

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros condensados

Al 30 de septiembre de 2018



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

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

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

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

Introducción

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

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

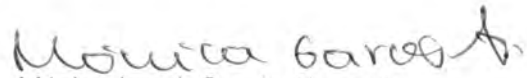
La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, 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 de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A., no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Mónica Janeth Garcés Ahumada

Revisor Fiscal de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A.

T.P. 87520 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

6 de noviembre de 2018



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 al 30 de septiembre de 2018 de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A., la cual comprende:

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

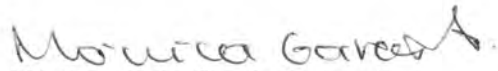
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, 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 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



Mónica Janeth Garcés Ahumada

Revisor Fiscal de Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A.

T.P. 87520 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

6 de noviembre de 2018

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En millones de pesos colombianos)

	<i>Nota</i>	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 82.709	84.402
Operaciones de mercado monetario	10	34.014	14.007
Inversiones	11	10.492	8.344
Cartera de créditos, neta	12	1.248.091	1.140.032
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	13	40.817	37.882
Gastos pagados por anticipado	14	4.061	2.216
Otros activos no financieros		8.786	8.020
Propiedades y equipos		67.050	70.530
Impuesto a las ganancias, neto		-	6.976
Activos intangibles distintos de la plusvalía		45.246	48.498
Plusvalía		31.314	31.314
Total activo		<u>\$ 1.572.580</u>	<u>1.452.221</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	15	\$ 903.505	712.232
Obligaciones financieras	16	236.927	269.377
Pasivos financieros a valor razonable- acciones preferentes	8 (e) y 20	-	30.105
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	17	22.035	30.403
Provisiones por beneficios a los empleados	18	15.419	7.137
Provisiones	19	5.676	8.677
Otros pasivos no financieros		9.026	9.582
Impuesto a las ganancias, neto		661	-
Pasivos por impuesto diferido, neto		14.543	16.554
Total pasivo		<u>\$ 1.207.792</u>	<u>1.084.067</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 186.042	174.015
Prima de Emisión	20	7.347	-
Reservas	21	135.276	165.600
Resultado del periodo		24.839	22.194
Resultados acumulados		1.407	(3.659)
Otros resultados integrales		9.877	10.004
Total patrimonio		<u>364.788</u>	<u>368.154</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1.572.580</u>	<u>1.452.221</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.


MARCELINO ROMERO ALEJO
Representante Legal


CARLOS NERY BORDA JUNCO
Contador General
TP No. 7936 - T

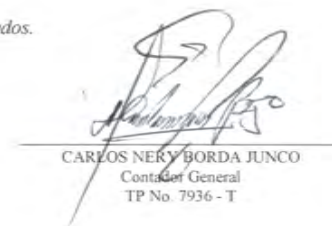

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
TP 87520 -T
Miembro de KPMG S A S
(Véase mi informe del 6 de noviembre de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		1-ene-18 30-sep-18	1-ene-17 30-sep-17	1-jul-18 30-sep-18	1-jul-17 30-sep-17
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	22	\$ 299.431	270.691	99.422	92.693
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	23	(61.700)	(63.336)	(19.676)	(20.613)
Ingreso neto por intereses y valoración		<u>237.731</u>	<u>207.355</u>	<u>79.746</u>	<u>72.080</u>
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar, neto	24	(69.231)	(55.897)	(25.450)	(14.221)
Margen bruto		<u>168.500</u>	<u>151.458</u>	<u>54.296</u>	<u>57.859</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios	25	60.918	56.301	20.419	19.340
Gastos por comisiones y otros servicios		(2.962)	(3.116)	(1.054)	(1.146)
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		<u>226.456</u>	<u>204.643</u>	<u>73.661</u>	<u>76.053</u>
Otros ingresos	26	15.765	11.735	5.765	3.521
Gastos de personal		(114.592)	(108.108)	(37.331)	(35.341)
Otros gastos	27	(76.735)	(71.396)	(23.958)	(23.830)
Gastos de depreciación y amortización		(11.205)	(10.600)	(3.467)	(3.621)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>39.689</u>	<u>26.274</u>	<u>14.670</u>	<u>16.782</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	28	(14.850)	(12.093)	(6.956)	(7.841)
Resultado del período		<u>\$ 24.839</u>	<u>14.181</u>	<u>7.714</u>	<u>8.941</u>
Otro resultado integral					
Actualización impuesto diferido de edificios y terrenos		(127)	-	-	-
Resultado integral del período		<u>\$ 24.712</u>	<u>14.181</u>	<u>7.714</u>	<u>8.941</u>
Utilidad por acción		0,14	0,08		

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.


MARCELINO ROMERO ALEJO
Representante Legal


CARLOS NERY BORDA JUNCO
Contador General
TP No. 7936 - T



MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
TP 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 6 de noviembre de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima de Emisión	Reservas			Utilidades Retenidas		Otros Resultados integrales	Total patrimonio
				Reservas legales	Otras reservas varias	Total reservas	Resultado del periodo	Resultados Acumulados		
Saldo final al 31 de diciembre de 2016, previamente reportado		S 174.015	-	53.963	96.924	150.887	20.066	(5.016)	11.954	351.906
Impacto ajuste del periodo		-	-	-	-	-	-	2.862	(2.862)	-
Al 31 de diciembre 2016, reexpresado		S 174.015	-	53.963	96.924	150.887	20.066	(2.154)	9.092	351.906
Cambios en el patrimonio:										
Traslado de resultado		-	-	-	-	-	(20.066)	20.066	-	-
Apropiación para reserva legal		-	-	2.007	-	2.007	-	(2.007)	-	-
Apropiación para otras reservas		-	-	-	12.794	12.794	-	(12.794)	-	-
Dividendos pagados ordinarios-preferentes		-	-	-	-	-	-	(8.782)	-	(8.782)
Actualización de dividendo perpetuidad		-	-	-	-	-	-	1.280	-	1.280
Impuesto a la Riqueza		-	-	-	(89)	(89)	-	-	-	(89)
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	14.181	-	-	14.181
Total cambios en el patrimonio		-	-	2.007	12.705	14.712	(5.885)	(2.237)	-	6.590
Saldo final al 30 de septiembre de 2017		S 174.015	-	55.970	109.629	165.599	14.181	(4.391)	9.092	358.496
Saldo al 31 de diciembre 2017		S 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	-	-
Liberación de otras reservas	21(1)	-	-	-	(24)	(24)	-	24	-	-
Apropiación para reserva legal	21(2)	-	-	2.219	-	2.219	-	(2.219)	-	-
Apropiación para otras reservas	21(1)	-	-	-	9.529	9.529	-	(9.529)	-	-
Dividendos pagados ordinarios-preferentes		-	-	-	-	-	-	(10.739)	-	(10.739)
Dividendos pagados extraordinarios	21(1)	-	-	-	(42.048)	(42.048)	-	-	-	(42.048)
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	24.839	-	-	24.839
Conversión acciones preferentes a ordinarias	20	12.027	7.347	-	-	-	-	873	-	20.247
Pago dividendos acciones preferentes	23(3)	-	-	-	-	-	-	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		S 186.042	7.347	58.189	77.087	135.276	24.839	1.407	9.877	364.788

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.


MARCELINO ROMERO ALEJO
Representante Legal


CARLOS JERY BORDA JUNCO
Contador General
T.P. 7936-T

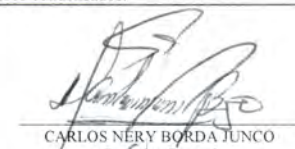

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
TP 87520-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 6 de noviembre de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 2017
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros de intereses		\$ 234.439	\$ 232.720
Cobros de comisiones		41.250	40.989
Otros cobros por actividades de operación		82.182	50.142
Pagos a empleados		(63.598)	(57.088)
Pagos a proveedores y terceros		(119.237)	(81.740)
Pagos por intereses de CDT's		(22.765)	(16.994)
Otros pagos por actividades de operación		(127.564)	(147.484)
Flujos de efectivo por actividades de operación		<u>24.707</u>	<u>20.545</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros de operaciones interbancarias		1.661.000	1.871.000
Cobros procedentes de cartera de créditos		543.117	532.984
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		20	6
Compra de cartera	12 (1)	(32.957)	-
Fondos colocados en interbancarios		(1.687.000)	(1.913.000)
Desembolsos de cartera de créditos		(53.134)	(47.045)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades		637.784	531.374
Pagos por depósitos y exigibilidades		(980.057)	(898.953)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>113.480</u>	<u>96.911</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de propiedades y equipos		(3.557)	(3.454)
Compras de activos intangibles		(251)	(2.530)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(3.808)</u>	<u>(5.984)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cobros procedentes de obligaciones financieras		163.000	262.505
Dividendos pagados extraordinarios	29	(42.048)	-
Pago de obligaciones financieras		(194.697)	(354.617)
Dividendos pagados ordinarios-preferenciales	29	(10.739)	(8.782)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos		(25.995)	(39.346)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(890)	(748)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(111.369)</u>	<u>(140.988)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		4	(41)
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>(1.693)</u>	<u>(50.102)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9	<u>84.402</u>	<u>136.300</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9	<u>\$ 82.709</u>	<u>\$ 86.198</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.


MARCELINO ROMERO ALEJO
 Representante Legal


CARLOS NERY BORDA JUNCO
 Contador General
 TERN 7936 - T


MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal
 TP 87520 -T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 6 de noviembre de 2018)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS- BANCAMIA S.A.
NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A. (en adelante “Bancamía” o “el Banco”) es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la Carrera 9 # 66-25 en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 29 de abril de 2008 mediante Escritura Pública No. 773 otorgada en la Notaría 69 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2099, pero podrá prorrogarse antes de dicho término. El capital autorizado del Banco a 30 de septiembre de 2018 ascendía a \$195.000 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1468 de la Notaría 17 de Bogotá del 22 de abril de 2010.

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

El Banco no hace parte de ningún grupo empresarial, no tiene filiales ni subordinadas. Respecto del mismo punto, se precisa que en Bancamía se encuentra configurada y registrada una situación de control con la Fundación BBVA para las Microfinanzas, por cuanto ésta última posee más del cincuenta por ciento (50,87%) de las acciones ordinarias en circulación del Banco.

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco contaba con 199 oficinas de servicio al público (200 al 31 de diciembre de 2017) y con 3.399 colaboradores en Colombia (3.486 colaboradores al 31 de diciembre de 2017).

Así mismo, al 30 de septiembre de 2018, el Banco contaba con 229 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 14.840 Corresponsales Bancarios en Red Posicionada; mientras que al 31 de diciembre de 2017 se tenían 138 Corresponsales Bancarios Red Propia y 3.548 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 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34) y 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 y 2170 de 2017 emitidas por el Gobierno Nacional.

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 al 31 de diciembre de 2015. 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 2018, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2017 y no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un juego completo de estados financieros de cierre de ejercicio, 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 2017.

El Banco ha iniciado la aplicación de la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes y la NIIF 9 Instrumentos Financieros desde el 1 de enero de 2018.

NIIF 15 - Ingresos de contratos con Clientes, con base en la evaluación y análisis de los otros ingresos no relacionados con la Cartera del Banco, no tenemos impacto significativo en los estados financieros condensados.

La NIIF 9- Instrumentos Financieros, determina los requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender artículos no financieros teniendo en cuenta las excepciones antes citadas, se concluye que su aplicación para el Banco se limita a las cuentas por cobrar diferentes de las asociadas a la cartera de créditos.

Esta norma sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

A continuación, se presenta los aspectos relevantes derivados de la adopción de NIIF 9, corresponde a las cuentas por cobrar diferentes de las asociadas a la cartera de créditos:

Metodología del Deterioro de Valor

El Banco aplica el enfoque simplificado para la estimación del deterioro, el cual es igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo para todas las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que cumplen con la definición de activos financieros.

Según este enfoque no es necesario que ocurra un suceso de incumplimiento relacionado con el activo antes de que se reconozca un deterioro, si no desde el reconocimiento inicial.

A continuación, se muestra el impacto en el resultado del periodo, antes de impuestos, de la adopción a la NIIF 9 en las cuentas por cobrar diferentes de las asociadas a cartera de créditos.

Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	387
Impacto en el resultado del periodo al 30 de septiembre de 2018	387

Perdidas por deterioro

Deterioro bajo NIC 39	(1.001)
Deterioro adicional reconocido al 30 de septiembre de 2018 sobre:	
Otras cuentas por cobrar	(387)
Pérdidas por deterioro reconocidas al 30 de septiembre de 2018 bajo NIIF 9	(1.388)

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS, PERO NO VIGENTES

Para los estados financieros intermedios no se tienen normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre de 2017.

5. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

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

Los juicios significativos realizados por la Gerencia en la aplicación de las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre de las estimaciones fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros en el último período anual terminado al 31 de diciembre de 2017.

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

- Valor razonable de los instrumentos financieros (ver nota 8).
- Cartera de Créditos - Estimación del deterioro (ver nota 12).
- Impuesto a las ganancias - Estimación de impuesto diferido e impuesto corriente (ver nota 28).

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

6. REVELACION DE RIESGO

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de septiembre de 2018, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2017 excepto los siguientes:

Para la administración del riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales se tomó como base el modelo de referencia para la cartera comercial publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera Capítulo 2 Anexo 3, en el que permite reconocer la pérdida esperada en toda la vida del activo de acuerdo a los supuestos de: tamaño de la empresa, días de mora y tipo de garantía pactada, a partir de la información generada por el Banco en cada cierre de mes y el valor expuesto definido como el saldo de capital de las cuentas por cobrar que se detalla en la nota 13.

De igual manera, la SFC actualizará las matrices de probabilidad e informará al Banco dicha actualización, con lo que la entidad deberá actualizarlas en la metodología de cálculo para reflejar las condiciones actuales y pronósticos de condiciones futuras en el cálculo de las pérdidas esperadas.

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 valorizaciones.

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

Para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos, el Banco utilizó modelos que se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector

financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 frente al cierre del año 2017, 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 a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyendo los niveles de jerarquía.

	30 de septiembre de 2018			31 de diciembre de 2017				
	Valor en Libros	Estimación de valor razonable			Valor en Libros	Estimación de valor razonable		
Activos		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo –participaciones en fondos de inversión colectiva	1	-	1	-	1	-	1	-
Inversiones	10.492	-	10.492	-	8.344	-	8.344	-
Pasivos								
Instrumentos financieros a valor razonable - acciones preferentes	-	-	-	-	30.105	-	-	30.105

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

Al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 2018			31 de diciembre de 2017				
	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 - bruta	1.325.458	-	-	1.423.864	1.204.552	-	-	1.290.331
Pasivos								
Certificados de Depósito a Término	597.484	-	-	617.749	418.940	-	-	435.968
Obligaciones Financieras	235.864	-	232.660	-	268.451	-	272.157	-
Títulos de inversiones en circulación	183.499	-	186.102	-	183.036	-	192.401	-

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 2018 y 31 de diciembre 2017:

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.
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 medidos a valor razonable sobre bases recurrentes			
Pasivos financieros - acciones preferentes	3	Valor causado (ver nota e)	Pago anual de las utilidades distribuidas
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.
Titulos 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.

e. Valor razonable de Nivel 3

Los instrumentos financieros clasificados en nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco solo tenía un pasivo financiero medido a valor razonable sobre bases recurrentes clasificados en nivel 3, correspondiente a las acciones preferentes.

Al 30 de septiembre de 2018, y con la autorización previa emitida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), se realizó la conversión de las acciones preferentes a ordinarias, razón por la cual queda en cero el valor de acciones preferentes lo cual se traduce en un incremento patrimonial:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Acciones preferentes	\$ -	\$ 19.374
Valoración-dividendos	-	10.731
Total Pasivos financieros a valor razonable	\$ -	\$ 30.105

La siguiente tabla muestra la conciliación de los saldos de pasivos financieros a valor razonable clasificados de Nivel 3.

	Acciones preferentes
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$ 32.754
Ganancia reconocida en el resultado del periodo por el cambio del valor razonable	(2.649)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.105
Reclasificación a patrimonio	(19.374)
Utilidades retenidas	(873)
Ganancia reconocida en el resultado del periodo por el cambio del valor razonable	(9.858)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ -

El siguiente cuadro resume las principales variables utilizadas en la valoración efectuada al 30 de septiembre 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre 2017:

Variables	30 Sep 2018	31 Dic 2017	30 Sep 2017
Utilidades distribuidas	\$ -	\$ 1.743	\$ 1.743
Crecimiento anual constante (IPC)	-	-	4,02%
Costo de capital	-	16,25%	16,25%

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Bancos y otras entidades financieras	\$ 32.018	\$ 28.197
Caja (1)	25.630	37.769
Banco de la República (2)	24.832	18.435
Canje	228	-
Participaciones en fondos comunes ordinarios	1	1
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 82.709	\$ 84.402

- (1) La disminución obedece principalmente a los desembolsos de créditos, retiros a cuentas de ahorros y pagos por vencimientos de CDT.
- (2) La variación corresponde principalmente del giro normal del negocio que involucra transferencias, compra y venta de efectivo y pago de préstamos.

Según la Resolución Externa No. 005 de 2008 del Banco de la República, se debe mantener el equivalente al 11% sobre las exigibilidades citadas en el Artículo 1, literal (a) y el equivalente al 4,5% sobre los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses (literal b), como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja.

El saldo a mantener en encaje al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 era de \$35.119 y \$27.221 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. El restante del efectivo y equivalente al efectivo tienen total disponibilidad.

10. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO

El saldo del capital y los intereses causados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Fondos interbancarios bancos	\$ 34.000	\$ 14.000
Intereses fondos interbancarios vendidos	14	7
Total operaciones de mercado monetario	\$ 34.014	\$ 14.007

El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias al 30 de septiembre de 2018 fue 4,20% y el plazo promedio fue de 5 días. El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias en el año 2017 fue de 5,68% y el plazo promedio fue de 5 días.

El detalle del capital y los intereses causados al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

Entidad	Saldo Capital	Intereses Causados	Total
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	\$ 15.000	\$ 7	\$ 15.007
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	7.000	2	7.002
Banco AV Villas S.A.	<u>12.000</u>	<u>5</u>	<u>12.005</u>
Total	<u>\$ 34.000</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 34.014</u>

El detalle del capital y los intereses causados al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Entidad	Saldo capital	Intereses causados	Total
Banco Popular S.A.	\$ 14.000	\$ 7	\$ 14.007
Total	<u>\$ 14.000</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 14.007</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no posee restricciones sobre los saldos de interbancarios.

11. INVERSIONES

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponen así:

	30 Septiembre 2018	31 Dic 2017
Inversiones negociables:		
Títulos emitidos por gobierno nacional (1)	<u>\$ 10.492</u>	<u>\$ 8.344</u>
Total inversiones	<u>\$ 10.492</u>	<u>\$ 8.344</u>

(1) La variación corresponde principalmente a la constitución de inversiones obligatorias de TDAS tipo A en el periodo, con el fin de dar de cumplimiento a la Carta Circular 07 de 2018 de la SFC

12. CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se descomponen así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Cartera de microcréditos (1)	\$ 1.278.783	\$ 1.159.640
Cartera comercial	38.971	39.388
Cartera de vivienda	7.000	4.981
Cartera de consumo	<u>704</u>	<u>543</u>
Total cartera bruta	1.325.458	1.204.552
Deterioro para cartera de créditos	(63.911)	(52.358)
Deterioro general	(12.858)	(11.646)
Deterioro contracíclica	<u>(598)</u>	<u>(516)</u>
Total deterioro	<u>(77.367)</u>	<u>(64.520)</u>
Total Cartera de Crédito	<u>\$ 1.248.091</u>	<u>\$ 1.140.032</u>

- (1) El 1 de agosto de 2018 se realizó la compra de cartera de microcrédito al Banco Colpatria S.A. por un valor correspondiente al 105% del saldo de capital de las 4.494 obligaciones. Lo anterior justifica el pago de una prima por encima del capital.

A continuación se detalla la transacción:

ACTIVOS	
Saldo capital	\$ 31.387
Cuentas por cobrar intereses y comisiones	758
Total	\$ 32.145

DETERIORO	
Capital	\$ (1.787)
Comisión ley mipyme-seguro deudores	(27)
Intereses	(66)
Total General	\$ (1.880)

Por la adquisición de estas obligaciones el Banco pagó \$32.957 millones.

Saldo de balance	30.265
Pagado	32.957
Prima generada	2.692

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

Al 30 de septiembre 2018

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.152.364	\$ 34.025	\$ 687	\$ 6.970	\$ 1.194.046
B	56.606	1.724	4	30	58.364
C	15.393	714	1	-	16.108
D	11.307	1.940	-	-	13.247
E	43.113	568	12	-	43.693
Deterioro	(73.405)	(3.787)	(34)	(141)	(77.367)
Total Cartera	\$ 1.205.378	\$ 35.184	\$ 670	\$ 6.859	1.248.091

Al 31 de diciembre 2017

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.053.747	\$ 34.732	\$ 523	\$ 4.949	\$ 1.093.951
B	41.554	1.708	16	32	43.310
C	12.324	647	-	-	12.971
D	12.002	-	-	-	12.002
E	40.013	2.301	4	-	42.318
Deterioro	(61.870)	(2.526)	(24)	(100)	(64.520)
Total Cartera	\$ 1.097.770	\$ 36.862	\$ 519	\$ 4.881	\$ 1.140.032

El movimiento del deterioro de cartera de crédito fue el siguiente:

Al 30 de septiembre 2018

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial deterioro	(\$ 61.870)	(\$ 2.526)	(\$ 24)	(\$ 100)	(\$ 64.520)
Reintegro deterioro individual	26.867	1.272	12	8	28.159
Reintegro deterioro general	156	-	-	2	158
Reintegro deterioro contracíclica	-	274	7	-	281
Deterioro cartera individual	(87.991)	(3.556)	(20)	(29)	(91.596)
Deterioro cartera general	(1.347)	-	-	(22)	(1.369)
Deterioro cartera contracíclica	-	(372)	(9)	-	(381)
Deterioro compra de cartera	(1.789)	-	-	-	(1.789)
Castigos	52.569	1.121	-	-	53.690
Saldo final deterioro	(\$ 69.827)	(\$ 3.787)	(\$ 34)	(\$ 141)	(\$ 77.367)

Al 31 de diciembre 2017

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial deterioro	(\$ 59.676)	(\$ 2.843)	(\$ 30)	(\$ 148)	\$ 62.697
Reintegro deterioro individual	50.608	2.739	21	104	53.472
Reintegro deterioro general	165	-	-	3	168
Reintegro deterioro contracíclica	-	444	8	-	452
Deterioro cartera individual	(118.212)	(3.911)	(16)	(65)	(122.204)
Deterioro cartera general	(1.023)	-	-	(9)	(1.032)
Deterioro cartera contracíclica	-	(480)	(8)	-	(488)
Castigos	66.268	1.525	1	15	67.809
Saldo final deterioro	(\$ 61.870)	(\$ 2.526)	(\$ 24)	(\$ 100)	(\$ 64.520)

13. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETA

Los saldos de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar netas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se descomponen así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Intereses (1)	30.801	27.572
Comisiones	9.532	9.032
Cuentas por cobrar corresponsales bancarios (2)	2.875	2.135
Pagos por cuenta de clientes	1.980	2.108
Cuentas por cobrar EPS y cajas de compensación	1.739	1.651
Diversas	490	877
Subtotal	<u>\$ 47.417</u>	<u>\$ 43.375</u>
Deterioro cuentas por cobrar cartera de crédito	(5.421)	(4.481)
Deterioro cuentas por cobrar contracíclica	(11)	(11)
Deterioro otras cuentas por cobrar (3)	(1.168)	(1.001)
Total deterioro	<u>(6.600)</u>	<u>(5.493)</u>
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	<u><u>\$ 40.817</u></u>	<u><u>\$ 37.882</u></u>

- (1) La variación corresponde al aumento generado por interés sobre la cartera con modalidad de Microcrédito, inherente al aumento en la colocación de cartera con la misma modalidad respecto al 31 de diciembre de 2017.
- (2) La variación se debe al aumento de puntos de atención con el proveedor IGT Colombia – Baloto, frente al cierre del año 2017.
- (3) El siguiente es el movimiento de deterioro de otras cuentas por cobrar al corte 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017.

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Saldo al comienzo del período	\$ (1.001)	\$ (748)
Efecto adopción NIIF 9	(387)	-
Deterioro cargada a resultados	(47)	(279)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	227	-
Bajas	40	26
Saldo al final del período	<u><u>\$ (1.168)</u></u>	<u><u>\$ (1.001)</u></u>

14. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los saldos de los gastos pagados por anticipado al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponen, así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Compra de cartera (1)	\$ 2.375	\$ -
Gastos por mantenimiento	927	1.647
Garantía USAID (2)	350	116
Seguros	302	323
Arrendamientos locales y oficinas	97	114
Garantías bancarias	10	16
Total gastos pagados por anticipado	\$ 4.061	\$ 2.216

- (1) El aumento corresponde a la compra de cartera realizada en el mes de agosto de 2018 al Banco Colpatria, la cual generó una prima por valor de \$2.692 y se amortizará de forma mensual durante 17 meses a partir del mes de agosto de 2018.
- (2) Su incremento corresponde al pago efectuado en el mes de agosto a USAID por valor de \$299, correspondiente a la comisión generada mediante el convenio N° 3 del contrato inicial N° 514-DCA-15-003A, su amortización mensual se realiza con base a los desembolsos cubiertos con garantía USAID del mes.

15. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Los saldos de los pasivos financieros a costo amortizado al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponen, así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Certificados de depósitos a término (1)	\$ 597.484	\$ 418.940
Depósitos de ahorro (2)	105.497	93.779
Intereses por pagar depósitos a término (1)	11.876	10.779
Exigibilidades por servicios (3)	1.558	2.156
Cuentas canceladas	596	596
Total depósitos y exigibilidades	717.011	526.250
Títulos de inversión en circulación	183.499	183.036
Intereses por pagar títulos de inversiones	2.995	2.946
Total inversiones en circulación	186.494	185.982
Total pasivos financieros a costo amortizado	\$ 903.505	\$ 712.232

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

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

Al 30 de septiembre de 2018

	Total saldo capital	Intereses por pagar	Total
Corto plazo			
Emitidos menores a 6 meses	\$ 61.352	\$ 465	\$ 61.817
Emitidos igual a 6 meses y menores a 12 meses	161.118	3.256	164.374
Mediano plazo			
Emitido igual a 12 meses y menores 18 meses	307.536	6.026	313.562
Largo plazo			
Emitidos igual o superior a 18 meses	67.478	2.129	69.607
Total certificados de depósito a término (capital e intereses)	<u>\$ 597.484</u>	<u>\$ 11.876</u>	<u>\$ 609.360</u>

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Corto plazo			
Emitidos menores a 6 meses	\$ 45.983	\$ 352	\$ 46.335
Emitidos igual a 6 meses y menores a 12 meses	123.119	2.941	126.060
Mediano plazo			
Emitido igual a 12 meses y menores 18 meses	180.151	5.585	185.736
Largo plazo			
Emitidos igual o superior a 18 meses	69.687	1.901	71.588
Total certificados de depósito a término (capital e intereses)	<u>\$ 418.940</u>	<u>\$ 10.779</u>	<u>\$ 429.719</u>

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

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Depósitos ordinarios activos (a)	\$ 91.151	\$ 82.232
Depósitos ordinarios inactivos (b)	13.541	10.979
Depósitos ordinarios abandonados	805	568
Total depósitos de ahorros	<u>\$ 105.497</u>	<u>\$ 93.779</u>

- (a) En el primer semestre del año en curso han incrementado las captaciones obtenidas por el Banco mediante la modalidad de cuenta de ahorro debido a un aumento significativo en nuevos clientes.
- (b) El incremento en el 2018 corresponde a que un mayor número de clientes de cuentas de ahorro con saldos diferentes a cero (0) y que han dejado de realizar movimientos débito o crédito por un período mayor a seis (6) meses, razón por la cual estas cuentas pasaron de estado activo a inactivo, incrementando el saldo en este rubro.
- (3) La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Para septiembre de 2018 había 68 cheques emitidos por valor de \$1.558 y al 31 de diciembre de 2017 había 64 cheques por valor de \$2.156.

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponen, así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Entidades del País	\$ 220.914	\$ 248.518
Entidades del Exterior	14.950	19.933
Total capital obligaciones financieras	235.864	268.451
Intereses por pagar	1.063	926
Total obligaciones financieras	\$ 236.927	\$ 269.377

La variación del tercer trimestre corresponde principalmente a pagos de cuotas y desembolsos de créditos de las obligaciones financieras que tiene el Banco.

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 2018

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
BBVA Colombia S.A.	\$ 23.111	\$ 16.250	\$ -	\$ 39.361	\$ 81	\$ 39.442
Banco de Bogotá S.A.	29.306	49.167	-	78.473	256	78.729
Banco Agrario de Colombia S.A.	806	-	-	806	3	809
Banco Popular S.A.	833	-	-	833	4	837
Corporación Andina de Fomento	9.967	4.983	-	14.950	423	15.373
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	27.979	60.070	-	88.049	199	88.248
BBVA Leasing Colombia S.A.	1.245	2.813	9.304	13.362	97	13.459
Banco de Occidente Leasing S.A.	30	-	-	30	-	30
Total general	\$ 93.277	\$ 133.283	\$ 9.304	\$ 235.864	\$ 1.063	\$ 236.927

Al 31 de diciembre de 2017

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
BBVA Colombia S.A.	\$ 66.190	\$ 69.139	\$ -	\$ 135.329	\$ 239	\$ 135.568
Banco de Bogotá S.A.	27.843	33.764	-	61.607	364	61.971
Banco Agrario de Colombia S.A.	15.556	-	-	15.556	62	15.618
Banco Popular S.A.	10.444	-	-	10.444	52	10.496
Corporación Andina de Fomento	9.966	9.967	-	19.933	84	20.017
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	2.426	8.874	-	11.300	14	11.314
BBVA Leasing Colombia S.A	1.141	2.653	10.430	14.224	111	14.335
Banco de Occidente Leasing S.A.	58	-	-	58	-	58
Total general	\$ 133.624	\$ 124.397	\$ 10.430	\$ 268.451	\$ 926	\$ 269.377

Los intereses causados por obligaciones financieras a 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron de \$13.409 y \$31.038, respectivamente.

Al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017 no existieron incumplimientos o infracciones en los acuerdos de préstamos.

17. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de esta cuenta se descompone así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Obligaciones laborales (1)	\$ 6.119	\$ 12.333
Cuentas por pagar seguros	4.711	4.566
Proveedores y servicios por pagar (2)	4.166	5.485
Retenciones y aportes laborales	2.448	2.436
Comisiones y honorarios	2.203	2.256
Plazo fijo orden de pago	1.232	1.142
Sobrantes (3)	662	1.644
Diversas	476	530
Costos y gastos por pagar	18	11
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 22.035	\$ 30.403

(1) El detalle de las obligaciones laborales es la siguiente:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Vacaciones	\$ 6.076	\$ 4.928
Nómina	43	42
Cesantías e intereses (a)	-	7.363
Total obligaciones laborales	\$ 6.119	\$ 12.333

(a) La variación se debe a que las cuentas por pagar de cesantías e intereses sobre cesantías se reclasifican al final de ejercicio.

(2) Corresponde a los bienes y servicios recibidos en el año.

(3) La variación corresponde principalmente a las devoluciones realizadas a los clientes por mayor valor cobrado.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 se descomponen así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Cesantías (1)	\$ 6.158	\$ -
Prima de vacaciones (2)	3.477	3.177
Prima de antigüedad	2.300	2.236
Prima legal	1.934	-
Bonificaciones no salariales	1.234	1.057
Bonificaciones salariales	300	424
Incentivación variable	16	243
Total provisiones por beneficios a los empleados	\$ 15.419	\$ 7.137

(1) Corresponde a la provisión sobre cesantías, calculada para el primer semestre del año 2018. El valor de la provisión al corte de diciembre 2017, se reclasifica al final del ejercicio a la cuenta por pagar.

(2) Provisión calculada sobre el pasivo vacacional de los colaboradores.

19. PROVISIONES

Al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de estas cuentas se descompone así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Provisión gastos recurrentes (1)	\$ 4.255	\$ 7.131
Multas y sanciones (2)	782	646
Provisión FOGAFIN (3)	514	775
Otras provisiones	125	125
Total provisiones	\$ 5.676	\$ 8.677

- (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) Corresponde a la provisión de litigios de acuerdo a la probabilidad de pérdida esperada.
- (3) Corresponde a la provisión que realiza el Banco para el pago trimestral por el seguro de depósitos.

20. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Y PRIMA DE EMISION

Al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de las cuentas de capital suscrito y pagado se descompone así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Capital Autorizado	\$ 195.000	\$ 195.000
Capital por suscribir	<u>(8.958)</u>	<u>(20.985)</u>
Total capital suscrito y pagado	<u>\$ 186.042</u>	<u>\$ 74.015</u>

Durante el tercer trimestre del año 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia otorgo mediante radicación No. 2018074228 la autorización a convertir los 12.027.043.945 valor nominal de acciones preferentes a acciones ordinarias presentando así una variación en el aumento en el capital suscrito y pagado por dicha conversión.

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Prima en colocación de acciones	<u>\$ 7.347</u>	<u>\$ -</u>
Total prima de emisión	<u>\$ 7.347</u>	<u>\$ -</u>

El aumento que se registra en la prima en colocación de acciones por \$7.347, se debe a la reclasificación de la prima reconocida en el pasivo financiero de las acciones preferentes a la prima por colocación de acciones ordinarias.

Así mismo se afectó el rubro de resultados acumulados por valor de \$873, correspondientes al pasivo financiero reconocido por la valoración a perpetuidad de los dividendos inherentes a las acciones preferentes, convertidas a ordinarias en el mes de agosto de 2018.

21. RESERVAS

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se descomponen así:

	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Reserva ocasionales (1)	\$ 77.087	\$ 109.630
Reserva legal (2)	<u>58.189</u>	<u>55.970</u>
Total reservas	<u>\$ 135.276</u>	<u>\$ 165.600</u>

- (1) De acuerdo a la distribución de utilidades del año 2017, la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 026 del 21 de marzo de 2018, aprobó la apropiación para la Reserva Ocasional por \$9.529,

la recuperación de la reserva del Decreto 2336 de 1995 por \$(24) y se decretó la distribución de parte de las reservas ocasionales como dividendos extraordinarios, los cuales fueron reconocidos en el mes de mayo por \$(42.048), ratificados mediante acta No. 027 del 23 de mayo de 2018.

- (2) En la Asamblea General de Accionistas mediante acta No. 026 del 21 de marzo de 2018, se aprobó el incremento en la reserva legal por \$2.219.

22. INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 287.185	\$ 266.238	\$ 98.497	\$ 91.294
Ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros (2)	10.270	429	135	123
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	1.976	4.024	790	1.276
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 299.431	\$ 270.691	\$ 99.422	\$ 92.693

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Microcréditos	274.545	253.564	94.259	86.986
Créditos comerciales	7.041	7.244	2.318	2.478
Moratorios cartera de microcrédito	5.239	5.107	1.794	1.712
Créditos de vivienda	208	155	78	57
Moratorios cartera comercial	100	103	33	37
Créditos de consumo	39	40	15	12
Operación de redescuento cartera comercial	13	25	-	12
Total ingresos financieros cartera	\$ 287.185	\$ 266.238	\$ 98.497	\$ 91.294

- (2) El incremento se generó especialmente por el reconocimiento efectuado en el mes de junio por valor de \$9.858 por concepto de cambio en la valoración del dividendo a perpetuidad de las acciones preferentes. En mayo de este año, se realizó una Asamblea extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó la conversión de estas acciones a acciones ordinarias.
- (3) La variación se debe principalmente a la disminución en tasa promedio de negociación en operaciones interbancarias, la tasa nominal promedio del periodo comprendido entre enero y septiembre de 2018 fue de 4,20% mientras para el mismo periodo del año 2017, se situó en 5,97%.

23. GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Intereses de depósitos y exigibilidades (1)	\$ 29.932	\$ 24.577	\$ 10.558	\$ 8.959
Intereses financieros títulos emitidos en circulación	13.552	13.193	4.684	4.401
Intereses de obligaciones financieras (2)	13.409	25.281	4.297	7.175
Pago dividendos acciones preferentes (3)	4.462	-	-	-
Pérdidas de valoraciones de valor razonable	345	285	137	78
Total gastos por intereses y valoración actividades ordinaria	\$ 61.700	\$ 63.336	\$ 19.676	\$ 20.613

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento en la captación de CDT's.
- (2) La disminución se debe primordialmente a cancelaciones anticipadas de obligaciones financieras, de acuerdo con la política del área de tesorería, para la disminución del endeudamiento del Banco. Adicionalmente existieron pagos y desembolsos de obligaciones financieras a mejores tasas.
- (3) La variación corresponde al pago de dividendos del año 2017 y dividendos extraordinarios de las acciones preferentes según acta de asamblea 026 del 21 de marzo de 2018, ratificado mediante acta 027 del 23 de mayo de 2018.

24. DETERIORO DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
<i>Deterioro de cartera</i>				
Deterioro cartera de crédito (1)	\$ 93.346	\$ 95.533	\$ 29.939	\$ 16.127
Deterioro cuentas por cobrar	10.708	10.561	3.128	3.041
Total deterioro de cartera y cuentas por cobrar	104.054	106.094	33.067	19.168
<i>Reintegros de cartera de créditos</i>				
Reintegro deterioro cartera de créditos (2)	28.597	44.066	6.015	3.145
Reintegro deterioro cuentas por cobrar	6.226	6.131	1.602	1.802
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	34.823	50.197	7.617	4.947
Total deterioro de cartera y cuentas por cobrar, neto	\$ 69.231	\$ 55.897	\$ 25.450	\$ 14.221

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18	01-ene-17	01-jul-18	01-jul-17
	30-sep-18	30-sep-17	30-sep-18	30-sep-17
Deterioro microcrédito individual (a)	\$ 87.991	\$ 90.876	\$ 28.193	\$ 15.828
Deterioro microcrédito general	1.347	847	606	306
Deterioro comercial individual	3.556	3.255	1.028	-93
Deterioro comercial contracíclica	372	446	98	43
Deterioro vivienda individual	29	82	7	38
Deterioro vivienda general	22	6	6	3
Deterioro consumo individual	20	15	-1	-
Deterioro consumo contracíclica	9	6	2	2
Total deterioro cartera de crédito (b)	\$ 93.346	\$ 95.533	\$ 29.939	\$ 16.127

(a) La gestión de recuperación y modificación de clientes permitió un menor gasto del 3% de deterioro en periodo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2018, con respecto al mismo periodo del año 2017.

(b) El movimiento de deterioro, se encuentra en la Nota 12 – Cartera de créditos.

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18	01-ene-17	01-jul-18	01-jul-17
	30-sep-18	30-sep-17	30-sep-18	30-sep-17
Reintegro deterioro microcrédito individual (a)	\$ 26.867	\$ 40.778	\$ 5.660	\$ 3.028
Reintegro deterioro microcrédito general	156	135	24	17
Reintegro deterioro comercial individual	1.272	2.605	248	60
Reintegro deterioro comercial contracíclica	274	412	77	39
Reintegro deterioro vivienda individual	8	104	1	-
Reintegro deterioro vivienda general	2	3	-	-
Reintegro deterioro consumo individual	12	21	3	-
Reintegro deterioro consumo contracíclica	7	8	2	1
Total deterioro cartera de crédito (b)	\$ 28.598	\$ 44.066	\$ 6.015	\$ 3.145

(a) La gestión de recuperación y modificación de clientes permitió un menor reintegro del deterioro. Específicamente presenta una disminución del 34% con respecto al mismo corte del año anterior.

(b) El movimiento de deterioro, se encuentra en la Nota 12 – Cartera de créditos.

25. INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

El saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Otras comisiones (1)	\$ 59.690	\$ 55.271	\$ 19.886	\$ 18.949
Cuota de manejo de tarjeta débito	1.190	1.030	517	391
Servicios bancarios (2)	38	-	16	-
Total ingresos por comisiones y otros servicios	\$ 60.918	\$ 56.301	\$ 20.419	\$ 19.340

(1) La variación corresponde principalmente al aumento en el recaudo en Microseguros.

(2) Corresponde a los ingresos que se obtiene por ser la representación del Banco de la República en las ciudades donde este no tiene oficinas.

26. OTROS INGRESOS

El saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Recuperación cartera castigada (1)	\$ 10.199	\$ 8.627	\$ 4.118	\$ 2.658
Diversos (2)	4.983	1.994	1.488	428
Reintegro comisiones siniestro FNG	422	636	112	286
Cambios	71	236	21	21
Subvenciones	20	53	-	47
Otras certificaciones	27	18	9	8
Recuperaciones riesgo operativo	27	106	14	12
Venta propiedad y equipo (3)	8	57	-	57
Arrendamientos	8	8	3	4
Total otros ingresos	\$ 15.765	\$ 11.735	\$ 5.765	\$ 3.521

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18	01-ene-17	01-jul-18	01-jul-17
	30-sep-18	30-sep-17	30-sep-18	30-sep-17
Bienes castigados capital	\$ 6.948	\$ 7.087	\$ 1.899	\$ 2.218
Bienes venta cartera castigada	1.913	-	1.913	-
Bienes castigados comisiones	588	721	115	180
Bienes castigados intereses moratorios	352	418	89	140
Bienes castigados intereses corrientes	151	193	42	68
Bienes castigados seguros	85	103	21	35
Bienes castigados comisiones FNG	157	63	37	12
Bienes castigados honorarios microcrédito	-	36	-	3
Bienes castigados cuentas por cobrar	5	5	1	2
Total recuperación cartera castigada	\$ 10.199	\$ 8.627	\$ 4.118	\$ 2.658

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18	01-ene-17	01-jul-18	01-jul-17
	30-sep-18	30-sep-17	30-sep-18	30-sep-17
Recuperación de deterioro	\$ 1.775	\$ 596	\$ (151)	\$ 13
Recuperación de comisión y cuentas por pagar	1.067	-	687	-
Recuperación gastos de personal	506	245	1	10
Recuperación gastos de operaciones	494	-	471	-
Recuperación seguros	254	115	232	100
Recuperación pasivos diferidos	313	-	115	-
Recuperación gestión de cobranzas	111	78	39	28
Recuperación de gastos administrativos	150	106	26	7
Otras recuperaciones	88	6	-	5
Recuperación de impuestos	58	-	-	-
Reintegro celulares	37	121	8	34
Otros	29	26	2	2
Descuento proveedores	29	13	9	10
Recuperación cartera años anteriores	27	327	6	173
Incentivos campanas comerciales	31	44	30	44
Recuperación gastos servicios públicos	1	3	-	1
Ingresos ACH	13	-	13	-
Devolución garantía FNG	-	314	-	1
Total ingresos diversos	\$ 4.983	\$ 1.994	\$ 1.488	\$ 428

- (3) Corresponde a la venta de 3.800 activos fijos totalmente depreciados principalmente muebles y enseres y equipos de cómputo de acuerdo con aprobación del Comité de Inversiones según acta No. 005 del 24 de abril de 2018. La venta se realizó en mayo de 2018 a la empresa Recovery System Electronics.

27. OTROS GASTOS

El saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Diversos (1)	\$ 44.631	\$ 41.597	\$ 13.261	\$ 13.881
Arrendamientos (2)	9.156	8.567	3.113	2.998
Impuestos tasas y contribuciones	8.321	7.307	2.354	2.179
Reparación y mantenimiento (3)	5.184	3.539	2.037	1.058
Gastos varios (4)	4.603	5.049	1.362	1.869
Adecuación e instalación	1.918	1.759	629	749
Seguros	1.742	2.239	705	889
Deterioro otros activos no financieros	643	775	135	166
Deterioro otras cuentas por cobrar	435	292	350	11
Cambios	102	272	12	30
Total otros gastos	\$ 76.735	\$ 71.396	\$ 23.958	\$ 23.830

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Otros	\$ 21.614	\$ 19.954	\$ 5.072	\$ 6.422
Servicio de aseo y vigilancia	5.456	6.003	1.744	1.855
Transporte	5.380	4.959	1.837	1.583
Servicios públicos	4.207	3.902	1.358	1.545
Gastos de viaje	2.502	2.182	1.036	1.007
Útiles y papelería	1.910	1.800	588	645
Publicidad y propaganda	1.620	923	779	168
Procesamiento electrónico de datos	1.283	1.276	522	426
Multas y sanciones	216	246	139	84
Servicios temporales	291	215	122	103
Relaciones publicas	152	137	63	43
Riesgo operativo	1	-	1	-
Total gastos diversos	\$ 44.631	\$ 41.597	\$ 13.261	\$ 13.881

- (2) El aumento corresponde especialmente a los incrementos de los contratos de arrendamiento, por ajuste el anual del IPC e inflación.
- (3) La variación corresponde al aumento en el gasto de mantenimiento de software con proveedores del exterior.

(4) La composición de gastos varios es la siguiente:

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-ene-18 30-sep-18	01-ene-17 30-sep-17	01-jul-18 30-sep-18	01-jul-17 30-sep-17
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	\$ 401	\$ 717	\$ 111	\$ 254
Honorarios	4.202	4.332	1.251	1.615
Total gastos varios	\$ 4.603	\$ 5.049	\$ 1.362	\$ 1.869

28. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto a operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 43,36% mientras que para el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue de 46,72%.

La variación de (3,36%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- La tasa nominal del tercer trimestre de 2017 fue del 40% mientras que la tasa efectiva del tercer trimestre de 2018 es del 37%. Lo anterior generó una disminución en la tasa efectiva de (3,0%).

La tasa efectiva del Banco respecto a operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 37,42% mientras que para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue de 46,03%.

La variación de (8,61%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente los siguientes factores

- La tasa nominal del primer semestre de 2017 fue del 40% mientras que la tasa efectiva del primer semestre de 2018 fue del 37%. Lo anterior, generó una disminución de la tasa efectiva de (3,0%).
- Al 30 de septiembre el ingreso no fiscal por reintegro de los dividendos a perpetuidad y el gasto no fiscal por el pago de las acciones preferenciales tienen un impacto del (5,03%) disminuyendo la tasa efectiva.

29. 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 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 2018, se pagaron dividendos ordinarios a los accionistas por valor de \$10.739, a razón de \$0.05 por acción (\$8.995 de las acciones ordinarias y \$1.744 de las acciones preferenciales) y dividendos extraordinarios por valor de \$42.048 (\$39.330 de las acciones ordinarias y \$2.718 de las acciones preferenciales). Al 31 de diciembre de 2017 se pagaron dividendos ordinarios por valor de \$8.782, a razón de \$0.04 (\$7.038 de las acciones ordinarias y \$1.744 de las acciones preferenciales). Bancamía no tiene accionistas que posean participaciones entre 10% y 20% del capital del Banco.

Para el año 2017 y 2016 el dividendo por acción ordinaria es de \$0,04 y \$0.08 respectivamente.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco.

Al 30 de septiembre de 2018

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 618	\$ -
Total activos	\$ -	\$ -	\$ 618	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 5.901	\$ 1.121	\$ 1.624	\$ 305
Pasivos financieros a valor razonable (acciones preferentes)	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	47	45	-	-
Provisión beneficios a empleados	-	-	196	-
Provisión gastos recurrentes	-	-	-	-
Total Pasivos	\$ 5.948	\$ 1.166	\$ 1.820	\$ 305
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 19	\$ -
Otros Ingresos	9.860	4	15	-
Total Ingresos	\$ 9.860	\$ 4	\$ 34	\$ -
Gastos:				
Intereses	\$ 302	\$ 31	\$ 98	\$ 20
Deterioro de cartera de crédito	-	-	4	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	3.269	-
Honorarios	9	562	-	-
Gastos de viaje	70	1	9	-
Provisión gastos de viaje	-	-	4	-
Otros gastos	225	1	-	-
Total Gastos	\$ 606	\$ 595	\$ 3.384	\$ 20

31 de diciembre de 2017

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 247	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2	-	-	-
Total activos	\$ 2	\$ -	\$ 247	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 4.990	\$ 11	\$ 1.850	\$ 75
Pasivos financieros a valor razonable (acciones preferentes)	30.105	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1	9	1.914	5
Provisión beneficios a empleados	-	-	157	3
Provisión gastos recurrentes	-	4	-	-
Total Pasivos	\$ 35.096	\$ 24	\$ 3.921	\$ 83
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 32	\$ 1
Otros	-	-	6	1
Total Ingresos	\$ -	\$ -	\$ 38	\$ 2
Gastos:				
Intereses	\$ 562	\$ 46	\$ 101	\$ 6
Deterioro de cartera de crédito	-	-	2	-
Gasto por beneficios a empleados	-	-	11.126	60
Honorarios	-	571	-	-
Gastos de viaje	11	-	19	1
Provisión gastos de viaje	-	-	9	1
Otros gastos	158	-	-	-
Total Gastos	\$ 731	\$ 617	\$ 11.257	\$ 68

30. 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 2018 y 31 de diciembre 2017:

Concepto	30 Sep 2018	31 Dic 2017
Patrimonio Técnico	229.194	231.756
Patrimonio Básico Ordinario	193.417	184.907
Patrimonio Básico Adicional	-	12.027
Patrimonio Adicional	35.777	34.822
Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo	1.431.770	1.307.234
Categoría I	-	-
Categoría II	7.615	3.245
Categoría III	3.465	2.466
Categoría IV	1.420.690	1.301.523
Exposición por Riesgo de Mercado	119,25%	105,34%
Relación de Solvencia Básica (%)	13,50%	14,13 %
Relación de Solvencia Total (%)	15,99%	17,71 %

31. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

No existen hechos ocurridos entre el 30 de septiembre de 2018 y el 6 de Noviembre de 2018, fecha del informe del revisor fiscal.