

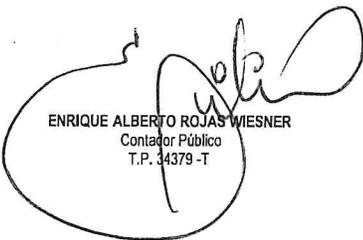
FINANCIERA JURISCOOP S.A.
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
Estados Financieros intermedios condensados. – Auditados.
A 31 de marzo de 2019.
Miles de pesos colombianos.

FINANCIERA JURISCOOP S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Expresado en Miles de Pesos Colombianos (MCOP\$)

| | Notas | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 |
|--|-------|---------------------|-------------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 70.134.601 | 67.203.375 |
| Inversiones | 7 | 56.127.359 | 57.873.479 |
| Cartera de crédito, neta | 8 | 598.505.598 | 561.877.008 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 9 | 10.762.999 | 6.600.892 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 6.619.008 | 5.596.997 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 11 | 3.562.418 | 6.508.864 |
| Propiedades y equipo | 12 | 22.545.222 | 3.213.746 |
| Activos intangibles | 13 | 951.193 | 226.979 |
| Activos por impuestos diferidos | 14 | 6.440.880 | 6.773.928 |
| Otros activos no financieros | 15 | 1.374.055 | 1.056.124 |
| Total de activos | | 777.023.333 | 716.931.392 |
| Patrimonio y pasivos | | | |
| Pasivos | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 17 | 616.577.287 | 564.243.146 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 18 | 53.853.456 | 41.361.791 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 19 | 1.284.900 | 1.443.512 |
| Otras provisiones | 20 | 31.715 | 7.377 |
| Otras cuentas por pagar | 21 | 12.831.451 | 17.938.772 |
| Total pasivos | | 684.578.809 | 624.994.598 |
| Patrimonio | | | |
| Capital suscrito y pagado | 22 | 133.721.000 | 133.721.000 |
| Resultado del ejercicio | | 379.959 | (6.906.028) |
| Adopción por primera vez a NCIF | 23 | 325.762 | 325.762 |
| Resultado de ejercicios anteriores | | (42.137.004) | (35.230.976) |
| Otros resultados integrales | 23 | 154.807 | 27.036 |
| Patrimonio | | 92.444.524 | 91.936.794 |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | | 777.023.333 | 716.931.392 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados


 NOHORA LILIANA GONZALEZ AMÍN
 Representante legal


 ENRIQUE ALBERTO ROJAS WIESNER
 Contador Público
 T.P. 34379 - T


 MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal
 T.P. 87520 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

En virtud del artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de Financiera Juriscoop S.A Compañía de Financiamiento.

FINANCIERA JURISCOOP S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO CONDENSADO DE RESULTADO INTEGRAL

Expresado en Miles de Pesos Colombianos (MCOP\$)

| | Notas | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 24 | 25.243.560 | 24.015.223 |
| Gastos de actividades ordinarias | 25 | 8.639.709 | 8.627.167 |
| Costos financieros | 30 | 1.237.408 | 1.439.132 |
| Gastos por provisiones de cartera de créditos, neta | 26 | 3.266.314 | 5.461.684 |
| Recuperación cartera castigada | 26 | 18.041 | 103.519 |
| Ingresos gastos activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 11 | (773.696) | 467.252 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 27 | 4.358.683 | 4.255.147 |
| Gasto por depreciación y amortización | 28 | 717.046 | 414.107 |
| Otros ingresos | | 113.945 | 58.713 |
| Otros gastos | 29 | 7.135.107 | 9.127.756 |
| Ganancia antes de impuestos | | 794.975 | (5.614.790) |
| Impuesto a las ganancias | 16 | 415.016 | 448.983 |
| Resultado neto del período | | 379.959 | (6.063.773) |
| Otro resultado integral | | | |
| Se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo, cuando se cumplan ciertas condiciones específicas | | | |
| Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio | 23 | 141.968 | 36.798 |
| Impuesto a las ganancias inversiones en instrumentos de patrimonio | | (14.197) | (3.680) |
| Otro resultado integral | | 127.771 | 33.118 |
| Resultado integral total | | 507.730 | (6.030.655) |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados


NOHORA LILIANA GONZALEZ AMÍN
Representante legal


ENRIQUE ALBERTO ROJAS WIESNER
Contador Público
T.P. 34379 - T


MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

En virtud del artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de Financiera Juriscoop S.A Compañía de Financiamiento.

FINANCIERA JURISCOOP S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Expresados en miles de pesos colombianos (MCOPS)

| Nota | Capital Suscrito y Pagado | Reservas | Adopción por Primera Vez a NCIF | Resultados no apropiados | | Otros Resultados Integrales | Total Patrimonio, neto |
|---|---------------------------|-----------|---------------------------------|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| | | | | Resultado Referido de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 121.621.000 | 970.671 | 325.762 | (13.682.104) | (22.519.543) | 2.956 | 86.718.742 |
| Traslado a resultados | 0 | 0 | 0 | (22.519.543) | 0 | 0 | 0 |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Enjujeción de pérdidas | 0 | (970.671) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capitalizaciones (12000 acciones de 28 de marzo de 2018)\Valor de la acción 1.000 | 12.000.000 | 0 | 0 | 970.671 | 0 | 0 | 12.000.000 |
| Utilidad por medición de activos financieros medidos a valor razonable, neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros resultados Integrales, neto de impuestos: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33.118 | 33.118 |
| Pérdida neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | (6.063.773) | 0 | (6.063.773) |
| Saldo al 31 de marzo de 2018 | 133.621.000 | 0 | 325.762 | (35.230.976) | (6.063.773) | 36.074 | 92.686.087 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 133.721.000 | 0 | 325.762 | (35.230.976) | (6.906.028) | 27.036 | 91.936.794 |
| Traslado a resultados | 0 | 0 | 0 | (6.906.028) | 6.906.028 | 0 | 0 |
| Otros resultados Integrales, neto de impuestos: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 127.771 | 127.771 |
| Utilidad por medición de activos financieros a valor razonable, neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 379.959 | 0 | 379.959 |
| Utilidad neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | (42.137.004) | 379.959 | 154.807 | 579.959 |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | 133.721.000 | 0 | 325.762 | 0 | 379.959 | 154.807 | 92.444.524 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados

NOHORA LILIANA GONZALEZ AMÍN
Representante legal

ENRIQUE ALBERTO ROJAS WIESNER
Cofundador Público
T.P. 34379 - T

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

En virtud del artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento.



FINANCIERA JURISCOOP S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
Estado condensado de Flujos de Efectivo
Expresado en Miles de Pesos Colombianos (MCOP\$)

| Notas | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad (pérdida) del periodo | 28 379.959 | (6.063.773) |
| Conciliación de la pérdida neta con el efectivo provisto por las actividades de operación | | |
| Depreciación de activos tangibles | 28 148.655 | 134.540 |
| Amortización activos intangibles | 28 359.679 | 279.567 |
| Depreciación de activos por derecho de uso | 28 208.712 | 0 |
| Deterioro para cartera de créditos, neto | 26 3.266.314 | 5.461.694 |
| Deterioro otras cuentas por cobrar | 29 192.036 | 0 |
| (Utilidad) pérdida de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 11 (773.696) | 467.252 |
| Intereses causados por cartera de créditos | 24 (24.169.051) | (22.886.008) |
| Intereses causados pasivos depósitos de clientes | 25 7.967.234 | 7.955.883 |
| Intereses causados pasivos obligaciones financieras | 30 1.237.408 | 1.439.132 |
| Resultado de inversiones a valor razonable | (513.876) | (430.408) |
| Valoración de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado | 24 (76.137) | (110.367) |
| Valoración de inversiones en títulos instrumentos al patrimonio | (39.853) | (17.473) |
| Valoración de inversiones por transferencias repos | 24 6.270 | 14.496 |
| Valoración pérdida de simultánea pasiva | 1.943 | 0 |
| Rendimientos patrimonio autónomo | (16.730) | (17.815) |
| Pérdida (utilidad) en venta de inversiones | 1.802 | (3.510) |
| Pérdida en venta de cartera | 24 83.100 | 18.160 |
| Impuesto a las ganancias | 16 415.016 | 448.983 |
| Provisión procesos jurídicos | 20 71.715 | 70.000 |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales | | |
| (Aumento) disminución activos financieros del portafolio de inversiones negociables | 2.901.795 | 1.268.125 |
| (Aumento) disminución de cartera de créditos | (39.980.853) | 2.042.444 |
| (Aumento) otras cuentas por cobrar | (5.471.829) | (1.554.844) |
| Disminución (aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta | 3.720.143 | (4.783) |
| (Aumento) disminución otros activos no financieros | (318.422) | (569.773) |
| Aumento de depósitos de clientes | 52.543.611 | 3.321.923 |
| (Disminución) aumento en otras provisiones | (47.377) | 5.439 |
| (Disminución) aumento otras cuentas por pagar | (5.107.321) | (17.551.479) |
| Disminución beneficios a empleados | (158.612) | (384.493) |
| Intereses recibidos por cartera de créditos | 24.128.133 | 23.477.262 |
| Intereses pagados pasivos depósitos de clientes | (8.176.704) | (9.233.854) |
| Intereses pagados obligaciones financieras | (1.257.723) | (1.520.918) |
| Ventas de cartera | 43.778 | 46.000 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 11.189.150 | (7.834.835) |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición de propiedad y equipo de uso propio | (46.119) | (38.190) |
| Adquisición de activos intangibles | (1.083.893) | (679.978) |
| Compras en inversiones mantenidas hasta el vencimiento | (6.459.000) | (6.261.000) |
| Redenciones en inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 6.083.816 | 6.669.979 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (1.505.196) | (309.189) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Adquisición de obligaciones financieras | 0 | 5.361.000 |
| Pagos de obligaciones financieras | (5.996.855) | (18.462.442) |
| Otras obligaciones financieras (simultáneas) | (1.135.832) | 0 |
| Capitalización | 0 | 12.000.000 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado en las actividades de financiación | (7.132.687) | (1.091.442) |
| Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo | 2.931.226 | (15.299.241) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo | 67.203.375 | 73.292.395 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 70.134.601 | 57.993.154 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros condensados

NOHORA LILIANA GONZALEZ AMÍN
Representante legal

ENRIQUE ALBERTO ROJAS WIESNER
Contador Público
T.P. 34379 - T

Mónica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

En virtud del artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento.

1 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Entidad que Reporta

FINANCIERA JURISCOOP S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO, (en adelante “La Financiera”), es un establecimiento de crédito, compañía de financiamiento, sociedad anónima Colombiana, vigilada y controlada por la Superintendencia Financiera de Colombia, constituida mediante Escritura Pública No. 0042 del 10 de enero de 2014, protocolizada en la Notaría 73 del Círculo de Bogotá, debidamente inscrita en el registro mercantil que lleva la Cámara de Comercio de Bogotá el día 14 de enero de 2014 bajo el número 01797112 del Libro IX y con Número de Identificación Tributaria 900.688.066-3.

La Superintendencia Financiera de Colombia le otorgó a La Financiera el certificado de autorización, mediante Resolución número 0583 del 15 de abril de 2014.

La Financiera es una subsidiaria de la Cooperativa del Sistema Nacional de Justicia “Juriscoop”.

La duración prevista de La Financiera, de acuerdo con el artículo 3° de los Estatutos, es de cincuenta (50) años; se encuentra registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá y su domicilio principal está ubicado en la calle 26 No 69 D – 91 piso 10 de Bogotá.

El objeto principal de La Financiera es desarrollar actividades de intermediación financiera, entendiéndose como la captación masiva y profesional de recursos del público a través de la celebración de las denominadas operaciones pasivas, o de recepción de recursos para luego colocarlos en forma masiva mediante la celebración de operaciones activas que impliquen el otorgamiento de créditos por parte de La Financiera.

Al 31 de marzo de 2019, La Financiera tiene una estructura operativa que está compuesta por 40 agencias a nivel nacional y la dirección general. Cuenta con 460 empleados activos de los cuales 374 con contrato a término indefinido, 67 tienen contrato temporal y 19 con contrato de aprendizaje.

Al 31 de diciembre de 2018, La Financiera tenía una estructura operativa que estaba compuesta por 40 agencias a nivel nacional y la dirección general. Contaba con 455 empleados activos de los cuales 360 con contrato a término indefinido, 75 tienen contrato temporal y 20 con contrato de aprendizaje.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros condensados intermedios han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, la cual se encuentra incluida en 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 oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2017.

La Financiera aplica a los presentes estados financieros las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, 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) y las excepciones establecidas en la Circular 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), para vigilados y

controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.

El comportamiento de los ingresos de La Financiera no obedece a comportamientos cíclicos o estacionales, toda vez que se basan en el fenómeno de devengo o causación de acuerdo con los créditos colocados de manera general.

Estos estados financieros condensados intermedios al 31 de marzo de 2019 deben leerse conjuntamente con los últimos Estados Financieros de La Financiera, al corte de diciembre de 2018 publicados en la web www.financierajuriscoop.com.co. 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 significativos para comprender los cambios en la situación financiera intermedia de La Financiera desde los últimos estados financieros anuales.

La Financiera lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el catálogo único de información financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

b) Bases de Medición

Los Estados Financieros de La Financiera, han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros de inversión a valor razonable y los activos corrientes mantenidos para la venta.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de La Financiera se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera La Financiera (pesos colombianos). Los estados financieros condensados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de La Financiera y la moneda de presentación. Toda información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeado a la unidad más cercana.

d) Usos de Estimaciones y Juicios

Para la preparación de los estados financieros La Financiera, las estimaciones que se requieran se realizarán basándose en la experiencia histórica de La Financiera y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales que constituyan la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos.

Las estimaciones se revisarán de forma continua, con el objetivo de reflejar razonabilidad en las cifras que incorporen los estados financieros condensados, utilizando juicio profesional amplio y suficiente, que permita mitigar el riesgo de cambios significativos en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones y produzca impacto sobre los resultados de situación financiera condensado.

En la preparación de los estados financieros condensados, la administración 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.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 Medición de valor razonable
- Nota 6 Inversiones

3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Nota 8 Cartera de crédito, neta
- Nota 9 Otras cuentas por cobrar, neto
- Nota 12 Propiedades y equipo

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en próximos períodos financieros, se incluye en la siguiente nota:

- Nota 16 Impuesto a las ganancias
- Nota 20 Otras provisiones

e) Materialidad

Para dar cumplimiento a los objetivos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en cuanto a suministrar información financiera útil, pertinente y de alta calidad a los usuarios de la misma, es necesario establecer un modelo de materialidad propio para La Financiera, donde se establezcan mecanismos para determinar umbrales de materialidad general, cualitativa e individual y de esta forma, contribuir con la finalidad de otorgar herramientas precisas que permitan cubrir las necesidades e intereses ineludibles en materia de información financiera y fundamentar una adecuada toma de decisiones económicas de inversión y/o financiación.

Al componente escogido como factor crítico para la determinación de la materialidad se le asigna un porcentaje, el cual es de aplicación transversal a todos los eventos que requieran ser sometidos a estimaciones de significancia relativa o materialidad, tales como: estimaciones; reconocimiento de errores; o cambios en políticas.

La administración de La Financiera determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros 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 La Financiera proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

La Financiera considera que para la materialidad cuantitativa general se tomará como factor crítico el componente de activos, ya que este cumple con las características definidas en la política. Como factor o porcentaje para determinar la materialidad se determinó el 5% por ser un porcentaje de uso estandarizado.

Cuando se presente transacciones, estimaciones, cálculos, registros o cualquier evento que afecten la información financiera, que no se alcance a clasificar en la materialidad cuantitativa general, se establecerá la materialidad individual, frente al componente mayor (análisis de un evento que afecte a una subcuenta frente a su cuenta mayor). Estableciendo así, la sumatoria de eventos importantes que, sumados entre sí, superan el umbral de materialidad general, deberán ser tratados como los estándares de información financiera lo establecen.

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Las políticas contables aplicadas sobre los estados financieros condensados intermedios al 31 de marzo de 2019, son las mismas aplicadas en los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2018; con excepción de las políticas que aplican a arrendamientos, con la entrada de la NIIF16 - Arrendamientos.

Cambio en políticas contables - Implementación NIIF16

La Financiera adoptó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. La Financiera ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación inicial de la NIIF 16 en sus estados financieros individuales, como se describe a continuación.

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento.

Hay exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor.

La NIIF 16 reemplaza la guía de arrendamientos existentes, incluida la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

Arrendamientos en los que La Financiera es un arrendatario.

La Financiera ha completado una evaluación inicial del impacto potencial en los estados financieros, pero aún no ha finalizado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 a los estados financieros individuales en el período de la aplicación inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, el desarrollo de la cartera de arrendamiento de La Financiera, la evaluación de si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y en la medida en que La Financiera elige utilizar opciones prácticas y exenciones de reconocimiento.

La Financiera reconoce nuevos activos y pasivos principalmente por sus arrendamientos operativos de sucursales y oficinas. La naturaleza de los gastos relacionados con estos arrendamientos cambia porque la NIIF 16 reemplaza el gasto de arrendamiento operativo en línea recta con un cargo por depreciación por derecho de uso activos y gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento.

Anteriormente, La Financiera reconoció el gasto de arrendamiento operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento y los activos y pasivos reconocidos solo en la medida en que hubiera una diferencia de tiempo entre los pagos reales del arrendamiento y el gasto reconocido.

El impacto más significativo identificado es el reconocimiento de un nuevo activo y un pasivo en su contrato de arrendamiento del Edificio donde se encuentra ubicada la Dirección General, esto en razón al canon de arrendamiento mensual pagado se considera material. Se estimó su impacto con una tasa de descuento de %10,63 EA y valor presente neto de \$11.917.347

Los demás contratos de arrendamientos que se están bajo el alcance de la NIIF 16, se encuentran en proceso de determinación de la tasa de descuento y el plazo de estos aplicable, a fin de determinar el valor del activo y pasivo por uso, lo cual se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Transición

La Financiera aplica la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado.

Las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamiento se reconocieron como ajustes al resultado del periodo, relacionados con el derecho de uso inmediatamente después de la fecha de la aplicación inicial.

A continuación, se detallan los gastos de los activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos:

| Gastos | Piso 10 | Otros Inmuebles | Total |
|-------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| Depreciación Activos derecho de uso | 135.424 | 73.288 | 208.712 |
| Gastos por intereses pasivo | 301.970 | 168.190 | 470.696 |

A continuación, se detallan los movimientos de los arrendamientos registrados bajo NIIF 16 por el primer trimestre de 2019.

Pasivos por arrendamientos

| Detalle | Monto |
|---|-------------------|
| Inicial Inmueble piso 10/ 01-01-2019 | 11.917.347 |
| Amortización enero de 2019 piso 10 | 12.239 |
| Amortización febrero de 2019 piso 10 | 12.343 |
| Amortización marzo de 2019 piso 10 | 12.447 |
| Saldo piso 10/ 31- 03 -2019 | 11.880.318 |
| Inicial mueble otros/01-01-2019 | 7.725.377 |
| Causación enero de 2019 otros | 6.343 |
| Causación febrero de 2019 otros | 6.398 |
| Causación marzo de 2019-otros | 6.453 |
| Saldo Otros/ 31- 03 -2019 | 7.706.183 |
| Saldo final | 19.586.501 |

Gastos por depreciación activos por derecho de uso

| Detalle | Monto |
|-----------------------------|----------------|
| Saldo inicial piso10 | 0 |
| Enero piso 10 | 45.141 |
| Febrero piso 10 | 45.141 |
| Marzo piso 10 | 45.141 |
| Saldo final piso 10 | 135.423 |
| Saldo inicial otros | 0 |
| Enero otros | 24.429 |
| Febrero otros | 24.429 |
| Marzo Otros | 24.431 |
| Saldo Otros | 73.289 |
| Saldo Cuenta | 208.712 |

Gastos por intereses del pasivo

| Detalle | Monto |
|-----------------------------|----------------|
| Saldo inicial otros | 0 |
| Enero piso 10 | 100.761 |
| Febrero piso 10 | 100.657 |
| Marzo piso 10 | 100.553 |
| Saldo cuenta piso 10 | 301.971 |
| Saldo inicial otros | 0 |
| Enero otros | 56.654 |
| Febrero otros | 56.063 |
| Marzo otros | 56.008 |
| Saldo final Otros | 168.725 |
| Saldo final | 470.696 |

Activos por derecho de uso

| Detalle | Marzo de 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-------------------|----------------|
| Costo | | |
| Saldo inicial | 0 | 0 |
| Reconocimiento arrendamiento NIIF16 | 19.642.724 | 0 |
| Saldo final | 19.642.724 | 0 |
| Depreciación acumulada | | |
| Saldo inicial | 0 | 0 |
| Depreciación con cargo a resultados | (208.712) | 0 |
| Saldo final | (208.712) | 0 |
| Saldos activos por derecho de uso | 19.434.012 | 0 |

Tasa de descuento:

| Detalle | TASA | MONTO |
|-------------------------------|--|--------------|
| Otros Inmuebles | 8,34% EA | 7.725.377 |
| Piso 10 | 10,63% EA | 11.917.347 |
| Total aplicados NIIF16 | Promedio ponderado Tasa Incremental | 9,73% |

Al 31 de marzo de 2019 no existen restricciones o pactos impuestos por los arrendamientos.

Al 31 de marzo de 2019 no existen transacciones de venta con arrendamiento posterior.

Al 31 de marzo de 2019 no existen activos por derecho de uso que se encuentren subarrendados.

| Pasivo por Arrendamiento | Bandas de Tiempo de Vencimiento | | | |
|--------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 Años | Total |
| Bienes arrendados | 280.582 | 1.780.381 | 15.790.702 | 17.851.665 |

Los compromisos por arrendamientos operativos revelados aplicando la NIC 17 al 31 de diciembre de 2018, es de:

| Arrendamientos | Monto |
|----------------------|------------------|
| Locales y Oficinas | 3.627.226 |
| Otros Arrendamientos | 2.928.836 |
| Total | 6.556.062 |

Medición posterior:

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de comienzo, La Financiera Juriscoop como arrendatario, medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo:

- Menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Financiera Juriscoop como arrendatario, aplicará los requerimientos de la depreciación del método de línea recta, con base en término del contrato de arrendamiento siguiendo los lineamientos de la política contable de Propiedades, Planta y Equipo al depreciar el activo por derecho de uso.

Medición Posterior del Pasivo por Arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, La Financiera Juriscoop como arrendatario, medirá un pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

4. Nuevas normas aún no implementadas

El IASB (International Accounting Standard Board) ha efectuado nuevos pronunciamientos, modificaciones y enmiendas a diferentes normas las cuales no han sido incorporadas a la normatividad contable vigente por parte del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, su aplicación se realizará una vez se expidan los decretos por parte del Gobierno Nacional.

A continuación, se relacionan las siguientes modificaciones:

| NUEVAS NORMAS | NOMBRE DE LA NORMA |
|-------------------------------------|--|
| NIIF17 | Contrato de seguros. |
| Enmienda de la NIC 1 y NIC 8 | Cambio definición de materialidad. |
| Enmienda NIIF 3 | Definición negocio. |
| Enmienda a la niif10 y nic 28 | Venta o contribución de activos entre inversionistas y su asociada o negocio conjunto. |
| CINIIF 23 | Las incertidumbres frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. |
| Marco conceptual de las normas NIIF | Marco conceptual para la información financiera. |

NIIF 17

Contrato de seguros

Fecha de Aplicación: 01 de enero de 2021

Esta norma abarca todo lo relacionado con la medición, reconocimiento, valoración de todos los tipos de seguros independiente de la entidad que los emita, incluyendo cierta clase de las garantías e instrumentos financieros.

Enmienda a la NIC1 y NIC 8

Definición de materialidad

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2020

Determina en forma precisa el concepto de materialidad estableciendo lo siguiente:

“La información es o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada u ocultamiento podría esperarse razonablemente que influyera en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de dichos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica”.

Enmienda NIIF 3

Definición negocio.

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2020

El IASB efectuó modificación del concepto de negocio teniendo en cuenta las consideraciones planteadas por diferentes usuarios que manifestaron la complejidad en la aplicación de esta NIIF y de las múltiples transacciones que se consideraban como combinación de negocios.

La definición del término “productos” se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

Enmienda a la NIIF10 y NIC28

Venta o contribución de activos entre inversionistas y su asociada o negocio conjunto.

Sin fecha de aplicación

La enmienda se encuentra orientada a aclarar que la ganancia o pérdida derivada de la venta o aportación de activos que constituyen un negocio, entre un inversor y su asociada o negocio conjunto, se debe reconocer en su totalidad.

CINIIF 23

Las incertidumbres frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2020

La enmienda aclara sobre la medición y reconocimiento de activos y pasivos por impuestos cuando existen incertidumbres tributarias.

5. Medición de valores razonables

La Financiera 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.

Para las mediciones de valor razonable de activos y pasivos, La Financiera 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 Financiera 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.

Al corte del 31 de marzo de 2019, no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable.

Instrumentos Financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y los valores razonables de los activos financieros medidos al valor razonable sobre bases recurrentes a 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, incluyendo los niveles de jerarquía:

| Activos | Marzo 2019 | | | | Diciembre 2018 | | | |
|---|-----------------|-------------------------------|-----------|---------|-----------------|-------------------------------|-----------|---------|
| | Valor en libros | Estimación de valor razonable | | | Valor en libros | Estimación de valor razonable | | |
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Fondos de inversión colectiva (a) | 3.514.946 | 0 | 3.514.946 | 0 | 5.694.809 | 0 | 5.694.809 | 0 |
| Participación en derechos fiduciarios (a) | 2.212.391 | 0 | 2.212.391 | | 2.191.324 | 0 | 2.191.324 | |

| Activos | Marzo 2019 | | | | Diciembre 2018 | | | |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|
| | Valor en libros | Estimación de valor razonable | | | Valor en libros | Estimación de valor razonable | | |
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Participación en instrumentos de patrimonio (b) | 1.264.394 | 0 | 0 | 1.264.394 | 1.122.426 | 0 | 0 | 1.122.426 |
| Instrumentos a valor razonable (c) | 28.437.215 | 0 | 28.437.215 | 0 | 28.617.828 | 0 | 28.617.828 | 0 |
| Total instrumentos financieros medidos a valor razonable | 35.428.946 | 0 | 34.164.552 | 1.264.394 | 37.626.387 | 0 | 36.503.961 | 1.122.426 |

- a) Fondos de Inversión Colectiva y participación en Derechos Fiduciarios: Corresponde a inversiones a la vista que realiza Financiera, tales como Fondo de Inversiones Colectiva de Interés – Davivienda Corredores, Fondo de Inversión Colectiva Fiduprevisora, Fondo de Inversión Colectiva FONVAL y el patrimonio autónomo Juriscoop-Credibanco constituido en Fiduciaria Central, los cuales son valorados diariamente de acuerdo a la unidad proporcionada por cada uno de los fondos, según las metodologías establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- b) Participación en instrumentos de patrimonio: Se determina el valor razonable de forma mensual para las acciones de Credibanco, empleando información de precios suministrados por el proveedor oficial de precios designado (PRECIA).
- c) Instrumentos a valor razonable: Se calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija, empleando información de precios suministrados por el proveedor oficial de precios designado (PRECIA). En caso de no existir el cálculo se utilizará la técnica de tasa interna de retorno.

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 de 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 | | | |
| Fondos de inversiones colectivas/ derechos patrimoniales. | 2 | Conforme a lo dispuesto en el Capítulo 11 de la Circular Básica Contable, el valor de la unidad de las carteras colectivas se calcula de la siguiente manera: El valor de pre - cierre del Fondo de Inversión Colectiva del día t, el cual corresponde al valor del Fondo al cierre de operaciones del día t-1 + los rendimientos abonados en el día t (ingresos menos gastos); este valor se divide entre el número de unidades del Fondo al inicio del día de cálculo. | Valor de la unidad dado por el administrador del Fondo. |
| Participación en instrumentos de patrimonio- acciones Credibanco | 3 | Metodología contratada con proveedor de precios (IPRECIA): Flujo de caja libre de la empresa descontado por WACC considerando los ajustes que apliquen, costo de capital promedio ponderado (WACC), flujo de dividendos descontado al costo del patrimonio, costo del patrimonio, flujo de caja del accionista descontados al costo del patrimonio, costo del patrimonio, cálculo del valor de presente de los flujos, cálculo del valor de la acción. PRECIA realizará la valoración de cada inversión de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I y XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia. | Precios suministrados por el proveedor de precios (PRECIA). Valor de la acción: El precio de valoración corresponde al valor de cada acción. |

| ACTIVOS | Nivel | Técnica de valoración y supuestos realizados | Datos de entrada |
|---|-------|--|--|
| Instrumentos a valor razonable-instrumentos de renta fija | 2 | Técnica de comparación de mercados: Los valores razonables se basan en cotizaciones del valor certificadas por los proveedores de precios. | Precios suministrados por el proveedor de precios, PRECIA. |
| Instrumentos a valor razonable CDTs | 2 | Las inversiones se deben valorar en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno, el valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital. | Precios suministrados por el proveedor de precios, PRECIA |

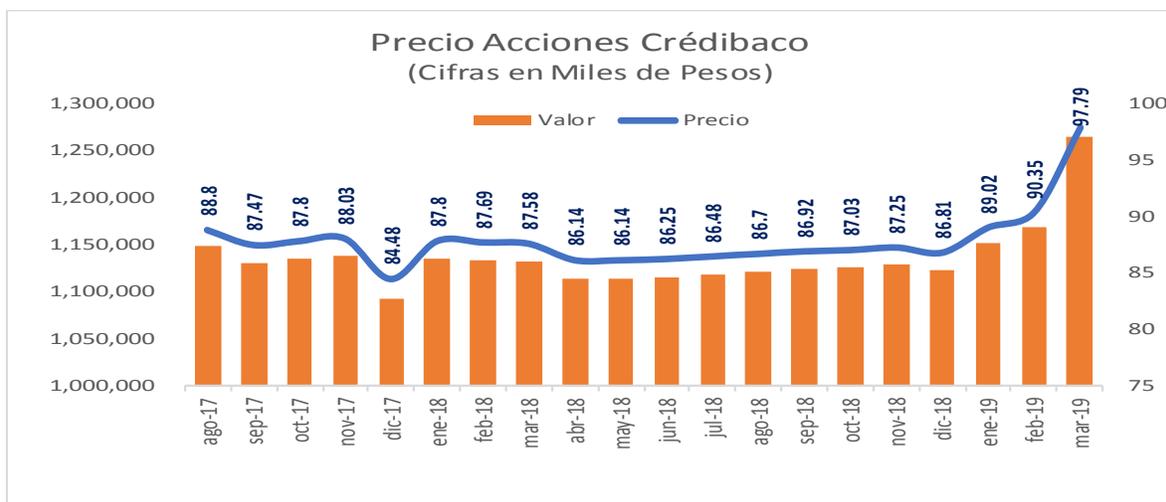
Conciliación del valor razonable para instrumentos financieros en nivel 3

| Detalle | Acciones Credibanco | Total |
|--|---------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | 1.122.426 | 1.122.426 |
| Ganancia o pérdidas reconocidas en ORI | 141.968 | 141.968 |
| Saldo de cierre 31-03-2019 | 1.264.394 | 1.264.394 |

| Detalle | Acciones Conecta | Acciones Credibanco | Total |
|--|------------------|---------------------|------------------|
| Saldo al 1 de Enero de 2018 | 31.653 | 1.092.300 | 1.123.953 |
| Vencimientos – Ventas del período | (28.369) | 0 | (28.369) |
| Ganancia o pérdidas reconocidas en ORI | (3.284) | 40.082 | 36.798 |
| Saldo de cierre 31-03-2018 | 0 | 1.132.382 | 1.132.382 |

Análisis de sensibilidad

La financiera tiene exposición de riesgo en las acciones por fluctuaciones en los precios que afectan la posición financiera y sus flujos de caja futuro, por consiguiente, se realizó un análisis con los precios históricos de las acciones de Credibanco suministrados por PRECIA y se sensibilizó el precio tomando el percentil 5 y el percentil 95, siendo el resultado 84.5 y 97.4 respectivamente lo que genera un nivel de confianza razonable debido a que no tiene gran impacto ante una posible devaluación del precio de las acciones.



Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el resumen de la forma en que fueron valorados los activos sobre bases no recurrentes:

| Detalle | Nivel | mar-19 | | | Costos estimados de ventas |
|---|-------|------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------|
| | | Valor en libros | Valor razonable neto de costos | Valor razonable | |
| Activos | | | | | |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta muebles | 3 | 421.250 | 630.200 | 633.200 | 3.000 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta inmuebles | 3 | 3.141.168 | 4.049.314 | 4.301.020 | 251.706 |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta | | 3.562.418 | 4.679.514 | 4.934.220 | 254.706 |

| Detalle | Nivel | dic-18 | | | Costos estimados de ventas |
|---|-------|------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------|
| | | Valor en libros | Valor razonable neto de costos | Valor razonable | |
| Activos | | | | | |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta muebles | 3 | 388.050 | 597.000 | 600.000 | 3.000 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta inmuebles | 3 | 6.120.814 | 7.821.183 | 8.282.725 | 461.542 |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta | | 6.508.864 | 8.418.183 | 8.882.725 | 464.542 |

| Activos no corrientes mantenidos para la venta | Nivel | Técnica de valoración y supuestos realizados | Datos de entrada |
|--|-------|--|---|
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 3 | Comercialización en el mercado abierto que incluye los enfoques de comparación de ventas, enfoque del costo y enfoque de capitalización de rentas; alternando el análisis de flujo de caja descontado. | La depreciación de la construcción, uso del inmueble, ubicación, oferta y demanda en la zona, estado y conservación, servicios públicos y transporte. |

El cálculo del valor razonable se realiza sobre los avalúos solicitados a los inmuebles menos el costo de ventas que equivale al 5,27% (que incluye los gastos notariales y de registro 0,27%, gastos de corretaje del 3% y mantenimiento del 2%); o por el valor de los bienes muebles menos los costos de ventas del 0,50%.

Instrumentos Financieros no medidos a valor razonable

El siguiente cuadro muestra el valor en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Estos activos y pasivos financieros fueron registrados en libros a costo amortizado o valor nominal y las estimaciones de los valores razonables fueron determinadas únicamente para propósitos de revelación.

| Detalle | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos | | | | |
| Cartera de créditos-capital neto | 603.643.801 | 663.757.327 | 568.104.820 | 601.895.450 |
| Inversiones para mantener al vencimiento (TDA) | 20.698.413 | 20.321.166 | 20.247.092 | 19.929.856 |

| Instrumentos financieros no medidos a valor razonable | | | |
|---|---|--|--|
| Cartera de crédito | 3 | Valor presente de la cartera teniendo en cuenta el flujo de intereses dada la amortización y la pérdida esperada de cada uno de los créditos exceptuando la cartera improductiva. Según Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) | Saldo de la cartera por producto, flujo de intereses, comisiones y tasa media por tipo de cartera y plazo. |
| Inversiones para mantener al vencimiento (TDA) | 3 | De acuerdo con lo establecido en el Capítulo 1 de la Circular Básica Contable, los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, la técnica de comparación de mercados: Los valores razonables se basan en cotizaciones del valor certificadas por los proveedores de precios. | Precios suministrados por el proveedor de precios. (PRECIA) |

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

A continuación, se presenta el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo para los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Caja | 15.607.235 | 16.217.101 |
| Banco de la República | 25.074.546 | 26.040.302 |
| Bancos y otras entidades financieras (1) | 21.483.327 | 15.269.641 |
| Simultáneas (activas) | 7.969.493 | 9.676.331 |
| Total | 70.134.601 | 67.203.375 |

- 1) El disponible en otras entidades financieras corresponde a cuenta de ahorros en Credicorp Capital (APT'S Administración de Portafolio de Terceros) y el disponible en Bancos, corresponde a cuentas de ahorro y corrientes en Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Colpatria, Bancoomeva, GNB, Coopcentral, Bancolombia y Davivienda.

El encaje legal para el 31 de marzo de 2019 fue de \$37.267.761 y 31 de diciembre de 2018 fue de \$34.751.812.

Al 31 de marzo de 2019 presentamos una restricción por embargo en la cuenta corriente de Davivienda No 0560485169997585 por \$45.000 cuyos recursos fueron girados al juzgado respectivo, pero aún no hemos recibido la notificación de desembargo y al 31 de diciembre de 2018 no existían restricciones jurídicas ni gravámenes sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

A continuación se relacionan las partidas pendientes de conciliaciones bancarias

| Concepto | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|--|------------|-----------|----------------|------------|
| | No. Reg. | Monto | No. Reg. | Monto |
| Notas crédito no identificados en extracto | 35 | 432.889 | 9 | 1.500.371 |
| Cheques pendientes de cobro | 247 | 7.321.970 | 402 | 22.675.132 |
| Notas débito no identificados en extracto | 40 | 2.438.416 | 16 | 14.323.678 |
| Notas débito no identificadas en libros | 24 | 645.061 | 16 | 1.588.316 |
| Notas crédito no identificadas en libros | 348 | 1.339.267 | 260 | 14.764.925 |

7. Inversiones

A continuación, se presenta el detalle del portafolio de inversiones:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones negociables en títulos de deuda | | |
| TES - Títulos Tesorería | 4.544.650 | 3.673.259 |
| TIDIS | 0 | 0 |
| CDT'S - Certificados de Depósito a Términos | 21.097.152 | 21.520.921 |
| Provisiones CDT Internacional Compañía de Financiamiento en Liquidación. | (310.202) | (310.202) |
| Títulos de titularización hipotecaria | 229.526 | 251.750 |
| Bonos ordinarios | 2.876.089 | 2.327.433 |
| Total | 28.437.215 | 27.463.161 |
| Inversiones negociables en títulos participativos | | |
| Participación en fondos valores | 3.514.946 | 5.694.809 |
| Total | 3.514.946 | 5.694.809 |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Participación en instrumentos de patrimonio | 1.264.394 | 1.122.426 |
| Total | 1.264.394 | 1.122.426 |
| Inversiones en derechos patrimoniales | | |
| Inversiones en derechos fiduciarios fideicomiso (a) | 2.212.391 | 2.191.324 |
| Total | 2.212.391 | 2.191.324 |
| Inversiones para mantener al vencimiento | | |
| Títulos de desarrollo agropecuario (TDA) | 20.698.413 | 20.247.092 |
| Total | 20.698.413 | 20.247.092 |
| Inversiones a vr. razonable con cambios en el resultado entregados en operación mercado monetario | | |
| Derechos de transferencia | 0 | 1.133.960 |
| Otros emisores nacionales | 0 | 20.707 |
| Total | 0 | 1.154.667 |
| Total inversiones | 56.127.359 | 57.873.479 |

- (a) Constitución de un patrimonio de administración y pagos, como medio para atender la compensación de tarjeta de crédito.

Las inversiones obligatorias se efectúan en cumplimiento de disposiciones legales.

Al 31 de marzo de 2019 existe una provisión por valor de \$310.202 de un CDT de Internacional Compañía de Financiamiento en Liquidación cuyo valor nominal era de \$500.000 y sobre el cual se

recibió una devolución de capital de \$189.798, es decir que el valor de \$310.202 corresponde a la totalidad del CDT menos la devolución de capital.

El siguiente es el resumen de los activos financieros para negociar y para mantener al vencimiento, por plazos de vencimiento:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Menos de año | 34.969.145 | 33.077.371 |
| Entre más de 1 año y 5 años | 11.116.194 | 14.043.359 |
| Entre más de 5 y 10 años | 3.050.289 | 1.744.190 |
| Total | 49.135.628 | 48.864.920 |

8. Cartera de crédito, neta

El saldo de cartera crédito se compone de los siguientes rubros:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Cartera de consumo | 577.000.576 | 540.783.377 |
| Cartera comercial | 70.622.992 | 72.982.583 |
| Total capitales | 647.623.568 | 613.765.960 |
| Intereses consumo | 6.142.377 | 6.076.834 |
| Intereses comercial | 1.260.011 | 1.278.438 |
| Total intereses | 7.402.388 | 7.355.272 |
| Pagos por cuenta de clientes, consumo | 584.135 | 488.416 |
| Pagos por cuenta de clientes, comercial | 34.627 | 34.453 |
| Total pagos por cuentas de clientes | 618.762 | 522.869 |
| Abonos para aplicar obligaciones al cobro | (6.661.734) | (10.844.403) |
| Intereses originados en procesos de reestructuración | (738.761) | (731.765) |
| Otros | (3.863.656) | (532.219) |
| Total otros conceptos | (11.264.151) | (12.108.387) |
| Subtotal cartera | 644.380.567 | 609.535.714 |
| Deterioro créditos de cartera de consumo | (27.231.253) | (29.725.142) |
| Deterioro componente contra-cíclico Individual Capitales consumo | (7.615.278) | (7.292.359) |
| Total deterioro capitales consumo | (34.846.531) | (37.017.501) |
| Deterioro cuentas por cobrar e intereses | (1.098.667) | (1.206.412) |
| Deterioro cuentas por cobrar contra-cíclico | (73.383) | (70.903) |
| Total deterioro otras cuentas por cobrar consumo | (1.172.050) | (1.277.315) |
| Deterioro créditos de cartera comercial | (8.592.035) | (8.057.785) |
| Deterioro componente contra-cíclico individual capitales comercial | (541.201) | (585.854) |
| Total deterioro capitales comercial | (9.133.236) | (8.643.639) |
| Deterioro cuentas por cobrar e intereses comerciales | (719.847) | (715.395) |
| Deterioro cuentas por cobrar componente contra-cíclico Individual comercial | (3.305) | (4.856) |
| Total deterioro otras cuentas por cobrar comercial | (723.152) | (720.251) |
| Total deterioro cartera | (45.874.969) | (47.658.706) |
| Cartera de crédito, neta | 598.505.598 | 561.877.008 |

Cartera de Créditos por Portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos capital e intereses en La Financiera, por portafolio:

| Portafolio | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Nómina | 444.618.181 | 406.732.417 |
| Tarjeta de Crédito | 59.669.617 | 61.014.891 |
| Caja | 36.778.597 | 40.269.949 |
| Vehículo | 35.934.181 | 32.766.120 |
| Comercial | 70.622.992 | 72.982.583 |
| Total cartera | 647.623.568 | 613.765.960 |

| Portafolio | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Nomina | 4.834.345 | 4.627.597 |
| Tarjeta de Crédito | 794.707 | 838.100 |
| Caja | 658.425 | 710.761 |
| Vehículo | 439.035 | 388.792 |
| Comercial | 1.294.638 | 1.312.891 |
| Total intereses y Otros Conceptos | 8.021.150 | 7.878.141 |

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos comercial capital e intereses de La Financiera por destino económico al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| Sector marzo 2019 | TOTAL | % Participación |
|--|-------------------|-----------------|
| Transporte y almacenamiento | 11.678.401 | 16,54% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 10.593.705 | 15,00% |
| Construcción | 6.458.168 | 9,14% |
| Industrias manufactureras | 6.269.421 | 8,88% |
| Actividades financieras y de seguros | 6.241.084 | 8,84% |
| Actividades inmobiliarias | 5.786.000 | 8,19% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 5.501.852 | 7,79% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 5.109.454 | 7,23% |
| Actividades artísticas. de entretenimiento y recreación | 3.866.567 | 5,47% |
| Actividades profesionales. científicas y técnicas | 3.136.695 | 4,44% |
| Explotación de minas y canteras | 1.857.011 | 2,63% |
| Educación | 1.394.175 | 1,97% |
| Otras actividades de servicios | 984.769 | 1,39% |
| Asalariados | 667.316 | 0,94% |
| Alojamiento y servicios de comida | 535.592 | 0,76% |
| Agricultura. ganadería. silvicultura y pesca | 275.520 | 0,39% |
| Información y comunicaciones | 267.262 | 0,38% |
| Total Capital | 70.622.992 | 100,00% |

| Sector marzo 2019 | TOTAL | % Participación |
|--|------------------|--------------------|
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 260.441 | 20,12% |
| Construcción | 225.257 | 17,40% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 195.456 | 15,10% |
| Industrias manufactureras | 181.080 | 13,99% |
| Transporte y almacenamiento | 119.518 | 9,23% |
| Educación | 117.482 | 9,07% |
| Actividades financieras y de seguros | 79.533 | 6,14% |
| Actividades profesionales. científicas y técnicas | 44.214 | 3,42% |
| Agricultura. ganadería. silvicultura y pesca | 14.476 | 1,12% |
| Otras actividades de servicios | 21.239 | 1,64% |
| Actividades artísticas. de entretenimiento y recreación | 8.781 | 0,68% |
| Explotación de minas y canteras | 6.935 | 0,54% |
| Información y comunicaciones | 5.589 | 0,43% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 4.822 | 0,37% |
| Asalariados | 3.918 | 0,30% |
| Actividades inmobiliarias | 3.372 | 0,26% |
| Alojamiento y servicios de comida | 2.525 | 0,20% |
| Total Intereses y otros Conceptos | 1.294.638 | 100% |

| Sector diciembre 2018 | Total | % Participación |
|--|-------------------|--------------------|
| Transporte y almacenamiento | 12.221.046 | 16,75% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 10.797.406 | 14,79% |
| Construcción | 6.671.451 | 9,14% |
| Actividades financieras y de seguros | 6.553.423 | 8,98% |
| Industrias manufactureras | 6.347.252 | 8,70% |
| Actividades inmobiliarias | 5.805.238 | 7,95% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 5.256.258 | 7,20% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 4.899.824 | 6,71% |
| Actividades artísticas. de entretenimiento y recreativas | 4.026.071 | 5,52% |
| Actividades profesionales. científicas y técnicas | 3.587.096 | 4,92% |
| Explotación de minas y canteras | 1.858.886 | 2,55% |
| Enseñanza | 1.399.175 | 1,92% |
| Otras actividades de servicios | 1.191.700 | 1,63% |
| Información y comunicaciones | 761.489 | 1,04% |
| Otras clasificaciones | 651.629 | 0,89% |
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 578.733 | 0,79% |
| Agricultura. ganadería. silvicultura y pesca | 275.520 | 0,38% |
| Rentista de capital | 100.386 | 0,14% |
| Total Capital | 72.982.583 | 100% |

| Sector diciembre 2018 | Total | % Participación |
|--|------------------|-----------------|
| Actividades artísticas. de entretenimiento y recreativas | 9.143 | 0,70% |
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 2.382 | 0,18% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 2.045 | 0,16% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 193.789 | 14,76% |
| Actividades financieras y de seguros | 153.354 | 11,68% |
| Actividades inmobiliarias | 13.776 | 1,05% |
| Actividades profesionales. científicas y técnicas | 34.004 | 2,59% |
| Agricultura. ganadería. silvicultura y pesca | 14.476 | 1,10% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 254.346 | 19,37% |
| Construcción | 203.791 | 15,52% |
| Enseñanza | 87.376 | 6,66% |
| Explotación de minas y canteras | 6.970 | 0,53% |
| Industrias manufactureras | 181.707 | 13,84% |
| Información y comunicaciones | 7.024 | 0,54% |
| Otras actividades de servicios | 22.019 | 1,68% |
| Otras clasificaciones | 4.017 | 0,31% |
| Transporte y almacenamiento | 122.323 | 9,32% |
| Rentista de Capital | 349 | 0,03% |
| Total intereses y otros conceptos | 1.312.891 | 100% |

Cartera vigente y vencida

El siguiente detalle soporta las cifras de cartera correspondiente a capital:

| Detalle | Marzo 2019 | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Comercial | Consumo | Total |
| Cartera Vigente Bruta | 53.403.386 | 556.650.790 | 610.054.176 |
| Cartera Vencida Productiva | 4.792.577 | 5.743.800 | 10.536.377 |
| Cartera Vencida Improductiva | 12.427.029 | 14.605.986 | 27.033.015 |
| Cartera Bruta | 70.622.992 | 577.000.576 | 647.623.568 |
| Provisión de Cartera (Capital) | (9.133.236) | (34.846.531) | (43.979.767) |
| Cartera Neta | 61.489.756 | 542.154.045 | 603.643.801 |
| Cartera Vencida | 17.219.606 | 20.349.786 | 37.569.392 |

| Detalle | Diciembre 2018 | | |
|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Comercial | Consumo | Total |
| Cartera vigente bruta | 56.702.990 | 520.659.843 | 577.362.833 |
| Cartera vencida productiva | 3.730.566 | 3.021.620 | 6.752.186 |
| Cartera vencida improductiva | 12.549.027 | 17.101.914 | 29.650.941 |
| Cartera bruta | 72.982.583 | 540.783.377 | 613.765.960 |
| Provisión de cartera | (8.643.639) | (37.017.501) | (45.661.140) |
| Cartera neta | 64.338.944 | 503.765.876 | 568.104.820 |
| Cartera vencida | 16.279.593 | 20.123.534 | 36.403.127 |

El siguiente detalle soporta las cifras de cartera correspondiente a intereses y otros conceptos:

| Detalle | Marzo 2019 | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | Comercial | Consumo | Total |
| Cartera Vigente Bruta | 475.812 | 5.745.007 | 6.220.819 |
| Cartera Vencida Productiva | 157.157 | 228.011 | 385.168 |
| Cartera Vencida Improductiva | 661.669 | 753.494 | 1.415.163 |
| Cartera Bruta | 1.294.638 | 6.726.512 | 8.021.150 |
| Provisión de Cartera (Intereses y Otros) | (723.152) | (1.172.050) | (1.895.202) |
| Cartera Neta | 571.486 | 5.554.462 | 6.125.948 |
| Cartera Vencida | 818.826 | 981.505 | 1.800.331 |

| Detalle | 2018 | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | Comercial | Consumo | Total |
| Cartera vigente bruta | 531.297 | 5.571.102 | 6.102.399 |
| Cartera vencida productiva | 112.262 | 122.718 | 234.980 |
| Cartera vencida improductiva | 669.332 | 871.430 | 1.540.762 |
| Cartera bruta | 1.312.891 | 6.565.250 | 7.878.141 |
| Provisión de cartera (intereses y otros) | (720.251) | (1.277.315) | (1.997.566) |
| Cartera neta | 592.640 | 5.287.935 | 5.880.575 |
| Cartera vencida | 781.594 | 994.148 | 1.775.742 |

Usando los modelos de evaluación de la Superintendencia Financiera de Colombia y la evaluación semestral de los deudores de crédito comercial se determina la clasificación de la cartera por niveles de riesgo así:

| Concepto | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Total Comercial | 70.622.992 | 72.982.583 |
| “A” Riesgo Normal | 50.292.435 | 53.204.248 |
| “B” Riesgo Aceptable | 5.632.168 | 4.734.512 |
| “C” Riesgo Apreciable | 4.630.001 | 4.851.174 |
| “D” Riesgo Significativo | 2.977.152 | 3.101.413 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 7.091.236 | 7.091.236 |
| Total Consumo | 577.000.576 | 540.783.377 |
| “A” Riesgo Normal | 548.364.890 | 510.842.291 |
| “B” Riesgo Aceptable | 6.099.079 | 4.437.245 |
| “C” Riesgo Apreciable | 7.063.811 | 6.697.499 |
| “D” Riesgo Significativo | 2.462.125 | 2.299.152 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 13.010.671 | 16.507.190 |

De manera semanal se estima la calificación de riesgo con la que terminarán los deudores al cierre de cada mes, se genera una asignación por gestor y por oficina y se hacen los seguimientos de manera individual, lo cual incluye visitas y llamadas, buscando determinar las causas potenciales de riesgo.

El siguiente es el movimiento de las provisiones de cartera en el activo por los cortes terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| Detalle | Marzo 2019 | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| | Consumo | Comercial | Total |
| Saldo inicial al 31-12-2018 | 38.294.815 | 9.363.891 | 47.658.706 |
| Provisión de cartera de crédito | 9.292.937 | 904.229 | 10.197.166 |
| Castigos de cartera | (4.850.556) | (151.890) | (5.002.446) |
| Recuperaciones de provisión de cartera | (6.671.010) | (259.842) | (6.930.852) |
| Ventas de cartera | (47.605) | 0 | (47.605) |
| Saldo final de la provisión de cartera | 36.018.581 | 9.856.388 | 45.874.969 |

| Detalle | Diciembre 2018 | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| | Consumo | Comercial | Total |
| Saldo Inicial al 30-09-2018 | 39.172.520 | 10.658.990 | 49.831.510 |
| Provisión de cartera de crédito | 8.016.976 | 346.938 | 8.363.914 |
| Castigos de cartera | (618.774) | (1.208.216) | (1.826.990) |
| Recuperaciones de provisión de cartera | (6.102.348) | (433.821) | (6.536.169) |
| Ventas de cartera | (2.173.559) | 0 | (2.173.559) |
| Saldo final de la provisión de cartera | 38.294.815 | 9.363.891 | 47.658.706 |

Cartera de Créditos Período de Maduración

| Modalidades Marzo 2019 | 0 a 1 año | 1 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total |
|---------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Consumo | 71.021.705 | 217.872.645 | 270.532.693 | 17.573.533 | 577.000.576 |
| Comercial | 21.644.644 | 32.343.143 | 10.849.205 | 5.786.000 | 70.622.992 |
| Total Capital | 92.666.349 | 250.215.788 | 281.381.898 | 23.359.533 | 647.623.568 |

| Modalidades Marzo 2019 | 0 a 1 año | 1 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Consumo | 946.778 | 2.709.196 | 2.900.187 | 170.351 | 6.726.512 |
| Comercial | 898.614 | 324.106 | 68.546 | 3.372 | 1.294.638 |
| Total intereses y otros conceptos | 1.845.392 | 3.033.302 | 2.968.733 | 173.723 | 8.021.150 |

| Modalidades Diciembre 2018 | 0 a 1 año | 1 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Consumo | 73.384.787 | 236.824.623 | 224.162.987 | 6.410.980 | 540.783.377 |
| Comercial | 20.613.999 | 32.834.319 | 19.534.265 | 0 | 72.982.583 |
| Total Capital | 93.998.786 | 269.658.942 | 243.697.252 | 6.410.980 | 613.765.960 |

| Modalidades Diciembre 2018 | 0 a 1 año | 1 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Consumo | 996.441 | 2.875.840 | 2.566.899 | 126.070 | 6.565.250 |
| Comercial | 904.258 | 313.792 | 94.841 | 0 | 1.312.891 |
| Total intereses y otros conceptos | 1.900.699 | 3.189.632 | 2.661.740 | 126.070 | 7.878.141 |

Cartera de Créditos en Mora

| Modalidades Marzo 2019 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|---------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Comercial | 50.940.105 | 2.463.280 | 3.897.011 | 895.566 | 680.049 | 11.746.981 | 70.622.992 |
| Consumo | 541.063.892 | 15.586.898 | 5.743.800 | 2.530.824 | 1.991.960 | 10.083.202 | 577.000.576 |
| Total Capital | 592.003.997 | 18.050.178 | 9.640.811 | 3.426.390 | 2.672.009 | 21.830.183 | 647.623.568 |

| Modalidades Marzo 2019 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 448.891 | 26.921 | 99.853 | 57.304 | 32.993 | 628.676 | 1.294.638 |
| Consumo | 5.360.206 | 384.801 | 228.011 | 105.988 | 111.883 | 535.623 | 6.726.512 |
| Total intereses y otros | 5.809.097 | 411.722 | 327.864 | 163.292 | 144.876 | 1.164.299 | 8.021.150 |

| Modalidades Diciembre 2018 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Comercial | 53.276.428 | 3.426.563 | 3.639.677 | 90.889 | 807.425 | 11.741.601 | 72.982.583 |
| Consumo | 503.773.450 | 16.886.394 | 3.021.620 | 1.886.378 | 1.704.414 | 13.511.121 | 540.783.377 |
| Total Capital | 557.049.878 | 20.312.957 | 6.661.297 | 1.977.267 | 2.511.839 | 25.252.722 | 613.765.960 |

| Modalidades Diciembre 2018 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 415.184 | 116.114 | 106.991 | 5.271 | 38.031 | 631.300 | 1.312.891 |
| Consumo | 5.175.204 | 395.897 | 122.718 | 96.165 | 93.796 | 681.470 | 6.565.250 |
| Total intereses y otros | 5.590.388 | 512.011 | 229.709 | 101.436 | 131.827 | 1.312.770 | 7.878.141 |

Modificaciones Circular 026 de 2017

Las estadísticas de este tipo de modificaciones son:

| Modalidad marzo 2019 | # de Créditos | Saldo de Capital |
|----------------------------|---------------|-------------------|
| Comercial | 8 | 5.053.095 |
| Consumo | 142 | 5.740.762 |
| Total Cartera Bruta | 150 | 10.793.857 |

| Modalidad diciembre 2018 | # de Créditos | Saldo de capital |
|-----------------------------|------------------|---------------------|
| Comercial | 6 | 1.899.406 |
| Consumo | 127 | 4.702.821 |
| Total Cartera Bruta | 133 | 6.602.227 |

Reestructuraciones

Las estadísticas de reestructuraciones son:

| Modalidad 2019 | # de Créditos | Saldo de Capital |
|----------------------------|---------------|-------------------|
| Comercial | 9 | 4.205.818 |
| Consumo | 957 | 20.099.565 |
| Total Cartera Bruta | 966 | 24.305.383 |

| Modalidad Diciembre 2018 | # de créditos | Saldo de Capital |
|-----------------------------|---------------|---------------------|
| Comercial | 10 | 4.308.191 |
| Consumo | 1.028 | 20.697.853 |
| Total cartera bruta | 1.038 | 25.006.044 |

Reestructurados Por mora

| Modalidades Marzo 2019 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Comercial | 712.133 | 1.462.492 | 136.261 | 0 | 0 | 1.894.932 | 4.205.818 |
| Consumo | 14.666.231 | 1.869.478 | 1.179.083 | 633.141 | 364.661 | 1.386.971 | 20.099.565 |
| Total Capital | 15.378.364 | 3.331.970 | 1.315.344 | 633.141 | 364.661 | 3.281.903 | 24.305.383 |

| Modalidades Diciembre 2018 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|-------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Comercial | 724.397 | 1.688.862 | 0 | 21.025 | 127.376 | 1.746.531 | 4.308.191 |
| Consumo | 14.727.011 | 2.643.096 | 511.366 | 173.768 | 434.978 | 2.207.633 | 20.697.853 |
| Total Capital | 15.451.409 | 4.331.958 | 511.366 | 194.793 | 562.354 | 3.954.164 | 25.006.044 |

Modificados Por Mora

| Modalidades Marzo 2019 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|---------------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|
| Comercial | 5.053.095 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.053.095 |
| Consumo | 4.967.586 | 617.433 | 155.743 | 0 | 0 | 0 | 5.740.762 |
| Total Capital | 10.020.681 | 617.433 | 155.743 | 0 | 0 | 0 | 10.793.857 |

| Modalidades Diciembre 2018 | Vigente | 1 - 30 Días | 31 - 60 Días | 61 - 90 Días | 91 - 150 Días | > a 150 Días | Total |
|-------------------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| Comercial | 1.823.066 | 76.340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.899.406 |
| Consumo | 3.897.820 | 805.001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.702.821 |
| Total Capital | 5.720.886 | 881.341 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.602.227 |

Por Zona Geográfica

| Zona geográfica | Reestructurados | | Modificados | |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Marzo 2019 | Diciembre 2018 | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
| Comercial | 4.205.818 | 4.308.191 | 5.053.095 | 1.899.406 |
| Pacífica | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Caribe | 65.319 | 67.582 | 0 | 0 |
| Andina | 4.140.499 | 4.240.609 | 4.675.009 | 1.495.678 |
| Amazónica | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Orinoquía | 0 | 0 | 378.086 | 403.728 |
| Consumo | 20.099.565 | 20.697.853 | 5.740.762 | 4.702.821 |
| Pacífica | 3.349.640 | 3.423.295 | 570.048 | 309.374 |
| Caribe | 4.659.556 | 4.287.061 | 1.574.952 | 1.723.646 |
| Andina | 10.761.940 | 11.435.119 | 2.866.512 | 2.061.620 |
| Amazónica | 138.971 | 245.080 | 145.809 | 147.759 |
| Orinoquía | 1.189.458 | 1.307.298 | 583.441 | 460.422 |

Por calificación de riesgo

| Calificación por riesgo | Reestructurados | | Modificados | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Marzo 2019 | Diciembre 2018 | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
| Total comercial | 4.205.818 | 4.308.191 | 5.053.095 | 1.899.406 |
| "A" Riesgo Normal | 1.462.492 | 1.541.324 | 4.605.459 | 1.423.676 |
| "B" Riesgo Aceptable | 0 | 21.025 | 447.636 | 475.730 |
| "C" Riesgo Apreciable | 783.076 | 804.354 | 0 | 0 |
| "D" Riesgo Significativo | 1.832.874 | 1.814.112 | 0 | 0 |
| "E" Riesgo de Incobrabilidad | 127.376 | 127.376 | 0 | 0 |
| Total consumo | 20.099.565 | 20.697.853 | 5.740.762 | 4.702.821 |
| "A" Riesgo Normal | 11.533.571 | 11.965.013 | 5.119.502 | 4.127.458 |
| "B" Riesgo Aceptable | 1.395.150 | 1.027.726 | 362.583 | 495.091 |
| "C" Riesgo Apreciable | 2.180.342 | 1.889.915 | 258.677 | 80.272 |
| "D" Riesgo Significativo | 366.504 | 192.311 | 0 | 0 |
| "E" Riesgo de Incobrabilidad | 4.623.998 | 5.622.888 | 0 | 0 |

Por Actividad económica

| Tipo de actividad económica | Reestructurados | | Modificados | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Comercial | 4.205.818 | 4.308.191 | 5.053.095 | 1.899.406 |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 192.695 | 194.958 | 451.638 | 470.950 |
| Industrias manufactureras | 0 | 0 | 61.799 | 76.340 |
| Construcción | 3.992.098 | 4.092.208 | 741.141 | 791.675 |
| Actividades financieras y de seguros | 0 | 0 | 3.274.911 | 0 |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 0 | 0 | 145.520 | 156.713 |
| Alojamiento y servicios de comida | 21.025 | 21.025 | 378.086 | 403.728 |

| Tipo de actividad económica | Reestructurados | | Modificados | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Consumo | 20.099.565 | 20.697.853 | 5.740.762 | 4.702.821 |
| Asalariados | 20.099.565 | 20.697.853 | 5.740.762 | 4.702.821 |

Ventas de cartera

Para los periodos comparativos 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se realizaron las siguientes ventas de cartera:

A marzo de 2019

| Fecha | Comprador | Valor de la Cartera | Provisión | Valor en libros | Valor Venta | Pérdida en venta de cartera | Utilidad en la venta | Utilidad y/o (Pérdida) con cargo al resultado |
|--------------|-----------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------------------|----------------------|---|
| Mar-19 | S&C** | 174.482 | (47.605) | 126.877 | 43.777 | (83.100) | 0 | (83.100) |
| Total | | 174.482 | (47.605) | 126.877 | 43.777 | (83.100) | 0 | (83.100) |

**Service & Consulting

A marzo de 2018.

| Fecha | Comprador | Valor de la Cartera | Provisión | Valor en libros | Valor Venta | Pérdida en venta de cartera | Utilidad en la venta | Utilidad y/o (Pérdida) con cargo al resultado |
|--------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------------------|----------------------|---|
| feb-18 | Puntualmente S.A.S | 353.845 | (177.660) | 176.185 | 46.000 | (130.185) | 0 | (130.185) |
| mar-18 | Puntualmente S.A.S | 252 | (94) | 158 | 0 | (158) | 0 | (158) |
| | Amortización diferida | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 112.183 |
| Total | | 354.097 | (177.754) | 176.343 | 46.000 | (130.343) | 0 | (18.160) |

Castigos:

Para los periodos comparativos 31 de marzo 2019 y 2018 se realizaron los siguientes castigos de cartera:

A marzo de 2019:

| Fecha | Tipo Cartera | No. Créditos Castigados | Capital | Intereses | Otros | Total Exposición | Contingentes | Total Castigos | Provisión |
|--------|--------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| feb-19 | Consumo | 179 | 1.966.000 | 110.952 | 5.742 | 2.082.694 | 521.673 | 2.604.367 | (2.069.328) |
| mar-19 | Consumo | 246 | 2.643.737 | 120.430 | 4.447 | 2.768.614 | 448.731 | 3.217.345 | (2.781.228) |
| mar-19 | Comercial | 2 | 143.022 | 8.868 | 0 | 151.890 | 42.795 | 194.685 | (151.890) |
| | | 427 | 4.752.759 | 240.250 | 10.189 | 5.003.198 | 1.013.199 | 6.016.397 | (5.002.446) |

A Marzo de 2018

Al corte del 31 de marzo de 2018 no se presentaron castigos de cartera.

9. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de la cuenta:

| Detalle | Marzo de 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-------------------|------------------|
| Otras cuentas por cobrar diversos(a) | 5.842.185 | 1.957.310 |
| Anticipos a contratos y proveedores | 3.456.009 | 3.181.036 |
| Cuenta por cobrar abandonadas | 978.127 | 965.247 |
| Comisiones | 596.995 | 460.491 |
| A casa matriz, subsidiarias y asociadas | 492.936 | 543.077 |
| Reintegro cuentas inactivas | 336.214 | 340.594 |
| Por incapacidades y licencias | 82.504 | 69.030 |
| Otras | 71.290 | 100.008 |
| Cuentas por cobrar seguros equidad | 67.427 | 66.373 |
| Cuentas por cobrar compras de cartera | 49.888 | 0 |
| Anticipos de impuestos diferentes a impuestos corrientes | 49.040 | 44.711 |
| Cuentas por cobrar a empleados | 40.305 | 0 |
| Cuentas por cobrar embargos | 39.546 | 39.546 |
| Reclamos compañías aseguradoras | 17.819 | 52.253 |
| Recaudos para terceros | 251 | 0 |
| Total | 12.120.536 | 7.819.676 |
| Deterioro otras cuentas por cobrar | (1.357.537) | (1.218.784) |
| Total otras cuentas por cobrar | 10.762.999 | 6.600.892 |

- (a) El aumento del rubro corresponde en su mayoría a la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta lote de Neiva por valor de \$3.771.869 véase nota 11.

El siguiente es el detalle de deterioro de los periodos terminados 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al comienzo del periodo | 1.218.784 | 288.533 |
| Deterioro cargado a resultados | 192.036 | 1.045.077 |
| Otros, cuentas por cobrar | (53.283) | (114.826) |
| Saldo al final del periodo | 1.357.537 | 1.218.784 |

10. Activos por impuestos corrientes

En aplicación del párrafo 72 de la NIC 12, La Financiera ha compensado sus impuestos corrientes de renta activos y pasivos para efectos de presentación en el estado de situación financiera, así:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Retenciones, autorretenciones y anticipos de renta | 1.118.176 | 3.835.495 |
| Sobrantes en liquidaciones privadas | 5.596.997 | 2.758.070 |
| Pasivos impuesto corriente | (96.165) | (996.568) |
| Total activo por impuestos corrientes | 6.619.008 | 5.596.997 |

11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Bienes recibidos en pago inmuebles destinados a la vivienda | 819.006 | 819.006 |
| Bienes recibidos en pago inmuebles diferentes a vivienda | 3.771.787 | 7.543.656 |
| Bienes recibidos en pago muebles | 630.200 | 597.000 |
| Deterioro bienes recibidos en pago | (1.658.575) | (2.450.798) |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta | 3.562.418 | 6.508.864 |

En el primer trimestre del año 2019, La Financiera registró como activos no corrientes mantenidos para la venta:

| Fecha registro | Detalle del bien | Tipo de bien |
|----------------|--------------------------------|--------------|
| 29/03/2019 | Vehículo KIA 2018 Placa DTP262 | muebles |

En febrero de 2019, La Financiera realizó la venta del Lote de Neiva por la suma de \$3.771.869. La Administración está comprometida con un plan para realizar las ventas de los activos no corrientes arriba mencionados.

A continuación se detalla el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | 6.508.864 | 7.005.024 |
| Movimiento | | |
| Adquisiciones por valor pago de obligación | 33.200 | 1.708.767 |
| Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (a) | (3.771.869) | (1.247.194) |
| Deterioro bienes recibidos en pago Circular Externa 036 de 2014 | (339.338) | (2.361.055) |
| Ingresos de activos no corrientes mantenidos para la venta (recuperación de deterioro bienes recibidos en pago) | 1.131.561 | 1.403.322 |
| Saldos bienes activos no corrientes mantenidos para la venta | 3.562.418 | 6.508.864 |

- (a) Corresponde al valor inicial registrado de los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el cual se constituyó la cuenta por cobrar producto de la venta de éstos.

A continuación se detalla las partidas con cargo al estado de resultado:

| Detalle | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|---|----------------|------------------|
| Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Provisión circular 036 Circular Externa 036 de 2014 | (339.338) | (462.469) |
| Recuperación ingresos BRPS (a) | 1.131.561 | 0 |
| Gastos bienes recibidos en pago (cálculo costo de ventas-mantenimiento) | (18.527) | (4.783) |
| Total gastos activos no corrientes mantenidos para la venta | 773.696 | (467.252) |

(a) Debido a la venta que se realizó del inmueble del lote de Neiva, se registró una recuperación de la provisión de años anteriores por \$1.131.561 y una disminución de la provisión del año en curso por valor de \$94.297 para un total de recuperación por venta de \$1.225.858.

12. Propiedades y equipo

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo para uso propio:

| Detalle | Marzo de 2019 | Diciembre 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Costo | | |
| Saldo inicial | 8.281.801 | 8.368.525 |
| Compras o gastos capitalizados, neto | 46.119 | 35.352 |
| Retiros/ventas, neto | 0 | (123.721) |
| Activos por derecho de uso | 19.642.724 | 0 |
| Diferencia contable a propiedad, planta y equipo | 0 | 1.645 |
| Saldo final | 27.970.644 | 8.281.801 |
| Depreciación acumulada | | |
| Saldo inicial | (5.068.055) | (5.039.905) |
| Depreciación con cargo a resultados | (148.655) | (151.871) |
| Retiros/ventas, neto | 0 | 123.721 |
| Depreciación con cargo a resultados activos derecho uso | (208.712) | 0 |
| Saldo final | (5.425.422) | (5.068.055) |
| Saldo Activos Fijos | 22.545.222 | 3.213.746 |

La propiedad y equipo no tiene ningún tipo de restricción.

a) El siguiente es el detalle de la depreciación acumulada:

| Detalle | Marzo 2019 | | | Diciembre 2018 | | |
|--------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros |
| Equipo de oficina | 2.125.567 | (1.409.905) | 715.662 | 2.097.111 | (1.357.153) | 739.958 |
| Equipo informático | 1.831.106 | (1.355.495) | 475.611 | 1.816.207 | (1.312.355) | 503.852 |
| Edificios | 381.324 | (33.931) | 347.393 | 381.324 | (32.316) | 349.008 |
| Enseres y accesorios | 19.372 | (7.043) | 12.329 | 17.568 | (6.577) | 10.991 |
| Equipo de redes y comunicación | 407.798 | (330.583) | 77.215 | 406.839 | (323.293) | 83.546 |
| Mejoras | 2.910.372 | (1.549.660) | 1.360.712 | 2.910.372 | (1.525.664) | 1.384.708 |
| Vehículos | 282.800 | (206.087) | 76.713 | 282.800 | (191.947) | 90.853 |
| Maquinaria | 369.580 | (324.005) | 45.575 | 369.580 | (318.750) | 50.830 |
| Activos por derecho de uso | 19.642.724 | (208.712) | 19.434.012 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 27.970.644 | (5.425.422) | 22.545.222 | 8.281.801 | (5.068.055) | 3.213.746 |

El aumento de la propiedad y equipo corresponde a la entrada en vigencia de la NIIF16-Arendamientos los cuales se contabilizan como activos por derecho de uso.

13. Activos intangibles

El siguiente es el detalle por tipo de activos intangibles:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Programas y Aplicaciones Informática | 1.189.085 | 105.192 |
| Otros Activos Intangibles | 1.068.441 | 1.068.441 |
| Total | 2.257.526 | 1.173.633 |
| Amortización acumulada | (1.306.333) | (946.654) |
| Total | 951.193 | 226.979 |

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles.

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|------------------|--------------------|
| Saldo Inicial | 226.979 | 474.022 |
| Adiciones/Compras (neto) | 1.083.893 | 960.921 |
| Saldo Final | 1.310.872 | 1.434.943 |
| Amortización Acumulada | | |
| Amortización del año con cargo a resultados | (359.679) | (1.207.964) |
| Saldo Final | (359.679) | (1.207.964) |
| Total neto | 951.193 | 226.979 |

Las licencias de programas informáticos que posee La Financiera se renuevan y actualizan de acuerdo al vencimiento de los contratos y las necesidades de información que se presenten de acuerdo a la operatividad, por lo tanto, no se presentan indicios de deterioro para esta clase de activos, los cuales tienen una vida útil finita utilizando el método de línea recta para la amortización. En la actualidad los activos intangibles no tienen ninguna restricción ni son garantías de deudas. El aumento de los intangibles corresponde en su mayoría a la compra de programas de computador por \$1.058.776.

14. Activos por impuestos diferidos

La Financiera realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme lo dispuestos en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho a compensar activos y pasivos por impuestos corrientes, así:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre de 2018 |
|---|------------------|-------------------|
| Impuesto diferido débito | 6.606.263 | 6.925.147 |
| Impuesto diferido crédito | (165.383) | (151.219) |
| Total activo por impuestos diferidos netos | 6.440.880 | 6.773.928 |

15. Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas conciliación productos(a) | 1.025.776 | 653.485 |
| Gastos pagados por anticipados | 348.279 | 402.639 |
| Total otros Activos | 1.374.055 | 1.056.124 |

- a) La variación en su mayoría corresponde a la diferencia entre producto y contabilidad del rubro remanentes por \$419.543 del mes de febrero de 2019 y la diferencia de cartera entre producto y contabilidad por (\$96.401) del mes de marzo de 2019.

16. Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a La Financiera estipulan lo siguiente:

De acuerdo con lo establecido en la ley de Financiamiento 1943 de 2018, la tarifa del impuesto de renta para los años 2019, 2020, 2021 y 2022 es del 33%, 32%, 31% y 30%, respectivamente. Adicionalmente para las entidades financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2019 y del 3% para los años 2020 y 2021.

La tarifa del impuesto sobre la renta para el año 2018 es del 37% (incluida la sobretasa del impuesto de renta del 4% cuando la renta líquida gravable supero lo \$800.millones)

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% del patrimonio fiscal de la entidad en el último día del año gravable inmediatamente anterior para el 2018 y el 1.5% para el 2019.

Por los periodos de tres meses del 01 de enero al 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente, el componente del gasto por impuesto a las ganancias comprende lo siguiente:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo 2018 |
|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Impuesto corriente | 96.165 | 277.902 |
| Impuestos diferidos | 318.851 | 171.081 |
| Total Impuesto a las ganancias | 415.016 | 448.983 |

Para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018, la liquidación del impuesto sobre la renta y complementarios de La Financiera se realiza sobre la base de renta presuntiva, dado que La Financiera ha venido presentando pérdidas fiscales, sin embargo a pesar que para el trimestre al 31 de marzo se genera utilidad contable y fiscal, La Financiera cuenta con créditos fiscales para compensar la renta líquida que se genera por el sistema ordinario.

Por consiguiente, la liquidación del impuesto se determina así:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|---|---|
| Patrimonio fiscal 2018 y 2017 | 77.709.458 | 88.309.588 |
| Renta presuntiva 3.5% y 1.5% | 1.165.642 | 3.090.835 |
| Impuesto sobre la renta y complementarios 33% año 2018 y 2019. | 384.661 | 1.019.976 |
| Sobretasa de renta 4% año 2018 | 0 | 91.633 |
| Impuesto de renta y complementarios | 96.165 | 277.902 |
| Tasa impositiva del periodo | 33% | 37% |

El cálculo de la provisión del impuesto de renta del primer trimestre de 2019 fue calculado con un patrimonio líquido proyectado, lo que genero a la fecha de presentación de la declaración una subestimación en el gasto de impuesto de renta de \$10.7 millones.

17. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el detalle de depósitos y exigibilidades:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Certificados de Depósito a Término – CDTs (a) | 474.945.014 | 427.968.489 |
| Cuentas de ahorro (b) | 140.625.630 | 135.313.873 |
| Ahorros cuentas inactivas abandonas | 944.693 | 928.315 |
| Certificados de Ahorro a Término- CDAT | 14.165 | 14.207 |
| Otros | 47.785 | 18.262 |
| Total depósitos y exigibilidades | 616.577.287 | 564.243.146 |

(a) El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término – CDTs

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Menos de 6 meses | 88.901.836 | 80.165.828 |
| Desde 6 meses y menos 1 año | 244.302.969 | 213.525.409 |
| Más de un año | 141.740.209 | 134.277.252 |
| Total | 474.945.014 | 427.968.489 |

El incremento en el rubro de Certificados de Depósito a Término de \$46.976.525 justificado en su mayoría el aumento de inversión de 49 clientes que suman \$43.301.839.

(b) Durante el primer trimestre de 2019 se logró un incremento de \$5.311.757 sustentados en mayor medida por el ahorro del cliente “Alcaldía mayor de Tunja” que tuvo crecimiento de \$5.733.778 (\$355.149 en diciembre 2018 vs \$6.088.927 en marzo 2019) adicional al aumento de 16 clientes más.

18. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el resumen de créditos de bancos a corto y largo plazo y las otras obligaciones financieras (simultaneas pasivas):

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Créditos de bancos a corto plazo | 6.836.238 | 8.452.751 |
| Créditos de bancos a largo plazo | 27.226.318 | 31.550.434 |
| Total créditos bancos-capital (1) | 34.062.556 | 40.003.185 |
| Otros pasivos intereses causados | 204.399 | 224.716 |
| Total créditos de bancos | 34.266.955 | 40.227.901 |
| Operaciones simultáneas pasivas | 0 | 1.133.890 |
| Pasivos por arrendamientos | 19.586.501 | 0 |
| Total de créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 53.853.456 | 41.361.791 |

1) A continuación se relaciona las características faciales de los créditos de bancos:

| Créditos por redescuento | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Tasa de Interés | Valor | Tasa de Interés | Valor |
| Bancoldex | DTF+4,17% | 25.511.194 | DTF+4,11% | 28.802.564 |
| Bancoldex | IBR+3,04% | 3.666.666 | IBR+3,04% | 3.804.164 |
| Total | | 29.177.860 | | 32.606.728 |
| Créditos con Entidades Bancarias | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
| | Tasa de Interés | Valor | Tasa de Interés | Valor |
| Leasing de Occidente | DTF + 4,75% EA | 46.947 | DTF + 4,75% EA | 51.750 |
| Leasing de Occidente | DTF + 3,70% EA | 37.749 | DTF + 3,70% EA | 44.707 |
| Banco Davivienda | IBR + 3,00% SV | 2.800.000 | IBR + 3,00% SV | 2.800.000 |
| Banco de Occidente | IBR + 2,80% MV | 2.000.000 | IBR + 2,80% MV | 4.500.000 |
| Total | | 4.884.696 | | 7.396.457 |
| Total créditos de bancos | | 34.062.556 | | 40.003.185 |

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de créditos de bancos a corto y largo plazo:

| Año | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Redescuento | Entidades Bancarias | Redescuento | Entidades Bancarias |
| 2019 | 275.721 | 4.832.640 | 1.108.342 | 7.344.409 |
| 2020 | 1.985.849 | 40.154 | 2.581.164 | 40.150 |
| 2021 | 1.210.660 | 11.898 | 1.430.327 | 11.898 |
| Posterior al 2021 | 25.705.630 | 0 | 27.486.895 | 0 |
| Total | 29.177.860 | 4.884.696 | 32.606.728 | 7.396.457 |

La Financiera no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por pagar, de las obligaciones a su cargo, durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

La disminución del rubro de obligaciones financieras corresponde al pago de las obligaciones con Banco de Occidente por \$2.500.000 y a los pagos realizadas a las obligaciones de redescuento con Bancoldex por \$3.428.868.

A continuación se detalla el valor de los pagos futuros por concepto de leasing vehículo:

| Marzo 2019 | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|--|---------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Clase de activo | Importe en libros 31 mar 2019 | Importe total de la sumatoria que hace falta por pagar | Hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de cinco años | Cuotas contingentes | Acuerdos significativos |
| Leasing vehículo 104406 | 37.749 | 39.608 | 39.608 | 0 | 0 | 0 | N/A |
| Leasing vehículo 109795 | 46.947 | 51.834 | 15.936 | 35.898 | 0 | 0 | N/A |
| Total leasing | 84.696 | 91.442 | 55.544 | 35.898 | 0 | 0 | |

| Diciembre 2018 | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|--|---------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Clase de activo | Importe en libros 31 dic 2018 | Importe total de la sumatoria que hace falta por pagar | Hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de cinco años | Cuotas contingentes | Acuerdos significativos |
| Leasing vehículo 104406 | 44.707 | 47.430 | 28.718 | 18.712 | 0 | 0 | N/A |
| Leasing vehículo 109795 | 51.750 | 57.783 | 21.901 | 35.883 | 0 | 0 | N/A |
| Total leasing | 96.457 | 105.213 | 50.619 | 54.595 | 0 | 0 | |

19. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados:

| Detalle | Marzo de 2019 | Diciembre 2018 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Vacaciones | 657.796 | 619.699 |
| Cesantías | 207.746 | 698.757 |
| Prima | 205.684 | 0 |
| Prima Extralegal | 86.473 | 0 |
| Nómina por pagar | 81.532 | 1.937 |
| Aportes a seguridad social | 39.503 | 41.703 |
| Intereses sobre cesantías | 6.166 | 81.416 |
| Total pasivos a empleados | 1.284.900 | 1.443.512 |

20. Otras provisiones

El siguiente es el detalle de otras provisiones:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|---------------|----------------|
| Otras multas, litigios, sanciones e impuestos | 31.715 | 7.377 |
| Total otras provisiones | 31.715 | 7.377 |

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|------------|----------------|
| Saldo al comienzo del periodo | 7.377 | 17.656 |
| Incremento (decremento) de provisiones en el periodo | 24.338 | (10.279) |
| Saldo al final del periodo | 31.715 | 7.377 |

En el siguiente cuadro se detalla los procesos:

| TRAMITE | DESPACHO | PRETENSIONES | CRITERIO DE LA CONTINGENCIA | ETAPA PROCESAL |
|--|---|---|--|---|
| Ordinario Laboral | Juzgado Primero Laboral del Circuito de Rionegro | 1) Se condene a Financiera Juriscoop C.F., a reconocer y pagar al demandante todos los gastos perjuicios en que pudo incurrir con ocasión de lograr el cambio de régimen pensional. 2) Que se condene a COLPENSIONES, al FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS PROTECCION y a FINANCIERA JURISCOOP C.F., a reconocer y pagar costas y gastos del proceso. PRETENSIONES SUBSIDIARIAS: 1) Se condene a FINANCIERA JURISCOOP C.F., a reconocer y pagar a la demandante las sumas de dinero que resultaren de la diferencia entre lo estipulado por el fondo como cuota mensual y lo dejado de recibir si hubiese realizado el traslado de fondo a COLPENSIONES. | De acuerdo con el material probatorio que se evidencia en el proceso, la demandante no expone un documento que demuestre la solicitud elevada a la Financiera respecto al cambio de Régimen Pensional que afirma haber realizado, lo que permite suponer que no habrá una condena | Se dictó sentencia de primera instancia a favor, por lo cual no se provisionó. |
| Proceso Administrativo Sancionatorio | Instituto de Desarrollo Urbano y Rural de Yopal IDURY | 1. Declarar a Financiera S.A. C.F. contraventor de las normas legales por uso indebido del espacio público de conformidad con la resolución No. 200.30.0026 donde se estipulan en el artículo séptimo las infracciones en las que ha incurrido. | La Financiera anualmente paga el Impuesto de Industria y Comercio Avisos y Tableros. De conformidad con esta declaración en su numeral 17, La Financiera al presentarse esta declaración, cancela el impuesto de avisos y tableros, motivo por el cual se contradice el argumento planteado por el YDURY en el uso de una valla y ocupación del espacio público sin previa autorización. | De acuerdo con lo informado por el IDURY no se continua con el proceso sancionatorio administrativo. A la espera de que se emita la resolución a través de la cual se archiva el proceso |
| Proceso Ordinario de Responsabilidad Civil Contractual | Juzgado Cuarto (4) Civil Municipal de Cúcuta | 1. Que sea declarada infundada la objeción presentada por la Aseguradora. 2. Que se declare como válida la póliza de seguro de vida suscrita entre el señor Lamk y la aseguradora. 3. Que se condene a la aseguradora y sea pagado el saldo insoluto de las obligaciones desembolsadas por la Financiera Juriscoop. 4. Que se condene a la Aseguradora al pago de los intereses moratorios a la tasa máxima desde la declaratoria de retención. 5. Que dichos valores sean indexados. 6. Que se condene a la Financiera Juriscoop a devolver los aportes retenidos al señor Lamk Valencia. | En primera y segunda instancia se condenó a La Equidad Seguros a pagar el valor del seguro en favor de la Financiera, la cual procederá a girar esa suma a Services & Consulting, ya que esta entidad compró la obligación que estaba en litigio. | La Equidad realizó pago por \$51.177 a La Financiera y esta a su vez trasladó ese pago a Services & Consulting. No obstante, queda pendiente un pago por (\$6.154). A la espera de la respuesta de la Equidad respecto al pago del valor restante. no obstante, La Financiera Juriscoop no tiene responsabilidad alguna frente a este proceso, es una simple intermediaria. |
| Controversia en Juzgado 7 de Paz de Ibagué | Juzgado séptimo de Paz de Ibagué | Que Financiera Juriscoop S.A., efectuó el pago a su favor de la suma de \$31.715 | El Juzgado de Paz no falla en derecho sino en equidad, por lo tanto, puede que no efectuó un estudio juicioso de las pruebas y argumentos aportados durante el transcurso del proceso | El Juez de Paz de la Comuna 7 de Ibagué, condenó a FINANCIERA JURISCOOP S.A. al pago de la suma de \$31.715, frente a tal decisión se presentó recurso de reconsideración, el cual confirmó la decisión de primera instancia, obligando a la Compañía a efectuar el pago antes mencionado. No obstante, lo anterior, FINANCIERA JURISCOOP S.A. presentó Acción de Tutela en contra de la decisión proferida por el Juzgado Séptimo de Paz del municipio de Ibagué, la cual mediante fallo del 30-01-2019 revocó la decisión del Juzgado 7 de Paz. Frente a esta decisión se presentó impugnación, la cual mediante fallo del 8-03-2019 confirmó la decisión de primera instancia. |

La clasificación de los procesos antes mencionados, así como la expectativa de resolución depende de las respectivas autoridades judiciales, por lo que sus fechas de determinación están pronosticadas a mediados de 2019 y del 2020.

Se realiza un aumento de provisiones en \$31.715 por proceso Juzgado de Paz de Ibagué y en este periodo también se realizó el pago del proceso administrativo sancionatorio del Instituto de Desarrollo Urbano y Rural de Yopal IDURY por \$7.377.

21. Otras cuentas por pagar

Se presenta un detalle de las otras cuentas por pagar.

| Detalle | Marzo de 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Abonos por aplicar a pagadurías (a) | 2.099.403 | 4.806.461 |
| Proveedores por pagar (b) | 1.824.704 | 3.398.464 |
| Compensación Credibanco tc (c) | 1.193.942 | 2.239.843 |
| Compensación visionamos ATMS | 2.410.343 | 2.066.335 |
| Seguro de depósito FOGAFIN | 542.508 | 1.030.749 |
| Retención en la Fuente por pagar | 537.761 | 659.901 |
| Sobrantes de obligaciones canceladas | 604.768 | 624.307 |
| Seguros | 645.347 | 613.694 |
| Cuentas por pagar redescuentos | 430.139 | 604.053 |
| Industria y comercio | 284.097 | 390.894 |
| Remanentes | 876.568 | 308.149 |
| Otras (d) | 315.627 | 273.433 |
| Cobros jurídicos y prejurídicos | 300.070 | 245.156 |
| Retenciones y aportes nómina | 204.145 | 205.646 |
| Contribución sobre transacciones | 67.864 | 158.631 |
| Cheques girados no cobrados | 224.940 | 125.085 |
| Prometientes compradores | 186.900 | 104.900 |
| Impuesto a las ventas por pagar | 63.343 | 55.773 |
| Fondos de Garantías | 18.931 | 24.743 |
| A partes relacionadas | 51 | 2.555 |
| Total | 12.831.451 | 17.938.772 |

(a) La disminución en el rubro de abonos por aplicar a pagaduría obedece a que las pagadurías para el mes de diciembre pagan de manera anticipada los valores de cuotas de sus funcionarios con convenio de libranza, ahorros y diferentes productos de La Financiera, los cuales salen a vacaciones en el periodo de diciembre-enero.

(b) Al cierre del ejercicio 2018, el rubro de proveedores presenta un valor de \$3.398.464, debido al cierre todas las causaciones de compras y servicios que corresponde al ejercicio fiscal 2018 que fueron realizadas y una gran parte de los pagos se realizaron en el primer trimestre de 2019.

(c) La disminución en el rubro de compensación Credibanco corresponde a que, en marzo de 2019, sólo se registra el acumulado de dos días en comparación con diciembre de 2018, donde la compensación correspondió a 4 días.

(d) El detalle de otras:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Cuentas por pagar a terceros | 184.276 | 169.488 |
| Cuentas por pagar tarjetas de crédito | 109.548 | 88.741 |
| Otras cuentas por pagar | 19.051 | 7.204 |

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Recaudos para terceros | 2.438 | 8.000 |
| Sobrantes en caja | 314 | 0 |
| Total otras | 315.627 | 273.433 |

22. Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son:

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|------------|----------------|
| Número de acciones autorizadas | 140.000 | 140.000 |
| Número de acciones emitidas y en circulación | 133.721 | 133.721 |
| Número de acciones suscritas y pagadas | 133.721 | 133.721 |

Capitalizaciones realizadas:

En el siguiente cuadro se presenta el movimiento del capital:

| Detalle | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|---|------------|-------------------|
| Cooperativa Nacional del Sistema Nacional de Justicia | 0 | 12.000.000 |
| Total movimiento | 0 | 12.000.000 |

Relación de Solvencia

A continuación se detalla el cálculo del margen de solvencia.

| Detalle | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Patrimonio básico ordinario | 84.191.923 | 84.583.089 |
| Patrimonio técnico | 84.191.923 | 84.583.089 |
| Activos y contingencias ponderadas por nivel de riesgo | | |
| Activos Categoría II | 669.074 | 752.910 |
| Activos Categoría IV y Contingentes | 683.464.050 | 629.289.470 |
| Total activos y contingencias | 684.133.124 | 630.042.380 |
| Valor riesgo de mercado | 22.337.184 | 24.128.249 |
| Solvencia Básica% | 11,92 | 12,93 |
| Solvencia Total% | 11,92 | 12,93 |

La Financiera está cumpliendo con los indicadores mínimos de solvencia exigidos por la Superintendencia Financiera acorde a la Circular Básica Contable y Financiera Capítulo XIII, Anexo 14.

23. Adopción por primera vez

A continuación se relaciona el movimiento de los otros resultados integrales por concepto de adopción por primera vez de propiedad y equipo:

| Detalle | Saldo a 31-12-2018 | Aumentos 2018 | Disminuciones 2018 | Saldo a 31-03-2019 |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Revaluación de muebles | 286.763 | 0 | 0 | 286.763 |
| Depreciación de bienes muebles | (39.817) | 0 | 0 | (39.817) |
| Valorización de inmuebles | 107.214 | 0 | 0 | 107.214 |
| Ajuste depreciación edificios | 5.425 | 0 | 0 | 5.425 |

| Detalle | Saldo a 31-12-2018 | Aumentos 2018 | Disminuciones 2018 | Saldo a 31-03-2019 |
|--------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Reconocimiento edificios | 3.983 | 0 | 0 | 3.983 |
| Subtotal | 363.568 | 0 | 0 | 363.568 |
| Renta | 27.799 | 0 | 0 | 27.799 |
| CREE | 10.007 | 0 | 0 | 10.007 |
| Total impuestos | 37.806 | 0 | 0 | 37.806 |
| Neto | 325.762 | 0 | 0 | 325.762 |

A continuación se detalla el movimiento de otros resultados integrales por inversiones patrimoniales:

A marzo de 2019

| Detalle | Saldo a 31-12-2018 | Aumentos 2019 | Disminuciones 2019 | Saldo a 31-03-2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Valorización inversiones Conecta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valorización inversiones Credibanco | 30.126 | 141.968 | 0 | 172.094 |
| Subtotal | 30.126 | 141.968 | 0 | 172.094 |
| Impuesto a las ganancias | 3.090 | 14.197 | 0 | 17.287 |
| Neto | 27.036 | 127.771 | 0 | 154.807 |

A marzo de 2018

| Detalle | Saldo a 31-12-2017 | Aumentos 2018 | Disminuciones 2018 | Saldo a 31-03-2018 |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Valorización inversiones Conecta | 3.284 | 0 | 3.284 | 0 |
| Valorización inversiones Credibanco | 0 | 42.927 | 2.845 | 40.082 |
| Subtotal | 3.284 | 42.927 | 6.129 | 40.082 |
| Impuesto a las ganancias | 328 | 4.294 | 613 | 4.008 |
| Neto | 2.956 | 38.634 | 5.516 | 36.074 |

24. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinarias comprenden:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|--|--|
| Ingresos por intereses por cartera de créditos (a) | 24.169.051 | 22.886.008 |
| Ingresos portafolio (b) | 638.524 | 589.329 |
| Ingresos por intereses por efectivo y equivalentes al efectivo | 47.528 | 37.318 |
| Dividendos y portafolios | 0 | 37.186 |
| Otros intereses | 205.497 | 316.480 |
| Otros (c) | 182.960 | 148.902 |
| Total | 25.243.560 | 24.015.223 |

- a) La variación en los ingresos por intereses de cartera de créditos de marzo 2019 vs marzo 2018 está justificada principalmente por el crecimiento en el volumen total de la cartera de crédito en \$50.004.277, junto a un incremento de 7 puntos básicos de la tasa promedio ponderada en el periodo analizado, tal como se observa en la tabla:

| Concepto | mar-19 | mar-18 | Variación |
|---------------------|-------------|-------------|------------|
| Saldo Cartera Total | 647.623.568 | 597.619.291 | 50.004.277 |
| Tasa Ponderada N.A | 16,35% | 16,28% | 0,07% |

b) A continuación se presenta el detalle de los ingresos del portafolio:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ingresos por valoración por instrumentos de deuda | | |
| Incremento en el valor razonable | 723.727 | 755.697 |
| Utilidad en venta de inversiones valor razonable | 1.564 | 1.197 |
| Disminución en el valor razonable | (209.851) | (325.289) |
| Venta de inversiones -valor razonable | (3.367) | (1.380) |
| Total | 512.073 | 430.225 |
| Ingresos por valoración por activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados | | |
| Incremento en el valor razonable -instrumentos de patrimonio | 66.029 | 91.700 |
| Disminución en el valor razonable-instrumento de patrimonio | (9.445) | (56.412) |
| Disminución deterioro CDT Internacional | 0 | 24.253 |
| Total | 56.584 | 59.541 |
| Ingresos por valoración inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | |
| Incremento en el valor presente costo amortizado inversiones | 76.137 | 110.367 |
| Total | 76.137 | 110.367 |
| Ingresos por valoración instrumentos de patrimonio | | |
| Utilidad en venta de instrumentos de patrimonio -ORI | 0 | 3.692 |
| Total | 0 | 3.692 |
| Ingresos por operaciones de mercado monetario -Repo | | |
| Perdida en operaciones Repo | (6.270) | (14.496) |
| Total | (6.270) | (14.496) |
| Ganancia neta portafolio de inversiones | 638.524 | 589.329 |

c) A continuación se presenta el detalle de otros ingresos de actividades ordinarias:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cuota de administración créditos | 180.573 | 135.892 |
| Otros | 2.387 | 13.010 |
| Total otros ingresos | 182.960 | 148.902 |

25. Gastos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los gastos ordinarios:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|--|--|
| Intereses de ahorros | 658.180 | 560.310 |
| Certificados de ahorro a término | 106.207 | 223.530 |
| Cdt emitidos a menos de 6 meses | 1.106.321 | 894.866 |
| Cdt emitidos igual 6 meses y menor 12 meses | 3.829.910 | 3.621.930 |
| Cdt emitidos igual o superior a 12 meses | 2.266.616 | 2.655.247 |
| Total Intereses Captación | 7.967.234 | 7.955.883 |
| Gastos condonación | 424.251 | 275.315 |
| Gastos bancarios | 4.561 | 23.937 |
| Comisiones | 160.563 | 353.873 |
| Neto venta de cartera | 83.100 | 18.159 |
| Otros gastos actividades ordinarias | 672.475 | 671.284 |
| Total gastos de actividades ordinarias | 8.639.709 | 8.627.167 |

26. Gasto por provisión de cartera de crédito, neto.

Corresponde a los resultados de la aplicación de los modelos para deterioro (provisión) de cartera.

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|--|--|
| Gasto provisión por deterioro cartera de créditos. (a) | 10.197.166 | 14.344.820 |
| Reversión provisión por deterioro de la cartera. (b) | (6.930.852) | (8.883.136) |
| Gasto por provisiones de cartera de créditos. | 3.266.314 | 5.461.684 |

(a) Detalle de gastos por provisiones de cartera de créditos:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Cartera de créditos | 7.716.562 | 11.811.438 |
| Cuentas por cobrar | 448.775 | 679.989 |
| Componente contracíclico cartera consumo | 1.931.891 | 1.740.704 |
| Componente Contracíclico cartera comercial | 56.611 | 71.063 |
| Componente Contracíclico cuentas por cobrar | 43.327 | 41.627 |
| Total provisión cartera de crédito | 10.197.166 | 14.344.820 |

(b) Recuperación de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del período.

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Reintegro provisiones de cartera de créditos | (4.894.035) | (7.232.423) |
| Reintegro provisiones cuentas por cobrar | (310.046) | (423.267) |
| Reintegro provisión contracíclico crédito consumo | (1.582.997) | (1.052.048) |
| Reintegro provisión contracíclico crédito comercial | (103.939) | (138.889) |
| Reintegro provisión contracíclico crédito cta cobrar | (39.835) | (36.509) |
| Total Reintegro provisiones | (6.930.852) | (8.883.136) |

A continuación se relaciona las recuperaciones de cartera previamente castigada:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Recuperación cartera castigada | (18.041) | (103.519) |
| Total recuperaciones cartera castigada | (18.041) | (103.519) |

27. Gastos por beneficios a los empleados

A continuación se presenta detalle de los gastos de personal.

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Salarios | 2.519.300 | 2.509.035 |
| Prestaciones sociales | 738.920 | 699.104 |
| Aportes a Seguridad Social | 377.602 | 366.668 |
| Comisiones | 345.730 | 225.702 |
| Aportes parafiscales | 140.170 | 133.429 |
| Otros beneficios a empleados | 110.632 | 110.366 |
| Viáticos | 58.941 | 79.342 |
| Auxilio de transporte | 44.302 | 36.387 |
| Indemnizaciones | 10.801 | 56.501 |
| Incapacidades | 9.046 | 8.915 |
| Capacitación al personal | 3.239 | 17.302 |
| Bonificaciones | 0 | 12.670 |
| Dotación y suministro a empleados | 0 | (274) |
| Total | 4.358.683 | 4.255.147 |

28. Gastos por depreciación y amortización

A continuación se presenta detalle de los gastos por amortización y depreciación.

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Depreciaciones | | |
| Vehículos | 14.140 | 14.140 |
| Equipo de oficina | 52.766 | 52.814 |
| Equipo y redes de comunicación | 7.492 | 7.744 |
| Equipo Informático | 43.140 | 29.260 |
| Maquinaria | 5.054 | 4.484 |
| Mejoras en propiedades ajenas | 23.995 | 23.996 |
| Edificios | 1.616 | 1.616 |
| Enseres y accesorios | 452 | 486 |
| Subtotal depreciación | 148.655 | 134.540 |
| Activos por derecho de uso | 208.712 | 0 |
| Total gastos por depreciación | 357.367 | 134.540 |
| Amortizaciones | | |
| Programas, aplicaciones informáticas | 359.679 | 279.567 |
| Total gastos por amortización | 359.679 | 279.567 |
| Total gastos por depreciación y amortización | 717.046 | 414.107 |

29. Otros gastos

La cuenta de otros gastos está compuesta por:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Gastos por impuestos | 1.153.012 | 1.257.613 |
| Gastos por arrendamiento | 1.144.080 | 1.629.044 |
| Gastos de seguros | 1.006.485 | 1.751.537 |
| Gastos servicios públicos | 615.165 | 675.949 |
| Gastos servicios temporales | 530.877 | 637.103 |
| Gastos por honorarios | 446.134 | 648.378 |
| Gastos tarjeta crédito | 413.576 | 541.959 |
| Otros (a) | 338.526 | 336.545 |
| Transporte | 268.468 | 251.808 |
| Deterioro otras cuentas por cobrar | 192.036 | 0 |
| Servicio de aseo y vigilancia | 181.779 | 254.797 |
| Gasto convenio servicios corporativos | 171.362 | 335.693 |
| Publicidad y propaganda | 141.981 | 74.353 |
| Información comercial | 133.819 | 169.030 |
| Gastos servicios cajeros Servibanca | 93.865 | 93.527 |
| Riesgo operativo | 72.988 | 134.207 |
| Gastos multas, sanciones, litigios | 71.715 | 71.018 |
| Útiles y papelería | 51.198 | 52.016 |

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Gastos por mantenimientos y reparaciones | 46.121 | 73.870 |
| Gastos Contribuciones, afiliaciones Superfinanciera | 29.840 | 52.914 |
| Gastos por adecuaciones y reparaciones | 20.902 | 20.098 |
| Relaciones públicas | 5.067 | 3.037 |
| Recarga Confecámaras | 4.140 | 6.000 |
| Procesamiento electrónico de datos | 1.736 | 18.420 |
| Gastos publicaciones y suscripciones | 235 | 1.013 |
| Gastos de viaje | 0 | 37.827 |
| Total otros gastos | 7.135.107 | 9.127.756 |

d) Detalle de otros gastos:

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Gastos de gastos legales | 63.309 | 123.691 |
| Gastos de representación | 55.445 | 7.732 |
| Valorador precios portafolio | 48.718 | 42.979 |
| Gastos de servicio de almacenaje | 34.438 | 18.706 |
| Gastos de cafetería | 24.407 | 19.912 |
| Gastos de entidades sin ánimo de lucro | 15.356 | 14.688 |
| Cuota de afiliación club socios | 11.925 | 8.091 |
| Gastos de refrigerios y restaurantes | 10.289 | 2.170 |
| Gastos de para equipos de cómputo | 8.631 | 17.134 |
| Administración sitios web | 8.250 | 29.810 |
| Gastos terceros CRM | 6.438 | 0 |
| Campaña ahorro programado | 6.127 | 0 |
| Servicio consulta negociación portafolio | 4.963 | 804 |
| Gastos de gasto no deducible (recobro GMF) | 4.926 | 4.471 |
| Gastos de capacitación de directivos | 4.918 | 4.994 |
| Gastos cobranzas judiciales cartera castigada | 4.846 | 0 |
| Otros gastos cuentas de ahorros | 4.270 | 0 |
| Servicios ubicación, captura y bodegaje vehículo | 4.248 | 0 |
| Administración CDT'S desmaterializados | 3.780 | 0 |
| Gastos gestión aseguradoras | 3.580 | 0 |
| Consultas centrales de riesgo CSC | 2.493 | 2.922 |
| Tarjeta de crédito realce codificación y alistamiento | 2.103 | 0 |
| Alineación productos | 1.585 | 0 |
| Gastos atención a pagadores | 1.538 | 1.607 |
| Gastos de junta directiva (a) | 1.055 | 30.258 |
| Elementos seguridad industrial | 430 | 0 |
| Gastos de redondeo | 247 | 29 |
| Gasto partidas en conciliación | 100 | 0 |
| Gastos de fotocopias | 88 | 186 |
| Consulta en línea bienes cobranza-jurídica | 21 | 0 |

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Procesos de evaluación de riesgos | 2 | 0 |
| Gastos de portes, cables, fax y télex | 0 | 781 |
| Gastos de para impresoras | 0 | 1.212 |
| Selección de personal | 0 | 23 |
| Atenciones a clientes | 0 | 89 |
| Activos menores | 0 | 3.104 |
| Almacenamiento garantías CSC | 0 | 1.152 |
| Total Otros | 338.526 | 336.545 |

(a) La variación del rubro Junta Directiva corresponde a que en el trimestre de 2018 se cargaron gastos de Junta Directiva por concepto de tiquetes, los cuales para el primer trimestre de 2019 no se presentaron.

30. Costos financieros

Corresponde a los intereses generados por las obligaciones financieras e intereses de redescuento.

| Detalle | 01 de enero al 31 de marzo de 2019 | 01 de enero al 31 de marzo de 2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Intereses créditos con bancos | 108.680 | 152.501 |
| Intereses redescuentos con otras entidades | 658.032 | 1.286.631 |
| Intereses pasivos por arrendamiento | 470.696 | 0 |
| Total intereses bancos y otras obligaciones financieras | 1.237.408 | 1.439.132 |

31. Partes Relacionadas

De acuerdo a la “NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas” una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con La Financiera que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre La Financiera; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de La Financiera o de una controladora de La Financiera. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con La Financiera, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de La Financiera o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de La Financiera o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para La Financiera son las siguientes:

1. Accionistas con participación directa.
2. Miembros de la junta directiva (Principales y suplentes).
3. Personal clave de la gerencia: Incluye los representantes legales principales y suplentes de La Financiera.
4. Entidades que integran el grupo empresarial Juriscoop (La Cooperativa del Sistema Nacional de Justicia) – Juriscoop. que es la matriz, Financiera JRC – En liquidación, Financiera Juriscoop S.A Compañía de Financiamiento Servicios JSJC S.A. en Liquidación, Services & Consulting S.A.S y la Fundación Progreso Solidario).

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos.

A continuación, se muestra la agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas incluyendo el detalle de las transacciones con el personal clave de la gerencia.

Transacciones Estado de Situación Financiera

| Marzo 2019 | | | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|--|
| Detalle | Casa Matriz | Accionistas | Miembros de la Junta Directiva | Personal Clave de la Gerencia | Grupo empresarial | |
| Activo | | | | | | |
| Activos financieros en inversiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 0 | 1.680.613 | 509.310 | 216.809 | 753.591 | |
| Cuentas por cobrar | 29.718 | 0 | 0 | 0 | 481.311 | |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 3.823.070 | 4.719.836 | 308.209 | 20.544 | 397.987 | |
| Otros pasivos | 0 | 51 | 0 | 0 | 0 | |

| Diciembre 2018 | | | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|--|
| Detalle | Casa Matriz | Accionistas | Miembros de la Junta Directiva | Personal Clave de la Gerencia | Grupo empresarial | |
| Activo | | | | | | |
| Activos financieros en inversiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 0 | 2.514.906 | 660.784 | 349.912 | 837.265 | |
| Cuentas por cobrar | 37.748 | 0 | 0 | 0 | 535.073 | |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 5.660.329 | 2.239.816 | 629.663 | 26.930 | 372.636 | |
| Otros pasivos | 0 | 51 | 0 | 0 | 2.504 | |

Al periodo del 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ninguno de los accionistas tenía cupos discrecionales ni créditos aprobados no desembolsados. Se realizaron ventas de cartera con el grupo empresarial (Service & Consulting) y la casa matriz las cuales se detallan en la nota 8.

Transacciones Estados de Resultados Condensados

| De enero a marzo 2019 | | | | | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|--|
| Detalle | Casa Matriz | Accionistas | Miembros de la Junta Directiva | Personal Clave de la Gerencia | Grupo empresarial | |
| Ingreso por intereses | 0 | 51.446 | 15.485 | 16.877 | 20.801 | |
| Gastos financieros | 1.802 | 35.311 | 2.219 | 18 | 2.340 | |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 3.042 | 55.189 | 143 | 249 | 267 | |
| Otros ingresos operativos | 0 | 1.136.383 | 16 | 411 | 0 | |
| Otros gastos | 175.001 | 735.041 | 48.235 | 4.327 | 10.434 | |

De enero a marzo 2018

| Detalle | Casa Matriz | Accionistas | Miembros de la Junta Directiva | Personal Clave de la Gerencia | Grupo empresarial |
|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Ingreso por intereses | 0 | 122.241 | 15.606 | 28.271 | 21.545 |
| Gastos financieros | 66.938 | 80.041 | 1.988 | 163 | 11.143 |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 272 | 7.878 | 168 | 178 | 333 |
| Otros ingresos operativos | 304 | 254 | 45 | 269 | 2.173 |
| Otros gastos | 937.592 | 1.609.761 | 56.137 | 1.752 | 15.465 |

Compensación del personal clave de la Gerencia:

A continuación, se relaciona la compensación recibida por el personal clave de la Gerencia al 31 de marzo de 2019 y 2018.

| Detalle | 01 enero al 31 de marzo 2019 | 01 enero al 31 de marzo 2018 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Salarios | 197.478 | 180.941 |
| Beneficios a empleados a corto plazo | 111.476 | 76.296 |
| Total | 308.954 | 257.237 |

32. Hechos posteriores

No existen acontecimientos que deban revelarse, correspondientes a eventos ocurridos entre 1 de abril de 2019 y el 16 de abril de 2019, fecha donde se efectuó la transmisión de los Estados Financieros a la Superintendencia Financiera de Colombia.

33. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de La Financiera para el período terminado a 31 de marzo de 2019 fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal de La Financiera, según consta en el Acta de Junta Directiva de fecha 26 de abril 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
Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 31 de marzo de 2019 de Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento (la Financiera), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado del 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, basada 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.

Bases para la conclusión calificada

Como se describe en la nota 13 a la información financiera intermedia condensada, el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2019 incluye un impuesto diferido activo por \$6.606 millones de pesos, sobre el cual no se tiene certeza de su recuperabilidad, lo cual constituye una desviación de la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, la cual indica que se reconocerá un impuesto diferido activo en la medida que resulte probable que la entidad dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales se pueda utilizar o compensar dicho activo. Esto es el resultado de una decisión tomada por la Administración en periodos anteriores que me llevó a calificar mis opiniones de auditoría sobre los estados financieros al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Si este impuesto diferido activo no hubiese sido reconocido, la utilidad por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 se incrementaría en \$319 millones de pesos, se disminuirían las pérdidas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 en \$342 millones de pesos, el impuesto diferido activo se reduciría en \$6.606 millones de pesos al 31 de marzo de 2019 y en \$6.925 millones de pesos al 31 de diciembre de 2018 y las pérdidas acumuladas deberían incrementarse en \$6.925 millones de pesos al 31 de marzo de 2019 y en \$7.267 millones de pesos al 31 de diciembre de 2018.

Conclusión calificada

Basada en mi revisión, excepto por el efecto del asunto indicado en el párrafo de Bases para la conclusión calificada, 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.



Mónica Janeth Garcés Ahumada

Revisor Fiscal de Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento
T.P. 87520 - 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 EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE
BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo 2019 de Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento (la Financiera), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- el estado de resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 2019;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo;
- 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 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, 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 condensada, basada 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.

Bases para la conclusión calificada

- 1) Como se indica en la proforma 835110 – Impuesto a las ganancias del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), el estado de situación financiera al 31 de marzo 2019 incluye un impuesto diferido activo por \$6.606 millones de pesos, sobre el cual no se tiene certeza de su recuperabilidad, lo cual constituye una desviación de la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, la cual indica que se reconocerá un impuesto diferido activo en la medida que resulte probable que la entidad dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales se pueda utilizar o compensar dicho activo. Esto es el resultado de una decisión tomada por la Administración en periodos anteriores que me llevó a calificar mis opiniones de auditoría sobre los estados financieros al y por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017. Si este impuesto diferido activo no hubiese sido reconocido, la utilidad por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 se incrementaría en \$319 millones de pesos, se disminuirían las pérdidas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 en \$342 millones de pesos, el impuesto diferido activo se reduciría en \$6.606 millones de pesos al 31 de marzo de 2019 y en \$6.925 millones de pesos al 31 de diciembre de 2018 y las pérdidas acumuladas deberían incrementarse en \$6.925 millones de pesos al 31 de marzo de 2019 y en \$7.267 millones de pesos al 31 de diciembre de 2018.

Conclusión calificada

Basada en mi revisión, excepto por el efecto del asunto indicado en el párrafo de Bases para la conclusión calificada, 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 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.



Mónica Janeth Garcés Ahumada

Revisor Fiscal de Financiera Juriscoop S.A. Compañía de Financiamiento
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2019