

Banco de las Microfinanzas - Bancamía S.A.

Estados Financieros condensados

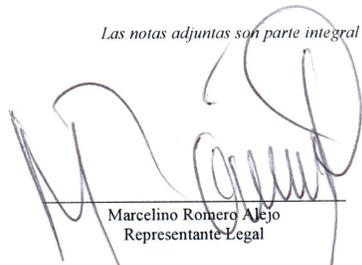
Al 31 de marzo de 2019

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(En millones de pesos colombianos)

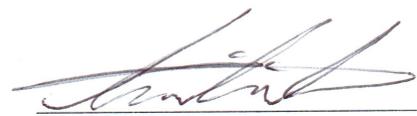
	<i>Notas</i>	<u>31 de marzo de</u> <u>2019</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 91.828	152.126
Operaciones de mercado monetario	10	16.009	
Inversiones		11.492	11.275
Cartera de créditos, neta	11	1.270.262	1.251.181
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neta	12	42.312	40.251
Gastos pagados por anticipado		2.573	2.333
Otros activos no financieros		10.488	10.496
Propiedades y equipos		65.390	67.517
Activos por derecho de uso	13	24.863	-
Impuesto a las ganancias corriente		10.150	5.683
Activos intangibles distintos a plusvalía		45.566	45.920
Plusvalía		31.314	31.314
Total activo		<u>\$ 1.622.347</u>	<u>1.618.096</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	14	\$ 875.627	924.414
Obligaciones financieras	15	278.587	246.165
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		30.564	29.734
Pasivos por arrendamientos	16	24.953	-
Provisiones por beneficios a los empleados	17	12.249	7.903
Provisiones	18	7.529	10.893
Otros pasivos no financieros	19	9.160	10.866
Pasivos por impuesto diferido		13.899	15.342
Total pasivo		<u>\$ 1.252.568</u>	<u>1.245.317</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		\$ 186.042	186.042
Prima de Emisión		7.347	7.347
Reservas	20	148.235	135.276
Resultado del periodo		7.596	31.013
Resultados acumulados		8.989	1.539
Otro resultado integral		11.570	11.562
Total patrimonio		<u>369.779</u>	<u>372.779</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1.622.347</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.

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


 Marcelino Romero Alejo
 Representante Legal


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

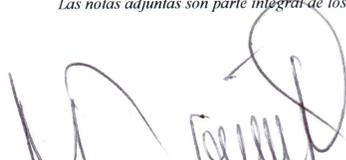

 Freddy Ricardo Chauta Vargas
 Revisor Fiscal
 TP 165915 -T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

	Notas	Trimestres terminados el	
		31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	21	\$ 102.236	94.134
Gastos por intereses y valoración actividades ordinarias	22	(19.292)	(18.476)
Ingresos neto de intereses y valoración		<u>82.944</u>	<u>75.658</u>
Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	23	(25.028)	(21.807)
Margen bruto		<u>57.916</u>	<u>53.851</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios		20.060	20.099
Gastos por comisiones y otros servicios	24	(848)	(1.029)
Margen bruto después de comisiones y otros servicios		<u>77.128</u>	<u>72.921</u>
Otros ingresos	25	4.982	5.406
Gastos de personal		(37.496)	(37.051)
Otros gastos	26	(25.934)	(27.038)
Gastos de depreciación y amortización	27	(5.128)	(3.983)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>13.552</u>	<u>10.255</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	28	(5.956)	(4.620)
Resultado del periodo		<u>\$ 7.596</u>	<u>5.635</u>
Otro resultado integral			
Actualización impuesto diferido		8	-
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		8	-
Resultado integral total del año		<u>\$ 7.604</u>	<u>5.635</u>
Utilidad por acción (en pesos colombianos)		<u>\$ 0,04</u>	<u>0,03</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.

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


 Marcelino Romero Alejo
 Representante Legal


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


 Freddy Ricardo Chauta Vargas
 Revisor Fiscal
 TP 165915 -T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS - BANCAMÍA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

<i>Notas</i>	Capital suscrito y pagado	Prima de Emisión	Reservas			Utilidades Retenidas		Otros Resultados integrales	Total patrimonio
			Reservas legales	Otras reservas varias	Total reservas	Resultado del periodo	Resultados acumulados		
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON AL 31 DE MARZO 2019 Y 2018									
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 decretados	29	-	-	-	-	-	(10.739)	-	(10.739)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	5.635	-	-	5.635
Total cambios en el patrimonio	-	-	2.219	9.505	11.724	(16.559)	(269)	-	(5.104)
Saldo final al 31 de marzo de 2018	174.015	-	58.189	119.135	177.324	5.635	(3.928)	10.004	363.050
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	20 (2)	-	3.101	-	3.101	-	(3.101)	-	-
Apropiación para otras reservas	20 (1)	-	-	9.858	9.858	-	(9.858)	-	-
Dividendos decretados	29	-	-	-	-	-	(10.604)	-	(10.604)
Actualización impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	7.596	-	-	7.596
Total cambios en el patrimonio	-	-	3.101	9.858	12.959	(23.417)	7.450	8	(3.000)
Saldo final al 31 de marzo de 2019	\$ 186.042	7.347	61.290	86.945	148.235	7.596	8.989	11.570	369.779

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.

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

Marcelino Romero Alejo
Representante Legal

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

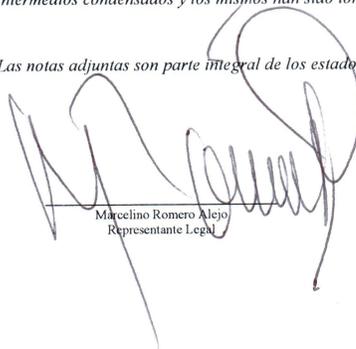
Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 2019 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

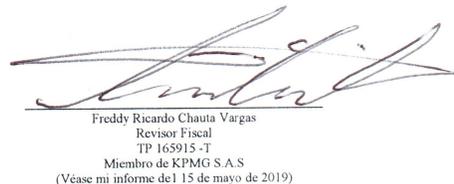
	Trimestres terminados el	
Notas	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de marzo de 2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros de intereses	\$ 73.386	\$ 78.146
Cobros de comisiones	12.507	13.768
Cobros procedentes de Corresponsales Bancarios	54.579	22.262
Otros cobros por actividades de operación	1.680	1.743
Pagos a empleados	(18.121)	(21.015)
Pagos a proveedores y terceros	(58.051)	(37.587)
Pagos por intereses	(9.312)	(7.986)
Otros pagos por actividades de operación	(118.269)	(43.452)
Flujos de efectivo por actividades de operación	<u>(61.601)</u>	<u>5.879</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros de operaciones interbancarias	10 (1) 142.000	435.000
Cobros procedentes de cartera de créditos	173.500	174.985
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	25 (3) 99	-
Fondos colocados en interbancarios	10 (1) (158.000)	(467.000)
Desembolsos de cartera de créditos	(22.810)	(15.766)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN LOS PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	212.450	219.014
Pagos por depósitos y exigibilidades	(368.088)	(312.234)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(82.450)</u>	<u>39.878</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos materiales	(339)	(1.560)
Compras de activos intangibles	(542)	(90)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(881)</u>	<u>(1.650)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Cobros procedentes de obligaciones financieras	15 (1) 54.000	-
Pago de obligaciones financieras	15 (1) (21.685)	(39.358)
Pago por intereses de obligaciones financieras y bonos	(8.119)	(8.716)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(852)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos en leasing	15 (1) (311)	(288)
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>23.033</u>	<u>(48.362)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	(12)
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(60.298)</u>	<u>(10.146)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9 <u>152.126</u>	<u>84.402</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9 <u>\$ 91.828</u>	<u>\$ 74.256</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.

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


 Marcelino Romero Alejo
 Representante Legal


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


 Freddy Ricardo Chauta Vargas
 Revisor Fiscal
 TP 165915-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de mayo 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 31 de marzo de 2019 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- los estados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; 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 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 de las Microfinanzas Bancamía S.A. al 31 de marzo 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.

15 de mayo 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 31 de marzo de 2019 de Banco de las Microfinanzas Bancamía S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2019
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

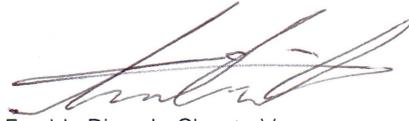
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en 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 31 de marzo de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

15 de mayo de 2019

BANCO DE LAS MICROFINANZAS- BANCAMIA S.A.
NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA
AL 31 DE MARZO 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., que se constituyó el 29 de abril de 2008 mediante Escritura Pública No. 773 otorgada en la Notaría 69 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2099, pero podrá prorrogarse antes de dicho término. El capital autorizado del Banco a 31 de marzo de 2019 ascendía a \$195.000 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1468 de la Notaría 17 de Bogotá del 22 de abril de 2010.

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

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

Al 31 de marzo de 2019 el Banco contaba con 201 oficinas de servicio al público y 200 al 31 de diciembre de 2018; y con 3.363 colaboradores en Colombia al 31 de marzo de 2019 y 3.363 colaboradores al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo, al 31 de marzo de 2019, el Banco contaba con 265 Corresponsales Bancarios Red Propia y con 13.620 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 31 de marzo de 2019, 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, 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 primer semestre del 2016. El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a la NIIF 9 respecto del tratamiento de

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

Los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2019, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2018 y 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	96
Cajeros Automáticos	3
Impacto Gastos por Intereses (b)	99
<i>Depreciación de activos por derecho de uso</i>	
Locales	877
Cajeros Automáticos	49
Impacto Gastos por depreciación (c)	926

- (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 \$99 corresponde al valor causado en el primer trimestre de 2019.
- (c) La depreciación de los activos por derecho de uso se registra mensualmente hasta el final del plazo del arrendamiento. El valor de \$926 corresponde al valor causado en el primer trimestre de 2019.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS, PERO NO VIGENTES

Para los estados financieros intermedios no se tienen normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre de 2018.

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 2018.

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

- Valor razonable de los instrumentos financieros (ver nota 8).
- Cartera de Créditos - Estimación del deterioro (ver nota 11).
- Impuesto a las ganancias - Estimación de impuesto diferido e impuesto corriente (ver nota 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 estas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia (NCIF).

c. Materialidad

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

6. REVELACION DEL RIESGO

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 31 de marzo de 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 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 suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 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 a 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo los niveles de jerarquía.

	31 de Marzo de 2019			31 de Diciembre de 2018				
	Valor en Libros	Estimación de valor razonable			Valor en Libros	Estimación de valor razonable		
Activos		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo -participaciones	2	-	2	-	1	-	1	-
Inversiones	11.592	11.592	-	-	11.275	11.275	-	-

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

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 al valor nominal y los valores razonables fueron determinados únicamente para propósitos de revelación. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable, si el valor en libros es una aproximación del valor razonable, como lo son, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, operaciones de mercado monetario, depósitos de ahorro, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

d. Técnicas de Valoración

	31 de Marzo 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	1.343.627	-	-	1.445.703	1.324.732	-	-	1.418.594
Pasivos								
Certificados de Depósito a término	647.630	-	-	669.037	612.308	-	-	634.384
Obligaciones Financieras	277.654	-	274.074	-	245.650	-	241.329	-
Títulos de inversiones en circulación	99.788	-	101.332	-	183.661	-	190.906	-

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

Activos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entrada
Instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes			
Efectivo y equivalentes al efectivo - Participaciones FIC	2	Técnica con enfoque de mercado, Metodología según norma SFC Cap. XI – valoración fondos de inversión colectiva (valoración por valor de unidad diario)	Valor de la unidad dado por la Fiduciaria, saldo actual y rentabilidad.
Inversiones	2	Técnica con enfoque de mercado, valoración mediante promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.	Precios suministrados por proveedor de precios PRECIA.
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable			
Cartera de créditos	3	Técnica con enfoque de ingresos, el valor razonable fue determinado usando modelos de flujo de caja descontados a las tasas de interés promedio que ofrecen los Bancos para el otorgamiento de nuevos créditos teniendo en cuenta el riesgo de crédito y el tipo de producto de acuerdo a la información publicada por la SFC.	Saldo de cartera por producto, flujo de intereses, comisiones y tasa por tipo de cartera.

Pasivos			
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable			
Pasivos	Nivel	Técnica de Valoración y supuestos realizados	Datos de Entrada
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. Para los CDT's con vencimientos inferiores a 180 días, su valor razonable es igual a su valor en libros.	Saldo de capital de los CDT's más intereses proyectados, tasa pactada para producto y fecha de vencimiento por título.
Obligaciones financieras	2	Técnica con enfoque de ingresos, el valor razonable se obtuvo con el flujo de los créditos descontados de acuerdo a la tasa de colocación de créditos de tesorería reportada por la Superintendencia Financiera de Colombia.	Saldo de créditos por producto y curva del mercado por crédito.
Títulos de inversiones en circulación	2	Técnica con enfoque de ingresos, el valor razonable de los bonos se calculó con base a los flujos esperados hasta diciembre de 2019, fecha de pago del último cupón descontado a tasa de Bancos, dado que es la tasa de fondeo externa para Bancamía.	Tasa de interés de tesorería reportada por la SFC y flujos esperados.

9.EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Bancos y otras entidades financieras	\$ 44.766	\$ 58.964
Banco de la República (1)	23.637	63.745
Caja	23.050	29.416
Canje	373	-
Participaciones en fondos comunes ordinarios	2	1
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 91.828	\$ 152.126

(1) La principal variación durante el primer trimestre de 2019 se concentra en la cuenta de Banco de la República, como consecuencia del giro normal del negocio que involucra transferencias, compra y venta de efectivo y pago de préstamos.

Según la Resolución Externa No. 005 de 2008 del Banco de la República, se debe mantener el equivalente al 11% sobre las exigibilidades citadas en el Artículo 1, literal (a) y el equivalente al 4,5% sobre los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses (literal b), como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja. El saldo a mantener en encaje al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 era de \$35.836 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. 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 la cual el Banco mantiene fondos en efectivo, se muestra a continuación:

	2019	2018
Grado de inversión	\$ 68.191	\$ 88.381
Banco de la República	<u>23.637</u>	<u>63.745</u>
Total	<u>\$ 91.828</u>	<u>\$ 152.126</u>

10. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Fondos interbancarios Bancos (1)	\$ 16.000	\$ -
Intereses fondos interbancarios vendidos	<u>9</u>	<u>-</u>
Total operaciones de mercado monetario	<u>\$ 16.009</u>	<u>\$ -</u>

(1) Durante el primer trimestre de 2019 hubo cobros de operaciones interbancarias por valor de \$142.000 y fondos colocados en interbancarios por valor de \$158.000.

El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias al 31 de marzo de 2019 fue de 4,19% y el plazo promedio fue de 4 días. El rendimiento promedio de las operaciones interbancarias en el año 2018 fue de 4,31% y el plazo promedio fue de 5 días.

Al 31 de marzo de 2019, el Banco no posee restricciones sobre los saldos.

El detalle del capital y los intereses causados al 31 de marzo de 2019 es el siguiente:

Entidad	Saldo Capital	Intereses Causados	Total
Banco Popular S.A	16.000	9	16.009
Total	<u>\$ 16.000</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 16.009</u>

11. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Cartera de microcréditos	\$ 1.278.484	\$ 1.273.899
Cartera comercial	40.914	39.845
Cartera de consumo (a)	16.055	2.954
Cartera de vivienda	<u>8.174</u>	<u>8.034</u>
Total Cartera Bruta	1.343.627	1.324.732

Provisión para cartera de créditos	(59.658)	(60.089)
Provisión general	(12.868)	(12.819)
Provisión contracíclica	<u>(839)</u>	<u>(643)</u>
Total Provisión	<u>(73.365)</u>	<u>(73.551)</u>
Total Cartera de Crédito	<u>\$ 1.270.262</u>	<u>\$ 1.251.181</u>

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

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

Al 31 de marzo de 2019

Modalidad de Cartera	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Calificación					
A	\$ 1.157.815	\$ 37.353	\$ 16.016	\$ 8.146	\$ 1.219.330
B	52.583	1.116	21	28	53.748
C	15.588	322	4	-	15.914
D	11.909	1.801	-	-	13.710
E	40.589	322	14	-	40.925
Total Cartera Bruta	1.278.484	40.914	16.055	8.174	1.343.627
Provisión	<u>(69.696)</u>	<u>(2.799)</u>	<u>(706)</u>	<u>(164)</u>	<u>(73.365)</u>
Total Cartera	<u>\$ 1.208.788</u>	<u>\$ 38.115</u>	<u>\$ 15.349</u>	<u>\$ 8.010</u>	<u>\$ 1.270.262</u>

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	<u>\$(69.969)</u>	<u>(3.282)</u>	<u>(139)</u>	<u>(161)</u>	<u>\$(73.551)</u>
Total Cartera	<u>\$ 1.203.931</u>	<u>\$ 36.563</u>	<u>\$ 2.815</u>	<u>\$ 7.872</u>	<u>\$ 1.251.181</u>

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

Al 31 de marzo 2019

Concepto	Microcrédito	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo inicial provisión	\$ 69.969	\$ 3.282	\$ 139	\$ 161	\$ 73.551
Reintegro provisión individual	(14.263)	(1.044)	(78)	(6)	(15.391)
Reintegro provisión general	(176)	-	-	(3)	(179)
Reintegro provisión contracíclica	-	(113)	(7)	-	(120)
Provisión cartera individual	36.711	1.249	468	7	38.435
Provisión cartera general	223	-	-	5	228
Provisión cartera contracíclica	-	138	184	-	322
Castigos	\$ (22.768)	\$ (713)	-	-	(23.481)
Saldo final provisión	\$ 69.696	\$ 2.799	\$ 706	\$ 164	\$ 73.365

Al 31 de diciembre 2018

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

12. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETA

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Intereses	\$ 31.277	\$ 30.182
Comisión Ley Mipyme	7.682	7.492
Pagos por cuenta de clientes	1.783	1.890
Cuentas por cobrar intereses y otros conceptos de cartera de créditos	40.742	39.564
Cuentas por cobrar corresponsales bancarios	4.005	3.736
Cuentas por cobrar aseguradoras	2.195	1.544
Cuentas por cobrar EPS y parafiscales	1.845	1.769
Diversas (1)	194	39
Cuentas por cobrar remesas (2)	93	330
Otras cuentas por cobrar	8.332	7.418
Subtotal	49.074	46.982

Deterioro intereses y otros conceptos de cartera de créditos	(5.223)	(5.261)
Deterioro otras cuentas por cobrar	<u>(1.539)</u>	<u>(1.470)</u>
Total deterioro Cuentas por cobrar	<u>(6.762)</u>	<u>(6.731)</u>
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>\$ 42.312</u>	<u>\$ 40.251</u>

- (1) La variación se presenta principalmente por generación de cuenta por cobrar a La Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, en virtud del convenio por el Proyecto Empropaz, por concepto de reintegro de gastos generados durante el primer trimestre de 2019.
- (2) La disminución se presenta por los pagos de remesas, generados por el contrato con Acciones y Valores durante el primer trimestre del 2019.

13. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Arrendamiento de locales	\$ 25.050	\$ -
Arrendamiento de cajeros automáticos	739	-
Depreciación derechos de uso	<u>(926)</u>	<u>-</u>
Total Activos por derecho de uso	<u>\$ 24.863</u>	<u>\$ -</u>

En rigor de la aplicación de la NIIF 16- Arrendamientos, el Banco reconoce en el estado de situación financiera los activos por derechos de uso, generados por los contratos de arrendamiento que se tienen actualmente por el uso de oficinas de atención al público y cajeros automáticos.

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. (Véase la Nota 3).

14. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Certificados de depósitos a término (1)	\$ 647.630	\$ 612.308
Depósitos de ahorro (2)	109.643	106.883
Intereses por pagar depósitos a término (1)	13.944	13.970
Exigibilidades por servicios (3)	1.830	3.969
Cuentas canceladas	<u>615</u>	<u>677</u>
Total depósitos y exigibilidades	<u>773.662</u>	<u>737.807</u>
Títulos de inversión en circulación (4)	99.788	183.661
Intereses por pagar título de inversiones (4)	<u>2.177</u>	<u>2.946</u>
Total inversiones en circulación	<u>101.965</u>	<u>186.607</u>
Total pasivos financieros a costo amortizado	<u>\$ 875.627</u>	<u>\$ 924.414</u>

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento de captaciones de certificados de depósitos a término, a corte del 31 de marzo de 2019.

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

Al 31 de marzo de 2019

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Saldo capital	Intereses por pagar	Total
Emitidos menos de 6 meses	\$ 59.696	\$ -	\$ -	\$ 59.696	\$ 379	\$ 60.075
Emitidos igual 6 meses y menor a 12 meses	128.170	-	-	128.170	2.087	130.257
Emitido igual 12 meses y menor a 18 meses	-	343.191	-	343.191	8.421	351.612
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>116.573</u>	<u>116.573</u>	<u>3.057</u>	<u>119.630</u>
Total certificados de depósito a termino	\$ 187.866	\$ 343.191	\$ 116.573	\$ 647.630	\$ 13.944	\$ 661.574

Al 31 de diciembre de 2018

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

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Depósitos ordinarios activos (a)	\$ 95.331	\$ 92.533
Depósitos ordinarios inactivos (b)	13.400	13.575
Depósitos ordinarios abandonados	912	775
Total depósitos de ahorros	<u>\$ 109.643</u>	<u>\$ 106.883</u>

- (a) En el primer trimestre 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. Al 31 de marzo de 2019 había 323.678 cuentas activas y 1.076.378 clientes con productos de ahorro mientras que al 31 de diciembre de 2018 cerró con 1.046.650 clientes con productos de ahorro.

- (b) Al 31 de marzo de 2019, de los depósitos ordinarios inactivos se trasladaron a la Dirección del Tesoro Nacional \$6.771 y al ICETEX \$912, según normativa vigente. \$6.571 corresponden a cuentas de ahorro inactivas que no cumplen con los montos ni plazos establecidos por la ley para ser trasladadas. Al 31 de diciembre de 2018, de los depósitos ordinarios inactivos se trasladaron a la Dirección del Tesoro Nacional \$6.768 y al ICETEX \$776, y los recursos que no cumplían los montos ni plazos fueron \$6.807.
- (3) La variación corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de cobro en cada uno de los cortes. Al 31 de marzo de 2019 había 80 cheques emitidos por valor de \$1.830 y al 31 de diciembre de 2018 había 100 cheques por valor de \$3.969.
- (4) La variación para el primer trimestre de 2019 corresponde al vencimiento de los bonos emitidos en el año 2016, cuyos tenedores eran IFC, Oikocredit y Banco de Comercio Exterior de Colombia.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Entidades del País (1)	\$ 267.687	\$ 235.683
Entidades del Exterior	<u>9.967</u>	<u>9.967</u>
Total capital obligaciones financieras	277.654	245.650
Intereses por pagar	<u>933</u>	<u>515</u>
Total obligaciones financieras	<u>\$ 278.587</u>	<u>\$ 246.165</u>

- (1) La variación del primer trimestre de 2019, corresponde principalmente a los cobros procedentes de obligaciones financieras por valor de \$54.000, pago de obligaciones financieras por \$21.685 y pagos de pasivos por arrendamientos en leasing por \$311.

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

Al 31 de marzo de 2019

Entidad	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total saldo capital	Intereses por pagar	Saldo Total
BBVA Colombia S.A.	\$ 43.667	\$ 60.083	\$ -	\$ 103.750	\$ 151	\$ 103.901
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" S.A.	39.005	47.890	-	86.895	181	87.076
Banco de Bogotá S.A.	29.305	34.989	-	64.294	224	64.518
BBVA Leasing Colombia S.A.	1.285	2.962	8.501	12.748	95	12.843
Corporación Andina de Fomento	<u>9.967</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.967</u>	<u>282</u>	<u>10.249</u>
Total general	<u>\$ 123.229</u>	<u>\$ 145.924</u>	<u>\$ 8.501</u>	<u>\$ 277.654</u>	<u>\$ 933</u>	<u>\$ 278.587</u>

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	9.967	-	-	9.967	42	10.009
Total general	\$ 101.353	\$ 135.389	\$ 8.908	\$ 245.650	\$ 515	\$ 246.165

Los intereses causados por obligaciones financieras al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron de \$4.316 y \$17.013 respectivamente.

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

16. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de esta cuenta se descompone así:

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Pasivo por arrendamientos - Locales	\$ 24.262	\$ -
Pasivo por arrendamientos - Cajeros Automáticos	691	-
Total pasivos por arrendamientos (1)	\$ 24.953	\$ -

- (1) Corresponde al reconocimiento del pasivo a cancelar por los contratos por 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.

A continuación, se presenta el detalle:

31 de marzo de 2019

	Locales	Cajeros automáticos	Total
Reconocimiento inicial pasivo por arrendamiento	\$ 25.050	\$ 739	\$ 25.789
Costo financiero	96	3	99
Pago del canon de arrendamiento	(884)	(51)	(935)
Total pasivo por arrendamiento	\$ 24.262	\$ 691	\$ 24.953

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Prima de vacaciones	\$ 3.673	\$ 3.632
Prima de antigüedad	2.694	2.671
Cesantías (1)	1.934	-
Prima legal (2)	1.913	-
Bonificaciones no salariales	1.177	1.300
Bonificaciones salariales	800	300
Intereses sobre cesantías	58	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	\$ 12.249	\$ 7.903

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

18. PROVISIONES

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Provisión gastos recurrentes (1)	\$ 6.082	\$ 5.790
Multas y sanciones (2)	761	775
Provisión FOGAFIN (3)	561	984
Provisión contingencia laboral	125	125
Provisión impuestos (4)	-	3.219
Total provisiones	\$ 7.529	\$ 10.893

- (1) Corresponde a las provisiones que realiza el Banco sobre los gastos administrativos y operativos en los que incurre y que aún no han sido facturados.
- (2) Las provisiones por litigios administrativos y judiciales, corresponden a procesos en contra del Banco. De acuerdo al análisis realizado por el Banco y con base a las asesorías jurídicas, los pagos que se realizarán por dichos procesos, no generarán pérdidas significativas superiores a las provisiones reconocidas al 31 de marzo de 2019.
- (3) Corresponde a la provisión que se realiza de manera mensual para el pago de prima por el seguro de depósitos, este pago se realiza de forma trimestral. El saldo al 31 de marzo corresponde al primer trimestre de 2019, el cual se pagará dentro del primer semestre del año vigente.

- (4) La provisión para el 2018 correspondía a la estimación de intereses y otros conceptos, derivados de la corrección voluntaria de información reportada a la administración de impuestos; corrección que se realizó durante el primer trimestre del año 2019.

19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Impuesto de industria y comercio (1)	\$ 2.534	3.663
Retención en la fuente	2.304	\$ 2.164
Intereses generados en proceso de reestructuración	1.446	1.423
Impuesto a las ventas por pagar (2)	1.161	2.156
Recaudos otros Bancos	545	529
Reintegros Fondos de Garantías, para aplicar a cartera	476	320
Autorretención Renta Ley 1819 2016	397	323
Otros	205	197
Impuesto a las transacciones financieras (GMF)	91	91
Total otros pasivos no financieros	\$ 9.160	\$ 10.866

- (1) Su variación se da principalmente por el pago de las declaraciones anuales del impuesto de industria y comercio, realizadas durante el primer trimestre del año 2019.
- (2) La disminución con respecto al año anterior, se explica debido a que en el 2018 se registró un mayor número de compras de bienes y servicios los cuales dieron lugar un aumento en el registro de IVA descontable.

20. RESERVAS

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

	31 Mar 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.

21. INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018, el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Intereses de cartera de crédito (1)	\$ 101.510	\$ 93.441
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	570	558
Ganancia por valoración de activos y/o pasivos financieros	156	135
Total ingresos por intereses y valoración actividades ordinarias	\$ 102.236	\$ 94.134

- (1) A continuación, se desglosa los ingresos financieros por intereses de cartera al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Microcréditos	96.738	89.274
Créditos comerciales	2.370	2.384
Moratorios cartera de microcrédito	1.768	1.669
Créditos de consumo	510	12
Créditos de vivienda	91	61
Moratorios cartera comercial	33	41
Total ingresos financieros cartera	\$ 101.510	\$ 93.441

22. GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Intereses de depósitos y exigibilidades	\$ 10.753	\$ 9.286
Intereses de obligaciones financieras	4.317	4.839
Intereses financieros títulos emitidos en circulación (1)	3.567	4.289
Prima amortizada de cartera (2)	475	-
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamiento (3)	99	-
Pérdidas por valoración a valor razonable	81	62
Total gastos por intereses actividades ordinaria	\$ 19.292	\$ 18.476

- (1) El 25 de febrero de 2019 fue el vencimiento de los bonos ordinarios emitidos en el segundo mercado secundario, los cuales tenía un plazo de tres años y cuyos tenedores eran IFC, Oikocredit y Banco De

Comercio Exterior de Colombia, por lo anterior se disminuyen los intereses de los títulos emitidos en circulación.

- (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, el cual se amortiza de forma mensual durante 17 meses a partir del mes de agosto de 2018.
- (3) Con la implementación de la NIIF 16 – Arrendamientos se registra en este rubro los intereses generados por los pasivos por arrendamiento reconocidos por el Banco. A continuación, se detalla el costo financiero de los bienes tomados en arriendo:

Costo Financiero	
Locales	96
Cajeros Automáticos	3
Impacto Gastos por Intereses	<u>99</u>

23. PROVISIONES DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se descompone así, en los siguientes periodos:

<i>Provisiones de cartera</i>	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Provisión Cartera de Crédito (1)	\$ 38.985	\$ 33.013
Provisión Cuentas por Cobrar	4.431	3.850
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar	<u>43.416</u>	<u>36.863</u>
<i>Reintegros de cartera de créditos</i>		
Reintegro provisiones cartera de créditos (2)	15.690	12.700
Reintegro provisión cuentas por cobrar	2.698	2.356
Total reintegros de cartera y cuentas por cobrar	<u>18.388</u>	<u>15.056</u>
Total provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 25.028</u>	<u>\$ 21.807</u>

- (1) La composición de gastos de provisión de cartera de crédito es la siguiente al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Provisión microcrédito individual (a)	\$ 36.711	\$ 30.815
Provisión microcrédito general	223	361
Provisión comercial individual (b)	1.249	1.630
Provisión comercial contracíclica	138	174
Provisión vivienda individual	7	13
Provisión vivienda general	5	10
Provisión consumo individual (c)	468	6
Provisión consumo contracíclica (c)	184	4
Total provisiones cartera de crédito	<u>\$ 38.985</u>	<u>\$ 33.013</u>

- (a) Dado el deterioro de la cartera observado en el primer trimestre de 2019 y su consecuente aumento en el valor de las provisiones comparado frente al año anterior, creció un 19,13% la provisión individual y un 6,80% la mora mayor. Factores que influenciaron, fueron el crecimiento de créditos renovados, de 9,69%, contribuyendo con un aumento de provisión de 6,40% para este tipo de clientes. Principalmente, la provisión para los clientes renovados con cartera en riesgo (B, C, D, E) aumento 3,86%.
- (b) Para el primer trimestre de 2019 se evidencia un crecimiento en cartera comercial de 5,81% frente al mismo trimestre del año anterior, sin embargo, la disminución en mora mayor de 18,40% se relaciona con la disminución en la provisión del 23,12%. Después de las estrategias tomadas en la metodología de calificación se evidencia una mejora de los clientes en riesgo (Cartera B, C, D, E) de 20,67%.
- (c) Finalizando el año 2018, se abrieron 2 líneas de crédito para desarrollo del cliente (otorgamiento de créditos de modalidad consumo para clientes del Banco, destinados a mejoras de vivienda no productiva y educación), por esta razón, el incremento en la provisión individual y contracíclica de la cartera de consumo.
- (2) La composición del reintegro de provisión de cartera de crédito es la siguiente:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Reintegro provisión microcrédito individual	\$ 14.263	\$ 11.915
Reintegro provisión microcrédito general	176	72
Reintegro provisión comercial individual	1.044	592
Reintegro provisión comercial contracíclica	113	104
Reintegro provisión vivienda individual	6	6
Reintegro provisión vivienda general	3	-
Reintegro provisión consumo individual	78	7
Reintegro provisión consumo contracíclica	7	4
Total Reintegro de provisiones cartera de crédito	\$ 15.690	\$ 12.700

Durante el primer trimestre del año 2019 los reintegros de provisiones aumentaron un 23,55%, dado principalmente a los cambios en la metodología de calificación llevados a partir del mes de noviembre del año 2018. Donde, además se realizaron ajustes en la estrategia de alineamiento a aquellos clientes que mantienen un buen hábito de pago con el Banco, lo que permitió mejoras en los clientes con calificación B, C, D y E.

24. GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Servicios bancarios (1)	\$ 309	\$ 490
Servicios red de oficina (2)	385	179
Otras comisiones	154	360
Total gastos por comisiones y otros servicios	\$ 848	\$ 1.029

- (1) Debido al incremento en los recaudos mediante los corresponsales bancarios, se genera un menor gasto de comisiones de servicios bancarios por disminución en la utilización de convenios con Bancos.

- (2) El incremento corresponde a las comisiones generadas para la administración de los Corresponsales Bancarios y el crecimiento del recaudo de cartera mediante los mismos.

25. OTROS INGRESOS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Recuperación de cartera castigada (1)	\$ 2.541	\$ 3.128
Diversos (2)	2.038	2.075
Reintegro comisiones siniestro FNG (3)	258	156
Subvenciones (4)	99	-
Diferencia en cambio	18	35
Recuperaciones riesgo operativo (5)	17	1
Otras certificaciones	8	9
Arrendamientos	3	2
Total otros ingresos	\$ 4.982	\$ 5.406

- (1) La composición de la recuperación de cartera castigada es la siguiente al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Bienes castigados capital	\$ 2.169	\$ 2.543
Bienes castigados comisiones	170	271
Bienes castigados intereses moratorios	105	139
Bienes castigados intereses corrientes	26	71
Bienes castigados seguros	36	35
Bienes castigados comisiones FNG	33	67
Bienes castigados cuentas por cobrar	2	2
Total recuperación cartera castigada	\$ 2.541	\$ 3.128

- (2) La composición de ingresos diversos es la siguiente al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Recuperación de provisiones de gastos recurrentes (a)	\$ 788	\$ 1.352
Recuperación gastos de personal	428	473
Recuperación Provisión Cuenta Por Cobrar	276	-
Recuperación pasivos diferidos	113	-
Recuperación gastos de operación	110	23
Recuperación seguros	77	-
Descuento proveedores	67	11
Reintegro celulares	65	14
Recuperación de gastos administrativos	49	99
Devolución garantía FNG	30	-
Otras recuperaciones	23	-

Ingresos ACH	5	-
Recuperación gestión de cobranzas	5	23
Otros	2	22
Recuperación de impuestos	-	58
Total ingresos diversos	\$ 2.038	\$ 2.075

- (a) La disminución por concepto de recuperación de provisiones, corresponde principalmente a que, durante lo corrido del año 2019, fueron utilizadas en gran medida las provisiones registradas a cierre de 2018, lo cual genera una menor recuperación con respecto al trimestre objeto de comparación.
- (3) Los ingresos por reintegros de comisiones siniestro FNG, pertenecen a la devolución de comisiones que realiza el Fondo Nacional de Garantías de los créditos que se encuentran en reclamación por siniestro.
- (4) Los ingresos por las subvenciones de Gobierno, corresponde a los incentivos y cofinanciaciones por el siguiente programa:

Iniciativa de Finanzas Rurales: Por valor de \$99, 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 que realizó la aseguradora, por reclamación a la póliza, por el hurto de equipos tecnológicos a cargo de diferentes colaboradores de las oficinas a nivel nacional.

26. OTROS GASTOS

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 el saldo de estas cuentas se detalla a continuación:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Diversos (1)	\$ 16.652	\$ 16.840
Impuestos tasas y contribuciones	3.174	2.870
Arrendamientos	2.324	2.895
Honorarios	1.408	1.461
Reparación y Mantenimiento (2)	912	1.652
Seguros (3)	578	447
Deterioro otras cuentas por cobrar (4)	445	68
Adecuación e Instalación	214	434
Provisión otros activos no financieros	209	299
Diferencia en cambios	16	66
Riesgo Operativo Maquinaria, muebles y enseres	2	6
Total otros gastos	\$ 25.934	\$ 27.038

(1) La composición de gastos diversos es la siguiente al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Otros (a)	\$ 7.867	\$ 9.545
Transporte	1.855	1.823
Servicio de aseo y vigilancia	1.849	1.747
Servicios públicos	1.500	1.305
Gastos de viaje	792	585
Publicidad y propaganda	708	461
Útiles y papelería	609	671
Multas y sanciones (b)	586	-
Procesamiento electrónico de datos	481	421
Relaciones públicas	223	26
Servicios temporales	89	99
Pérdida Por Siniestros-Riesgo Operativo	87	91
Litigios proceso administrativo	6	66
Total Gastos Diversos	\$ 16.652	\$ 16.840

(a) La composición de otros gastos es la siguiente al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Comunicaciones e Internet	\$ 1.617	\$ 1.659
Otros	1.359	1.427
Gastos Administrativos	1.316	1.506
Gastos de Cartera	1.140	1.159
Proyectos Corporativos	817	2.036
Contact Center-Call Center	356	303
Consultas Centrales de Riesgos-Crédito	346	518
Mensajería y Fotocopias	203	121
Almacenaje	160	176
Elementos de Aseo y Cafetería	136	201
Gastos ATM	126	113
Capacitaciones	108	51
Gastos de Formación	106	133
Gastos de Publicidad	43	93
Fumigaciones Contra Insectos y Roedores	21	39
Parqueaderos y Combustibles	11	8
Ajuste al mil	2	2
Total Otros	\$ 7.867	\$ 9.545

- (b) En el primer trimestre del año 2019 se reconoció una multa impuesta por el Ministerio de Trabajo - Dirección Territorial de Santander la cual se pagó a favor del Servicio Nacional de Aprendizaje SENA.
- (2) La disminución se debe esencialmente a que durante el primer trimestre del año 2018 hubo una mayor erogación de gasto por concepto de mantenimiento para equipos de cómputo y software.
- (3) La composición de gastos por seguros es la siguiente al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Seguro de Depósitos (a)	\$ 561	\$ 428
Otros	14	14
Cumplimiento	2	-
Riesgo Operativo	1	5
Total Gasto Seguros	\$ 578	\$ 447

- (a) Corresponde al seguro depósitos de FOGAFIN, el cual presentó un incremento con respecto al 2018 dado principalmente por la mayor captación en depósitos y exigibilidades (CDT'S y cuentas de ahorro).
- (4) La variación se da principalmente al reconocimiento del deterioro durante el primer trimestre del año 2019 de las cuentas por cobrar de acuerdo con la NIIF 9.

27. GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2018 y 2019 el saldo de estas cuentas se detalla así:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Depreciación de propiedades y equipos	\$ 2.434	\$ 2.177
Depreciación de activos por derechos de uso (1)	926	-
Amortización de activos intangibles	895	1.199
Otras amortizaciones	873	607
Total gasto por depreciaciones y amortizaciones	\$ 5.128	\$ 3.983

- (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. (Véase Nota 3).

28. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 el gasto por impuesto a las ganancias, se detalla a continuación:

	31 Mar 2019	31 Mar 2018
Impuesto corriente	\$ 7.391	\$ 4.620
Impuesto Diferido	(1.435)	-
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 5.956	\$ 4.620

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 efectiva del Banco respecto a operaciones continuas para el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019, fue de 43,95% mientras que para el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018 fue de 45,05%.

La variación de (1,10%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por lo siguiente:

- Para el año 2018 el impuesto de alumbrado público no era deducible representando un 0,84% de más en la tasa de tributación de ese año.

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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2019, se decretaron dividendos a los accionistas por valor de \$10.604. 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). Bancamia no tiene accionistas que posean participaciones entre 10% y 20% del capital del Banco.

Para el año 2019 por acción ordinaria el Banco cancela \$0.05 sobre \$186.042.481.660 acciones ordinarias. Los dividendos serán pagaderos 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018 con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco.

Al 31 de marzo de 2019

Concepto	Accionistas con participación superior al 20%	Junta Directiva	Personal Clave	Otros
Activos:				
Créditos a empleados	\$ -	\$ -	\$ 483	\$ -
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	91	-
Total activos	\$ -	\$ -	\$ 574	\$ -
Pasivos:				
Pasivos financieros a costo amortizado	\$ 4.630	\$ 1.164	\$ 961	\$ 1.122
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10.604	-	-	-
Provisión beneficios a empleados	-	-	206	-
Total Pasivos	\$ 15.234	\$ 1.164	\$ 1.167	\$ 1.122
Ingresos:				
Intereses crédito a empleados	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ -
Otros Ingresos	-	-	8	-
Total Ingresos	\$ -	\$ -	\$ 14	\$ -
Gastos:				
Intereses	\$ 79	\$ 22	\$ 18	\$ 19
Gasto por beneficios a empleados	-	-	1.142	-
Honorarios	-	202	-	-
Gastos de viaje	-	-	1	-
Otros gastos	5	1	1	-
Total Gastos	\$ 84	\$ 225	\$ 1.162	\$ 19

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

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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Concepto	31 Mar 2019	31 Dic 2018
Patrimonio Técnico	\$ 246.647	\$ 228.403
Patrimonio Básico Ordinario	209.114	192.743
Patrimonio Básico Adicional	-	-
Patrimonio Adicional	37.533	35.660
Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo	1.480.921	1.432.959
Categoría I	-	-
Categoría II	3.716	467
Categoría III	4.047	3.977
Categoría IV	1.473.158	1.428.515
Exposición por Riesgo de Mercado	112,98%	138,23%
Relación de Solvencia Básica (%)	14,11%	13,44 %
Relación de Solvencia Total (%)	16,64%	15,92 %

31. EVENTOS O HECHOS POSTERIORES

No existen hechos ocurridos después del periodo terminado al 31 de marzo de 2019 y a la fecha de emisión del informe del Revisor Fiscal.
