
Amortización Arrendamientos Cajeros	148	-	345	-
	2.849	-	6.631	-

- (2) Su variación se da principalmente por la depreciación de las compras de activos al corte del 30 de septiembre del año 2019 (Ver nota 13).
- (3) Su disminución se da principalmente por la finalización del tiempo de amortización de las licencias y programas de computador y software, que se adquirieron durante el año 2015.
- (4) Su aumento se da principalmente por la renovación y mantenimiento de licencias.

30. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	Trimestres terminados en		Nueve meses terminados en	
	30 de Sep	30 de Sep	30 de Sep	30 de Sep
	2019	2018	2019	2018
Impuesto Corriente	8.284	9.381	\$ 20.719	\$ 16.987
Impuesto Diferido	123	(2.425)	(1.312)	(2.137)
	8.407	6.956	\$ 19.407	\$ 14.850

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 septiembre de 2019 fue de 42,10% mientras que para el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre 2018 fue de 47,42%.

La variación de (5,32%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- Para el año 2019 contamos con la deducibilidad total del impuesto de Alumbrado Público que para el año 2018 era no deducible.

La tasa efectiva del Banco respecto a operaciones continuas al cierre del 30 de septiembre de 2019 fue de 42,56% y al 30 de septiembre de 2018 fue de 37,41%.

La variación de (5,15%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- Para el año 2018 contábamos con ingresos no fiscales por concepto de valorización de acciones preferenciales, la cual reducía para ese año sustancialmente la tasa de tributación frente a la del año 2019, en la que ya no se tienen acciones preferenciales.

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 septiembre 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.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019, se decretaron dividendos 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).

Para el año 2019 por acción ordinaria el Banco cancela \$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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco.

Al 30 de septiembre de 2019

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 452	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	24	-
Total activos	\$ -	\$ -	\$ 476	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 6.529	\$ 63	\$ 660	\$ 1.463
Provisión beneficios a empleados	-	-	190	-
Provisión gastos recurrentes	-	-	-	-
Total Pasivos	\$ 6.529	\$ 63	\$ 850	\$ 1.463
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 18	\$ -
Otros Ingresos	5	1	22	-
Total Ingresos	\$ 5	\$ 1	\$ 40	\$ -
Gastos:				
Intereses	\$ 294	\$ 57	\$ 39	\$ 65
Gasto por beneficios a empleados	-	-	3.466	-
Honorarios	9	314	-	-
Gastos de viaje	22	-	18	-
Otros gastos	13	1	5	-
Total Gastos	\$ 338	\$ 372	\$ 3.528	\$ 65

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	9.860	4	17	-
Total Ingresos	\$ 9.860	\$ 4	\$ 43	\$ -
Gastos:				
Intereses	\$ 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Concepto	30 de Sep 2019	31 de Dic 2018
Patrimonio Técnico	\$ 247.894	\$ 228.403
Patrimonio Básico Ordinario	210.367	192.743
Patrimonio Básico Adicional	-	-
Patrimonio Adicional	37.526	35.660
Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo	1.483.728	1.432.959
Categoría I	-	-
Categoría II	744	467
Categoría III	4.406	3.977
Categoría IV	1.478.578	1.428.515
Exposición por Riesgo de Mercado	142,96%	138,23%
Relación de Solvencia Básica (%)	14,16%	13,44 %
Relación de Solvencia Total (%)	16,69%	15,92 %

33. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

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