

# INFORME ANUAL 2017







Carlos Vegalara Franco  
PRESIDENTE



Orlando Forero Gomez  
GERENTE GENERAL

## Contenido

- 8** Informe conjunto de la Junta Directiva, el Presidente y el Gerente General a la Asamblea General de Accionistas
- 12** Informe de la Junta Directiva a la Asamblea de Accionistas
- 14** Informe del Revisor Fiscal
- 16** Logros 2017.

- 34** Estados Financieros
- 36** Estados de cambios en el patrimonio
- 40** Notas a los estados financieros
- 80** Informe de Responsabilidad Social Empresarial y Sostenibilidad

### Un banco para la innovación

El enfoque en la innovación forma parte del ADN del Banco Finandina que sigue creciendo gracias a su mentalidad disruptiva y tecnológica. El desarrollo de productos y servicios digitales se vuelve más importante cada día para fortalecer el negocio, promover la inversión y generar valor para la sociedad.

### Seguridad y agilidad, las claves de la banca digital

En la actualidad el Banco Finandina tiene la necesidad de revisar las nuevas maneras de hacer banca con el propósito de ofrecer a los clientes toda la facilidad, agilidad y comodidad de un banco digital, telefónico y a domicilio. El cliente cada vez reconoce más fácilmente aquellos modelos que son novedosos, genuinos y que responden de forma clara, coherente y directa a sus necesidades.

### Servicio y cercanía, las razones para elegir banco

El Banco Finandina entiende las razones por las que un cliente está dispuesto a elegirnos, hay que profundizar en las variables que construyen la satisfacción y la cercanía emocional para llegar a la construcción de relaciones de largo plazo. Es necesario construir un modelo de negocio que ofrezca la cercanía y profesionalidad de la red de oficinas y el equipo de personas dispuestas a entregar experiencias memorables.

### La solidez y solvencia financiera en la banca

El Banco Finandina demuestra ser una de las entidades con mejor desempeño financiero en el 2017. Los indicadores de rentabilidad, administración de la cartera, fondeo y crecimiento se mantuvieron por encima del promedio de la industria bancaria colombiana, por ello la BRC Standard and Poor's reconoció la excelente trayectoria, solidez y respaldo del Banco.

### Reporte de la calificadora

Durante 12 años consecutivos el Banco Finandina ha sido ratificado con BRC1+, la mayor calificación para las obligaciones a corto plazo (menor a un año) vigente desde 2006; a su vez, ha mantenido la nota AA+, la cual es la segunda mejor calificación de riesgo para la deuda de largo plazo (mayor a un año) vigente desde 2004.



# INFORME CONJUNTO DE LA JUNTA DIRECTIVA, EL PRESIDENTE Y EL GERENTE GENERAL A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Chía, enero 19 de 2018

## Estimados Accionistas,

Nos complace presentar a ustedes el Informe de Gestión, los Estados Financieros y el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2017.

## Análisis del Entorno

La economía mundial repuntó moderadamente en 2017. Se pronostica que el producto bruto global se ubicaría sobre el 3% , en comparación con el 2.4%<sup>1</sup>, registrado en 2016, cifra que correspondería a la mayor tasa de crecimiento después de la recesión de 2009. Este resultado se apoya en unas condiciones financieras globales más favorables y una política monetaria que continuó siendo altamente expansiva.

Se espera que las economías en desarrollo se expandan un 1.4%<sup>1</sup> en 2017, después de dos periodos consecutivos de contracción y luego de haber absorbido en su mayor parte el fuerte deterioro en términos de sus intercambios entre 2014 y 2015. Este desempeño se mantendría en los años siguientes, en la medida que continúen estables los precios de las materias primas y se disminuyan las presiones inflacionarias.

Si bien la economía global atraviesa por un momento positivo y se espera continúe en esta senda de recuperación, existen algunos

riesgos e incertidumbres asociadas a las tensiones geopolíticas que involucran a Corea del Norte e Irán, la inseguridad alrededor de las acciones de gobierno en EE.UU, el proceso de negociación del Brexit y la adopción de políticas comerciales proteccionistas. Estos factores, y en particular los que abarcan temas de seguridad, son difíciles de predecir, así como su potencial impacto económico, que de materializarse afectaría el costo de las materias primas y los precios del petróleo.

A nivel local, los indicadores líderes de la economía colombiana evidencian un pobre desempeño. La inflación cerró 2017 por encima del rango meta definido por el Banco de la República y se ubicó en el 4.09%. Este hecho, de la mano con el aumento del salario mínimo para 2018 en un 5.9%, representa un obstáculo de cara a una convergencia acelerada de la inflación a la meta definida del 3% para 2018. El crecimiento del producto interno bruto (PIB) se ubicaría en el 1,8% anual para 2017, en relación con el 2% observado en 2016 y lejos de los pronósticos de la mayoría de expertos. Para contrarrestar esta desaceleración, la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR) redujo las tasas de interés desde el 7.5% hasta el 4,75% en diciembre, es decir una disminución de 275 puntos básicos en 2017.

La calificadora Standard & Poor's redujo la calificación de Colombia

como emisor de deuda soberana en moneda local hasta BBB. Luego de la decisión, la tasa de cambio alcanzó un máximo de \$3.036. Sin embargo, al cierre de diciembre corrigió hasta \$2.932. De cara a los próximos meses, el rumbo de la divisa estadounidense estará condicionado por aspectos políticos. En primer lugar, su evolución dependerá del posible escalamiento de las tensiones entre EE. UU y Corea del Norte y en segunda instancia, a las implicaciones económicas que traería la implementación de la reforma tributaria americana.

Según las estimaciones de Asobancaria, el crecimiento real anual de la cartera para 2017 habría sido del 1,9%, muy por debajo del 6,1% registrado en 2016, lo que constituye la cifra más baja en los últimos ocho años. Adicionalmente, se registró un deterioro pronunciado de los indicadores de calidad de la cartera, en efecto, la mora tradicional se ubicó en un 4,4% en relación con el 3,10% observado en 2016; a su vez, el índice por calificación de riesgo se incrementó hasta un 9,8% respecto del 7,83% del año anterior. Estos resultados generaron un incremento significativo en el nivel de provisiones, afectando las utilidades en general del sector, que disminuyó en promedio un 38% en relación con el año anterior; lo cual, situaría la rentabilidad sobre patrimonio de la banca en promedio en 10% muy por debajo del 15.84% de 2016.

De otro lado, el mercado automotor no fue ajeno a la menor dinámica de la económica y cerró el 2017 con 239.000 ventas de vehículos nuevos, presentando así una reducción del 6% respecto al año anterior. Las ventas financiadas tuvieron un leve decrecimiento, pasando del 58% en 2016 a 56% en 2017. En contraste con estos datos, el mercado de vehículos usados presentó un crecimiento de 2,6% entre 2016 (491.000 unidades) y 2017 (504.000 unidades) y para la venta vehículos usados financiados el porcentaje de vehículos fue levemente superior, pasando de 10,5% en 2016 a 10,8% en 2017, esto gracias al dinamismo en la oferta de planes financieros y alternativas de crédito ofrecida por los principales especialistas del sector.

## Desempeño del Banco

Durante 2017, el Banco Finandina se convirtió en una de las primeras entidades financieras colombianas en ofrecer a los clientes crédito de consumo a través de una experiencia totalmente digital. Se logró a través de la alianza con Deceval entregar en tiempo real pagarés desmaterializados a los clientes y hacer los desembolsos de estos créditos sin que medie ningún documento físico.

El Banco conformó el Centro de Innovación, Proyectos y Banca Digital, equipo interdisciplinario de profesionales altamente calificados, dedicados exclusivamente a implementar acciones de automatización, mejoras y lanzamiento de productos como PrestaDigital, los formularios de venta por internet, la tarjeta de crédito Virtual, la cuenta de ahorro flexible y el SOAT electrónico. Así mismo, se logró culminar con éxito el desarrollo de diferentes proyectos tecnológicos, con los cuales se robustecieron los procesos de seguridad, registro, autenticación y operación, generando mayor eficiencia y productividad en los mismos. Estas mejoras fueron bien recibidas por los clientes que en las evaluaciones de

satisfacción generales han mostrado un incremento notable.

En términos de atención y servicio al cliente, el Banco implementó nuevas funcionalidades de autogestión y servicios en línea, que han incrementado los índices de satisfacción mediante el uso de las aplicaciones de IVR, el chat y la oficina virtual. Estas han estado acompañadas de incrementos en la capacidad instalada del Centro de Contacto Virtual, herramientas que facilitan la relación con el cliente, ofrecen una mayor capacitación y generan mejoras en los tiempos de atención y servicio. Adicionalmente, para los procesos de recuperación y administración de cartera, se culminó la instalación de un novedoso sistema de segmentación dinámica de clientes, que permite una selección inteligente de los prospectos a contactar, lo que redundó en una mayor eficiencia en la gestión de cobranza.

Los resultados financieros del Banco también fueron muy satisfactorios. Durante 2017, año donde las ventas de vehículos cayeron 6%, los desembolsos para la financiación de automotores del Banco crecieron 3%, al registrar colocaciones por más de 808 mil millones de pesos, en relación con los 785 mil millones del año anterior. Se resalta la dinámica observada en el segmento de vehículos usados, segmento en que el Banco Finandina se posiciona como una de las dos mayores entidades financieras, registrado una participación anual acumulada del 16.6%. En las nuevas líneas de negocio para el ofrecimiento de libranzas, tarjeta de crédito y crédito de libre inversión, se colocaron conjuntamente cerca de 308 mil millones de pesos, creciendo un 36% en relación con el año anterior.

Como resultado de su estrategia comercial, el Banco aumentó la cartera bruta de créditos en un 13%, registrado más 1,8 billones de pesos. Este crecimiento estuvo apoyado por la dinámica de los nuevos productos y servicios, los cuales representan

el 15% del saldo total de las financiaciones. Los Activos totales del Banco ascendieron a 1,9 billones de pesos, creciendo 13% en relación con año anterior. El 90% del activo corresponde a cartera de créditos y un 9,5% a activos líquidos, disponible en caja e inversiones de corto plazo, lo cual representa un balance sano y productivo. Las ortodoxas políticas de crédito, la mejora continua en los modelos estadísticos de predicción de riesgos, el acompañamiento cercano a cada uno de los clientes, el aseguramiento de una venta ética y la implementación de nuevas tecnologías en el centro de contacto virtual, le permitieron al Banco contener el índice de cartera por morosidad, el cual se ubicó en 5.39% en relación con el 5,20% del año anterior, nivel que tan sólo presentó un incremento de 19 puntos básicos, muy inferior a los 130 puntos básicos de aumento registrados por la industria bancaria. A su vez, la cartera vencida por calificación de riesgo se ubicó en 6,41%, inferior al 6,50% de 2016, resultados que contrastan con los observados en los demás bancos, que registraron un incremento de 190 puntos básicos. Adicionalmente, la cobertura de provisiones se ubicó en un 124% (122% en 2016) y por calificación en 104% (100% en 2016).

En lo que respecta a la dinámica del Pasivo, los depósitos y exigibilidades crecieron 15%, lo cual estuvo acompañado de una efectiva diversificación por instrumentos, plazos y clientes. Los Bonos ordinarios de deuda, cuyo saldo representa un 25% del pasivo con costo, se ubicaron sobre los 427 mil millones de pesos, creciendo un 28% respecto a 2016. A su vez, los CDTs mantuvieron uno de los mejores indicadores de la industria por concentración, donde las captaciones de mayor valor (superiores a 6500 SMLV) tan solo representan 19% de los pasivos, en relación con el 69% del promedio de la industria bancaria. Se resalta el crecimiento en el fondeo de largo plazo (mayor a un año) que representa 66% del pasivo. Las

1 Fuente Banco Mundial [www.bancomundial.org](http://www.bancomundial.org)  
2 Fuente investigaciones económicas Asobancaria

cuentas de ahorro crecieron 15% y se ubicaron sobre los 45 mil millones de pesos al cierre de año. El Banco mantiene un contrato de crédito a largo plazo en moneda local con la Corporación Financiera Internacional (IFC), por valor de 86 mil millones de pesos.

El Patrimonio de los accionistas creció un 7% y se situó en \$263 millardos, arrojando un Índice de solvencia cercano al 14%, cifra que representa el respaldo con que cuentan los ahorradores e inversionistas, y que se ubica muy por encima del límite legal. Este desempeño corrobora la solidez y el manejo prudente que ha caracterizado al Banco Finandina a través de su historia. Las utilidades del Banco sumaron más de 28 mil millones de pesos, creciendo un 18% respecto de 2016.

Los resultados anteriores llevaron a BRC Investor Services a mantener la calificación de deuda del Banco Finandina. Según reporte publicado el 18 de enero de 2018, fuimos ratificados con BRC 1+, para las obligaciones a corto plazo (menor a un año) vigente desde 2006; a su vez, mantuvimos la nota AA+, la cual es la segunda mejor calificación de riesgo para la deuda de largo plazo (mayor a un año) vigente desde 2004.

El Banco presentó en el ejercicio una situación jurídica y administrativa de normalidad en sus operaciones y de armonía en su relación con los empleados. Así mismo, la Sociedad cumplió con todas las leyes y las normas sobre propiedad intelectual

y derechos de autor. Igualmente, se verificó el cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones contenidas en el presente informe y en los Estados Financieros, así como la operatividad de los controles establecidos para la mitigación de los riesgos que mayormente afectan la operación de la compañía.

En las Notas a los Estados Financieros se revela detalladamente lo estipulado en el numeral 3 del Artículo 446 del Código de Comercio, así como las operaciones celebradas con accionistas y administradores. De la misma forma, se presenta un estudio sobre los niveles, criterios, procedimientos y políticas de exposición a los riesgos asociados al negocio, entre ellos los de Liquidez, Mercado, Operativo, Crédito, Atención al Consumidor y Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, cuya ejecución fue verificada por la Junta Directiva y la Administración, al igual que un análisis sobre el cumplimiento de las obligaciones emanadas de las Circulares Externas 052 de 2007 y 042 de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo, el estudio consideró los efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de riesgo mencionadas. Las revelaciones enunciadas hacen parte integral del presente informe. Con posterioridad al cierre del ejercicio, no se presentaron acontecimientos importantes que amerite destacar.

### Planes para 2018

Colombia se verá beneficiada por

la amplia liquidez global, el gradual fortalecimiento de la economía mundial, un dólar inferior al observado en 2017 y un entorno local favorable, donde disminuirán las presiones inflacionarias y las tasas de interés; con ello, se esperaría una aceleración del producto interno bruto (PIB) a 2.7% en 2018. Estas expectativas impactarían positivamente en la originación y desembolsos de créditos, que estarán acompañadas de una mayor dinámica del mercado automotor, en el cual se proyecta una comercialización de vehículos nuevos de 250.000 unidades, situaciones que generarían para el Banco Finandina oportunidades de crecimiento y mejora en el nivel de las colocaciones que darían lugar a un incremento en el saldo de la cartera del 12%.

El Banco espera consolidar su estrategia de atención, venta y servicio virtual, que estará acompañada del incremento de la penetración y participación en el mercado de créditos, que se reflejaría en el aumento de forma importante en el nivel de las colocaciones y cartera. Se continuará con el proceso de posicionamiento y renovación de la marca Finandina, se avanzará en la búsqueda de procesos más eficientes y ágiles que generen impactos positivos y experiencias únicas para los clientes.

Estos satisfactorios resultados fueron posibles gracias a la actitud proactiva de todos nuestros colaboradores, a los cuales les manifestamos nuestro agradecimiento especial.

De los señores Accionistas

#### Junta Directiva:

Armando Vegalara Rojas  
Inés Elvira Franco  
Manuel Rodríguez Becerra  
Carlos Lleras de la Fuente  
José Fernando Calderón Piedrahíta

Juan Pablo Liévano  
Luis Jaime Salgar Vegalara  
Eduardo Berentz Valencia  
Jorge Hernán Cárdenas Santamaría  
Jorge Andrés Palacios Becerra

#### Presidente:

Carlos Vegalara Franco

#### Gerente General:

Orlando Forero Gómez

## INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS SOBRE LAS LABORES DESARROLLADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y SOBRE EL FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO - SCI 2017

De conformidad con lo previsto en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC y demás disposiciones regulatorias relacionadas con el SCI, durante el año 2017 el Comité de Auditoría cumplió con las funciones que le fueron asignadas, en especial evaluó la estructura del control interno de la sociedad y los informes presentados por los órganos de control, efectuó seguimiento a los niveles de exposición de los diferentes riesgos, analizó las pruebas de estrés practicadas al modelo de riesgo crediticio, con el fin de determinar la sensibilidad de los índices de cartera vencida ante eventuales cambios significativos en las variables macroeconómicas y su impacto en el Patrimonio, examinó el nivel de cobertura de las garantías frente a situaciones de desvalorización de las mismas, estudió los Estados Financieros del Banco, el dictamen del Revisor Fiscal y evaluó su Plan de Trabajo; analizó las propuestas de revisoría fiscal que consideró la Asamblea

de Accionistas, aprobó el Plan de Auditoría y un presupuesto de \$325 millones para su funcionamiento; supervisó las funciones y actividades de la Auditoría Interna - AI, y estableció que su función es realizada con independencia; de igual forma estudió y analizó los informes presentados por la AI sobre la efectividad del Sistema de Control Interno - SCI. El proceso utilizado por la Auditoría Interna para evaluar la efectividad del SCI consistió en validar el establecimiento de políticas, procedimientos, documentación, aprobaciones, divulgación, y capacitación relacionados con los elementos del SCI.

Durante el periodo no se presentaron sanciones por parte de las entidades de supervisión como tampoco hallazgos materiales por los órganos de control del Banco, quienes, sin embargo, efectuaron recomendaciones a la Administración respecto de los resultados de sus procesos de evaluación y auditoría, las

cuales han sido tenidas en cuenta y están siendo en su mayoría implementadas, con excepción de aquellas que no fueron aceptadas y que han sido revisadas en conjunto con la Administración.

Los resultados de estos análisis fueron satisfactorios y se concluyó que el Banco Finandina cuenta con los mecanismos adecuados de administración del riesgo. Así mismo, se pudo establecer que el Banco dispone de herramientas de control interno que permiten proteger razonablemente sus activos, que las operaciones y transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas conforme a las normas legales, que hay transparencia en la información financiera y que la misma es revelada en forma apropiada, y que existen los instrumentos para verificar que los Estados Financieros revelan la situación de la empresa y el valor de sus activos.

**ARMANDO VEGALARA ROJAS**  
Presidente

El presente informe fue sometido a consideración de los Directores en Sesión de Junta Directiva celebrada el día 23 de enero de 2018, siendo acogido como suyo para efectos de su presentación a la próxima Asamblea General de Accionistas.

**DUBERNEY QUIÑONES BONILLA**  
Secretario General

# INFORME DEL REVISOR FISCAL



## Señores Accionistas Banco Finandina S.A.:

### Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de Banco Finandina S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables

apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación

de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

### Opinión

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 16 de febrero de 2017, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

**1.** Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2017:

**a)** La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

**b)** Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

**c)** La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

**d)** Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados de los sistemas de administración de riesgos aplicables.

**e)** Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

**f)** La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores del Banco se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes del Banco o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 16 de febrero de 2018.

**2.** Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

**Pedro Ángel Preciado Villarraga**

Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A..  
T.P. 30723 - T.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
16 de febrero de 2018

## LOGROS 2017

- Mediante el robustecimiento de la plataforma tecnológica y las mejoras en selección y formación, se ha atendido a través del Centro de Contacto Virtual del Banco Finandina el 96% de las llamadas de clientes en los tiempos establecidos obteniendo un nivel de satisfacción del 89%.

- Se ha adoptado el aplicativo ÁGIL, un novedoso software que automatiza los procesos de originación de activos y pasivos, permitiendo ahorrar tiempos, aumentar la eficiencia, brindar mejoras en calidad e incrementar la productividad.

- Se lanzó la cuenta de ahorro flexible para que el cliente pueda retirar en cualquier red de cajeros del país sin costo, pueda tranzar en internet y pueda quedar exonerado de la cuota de manejo.

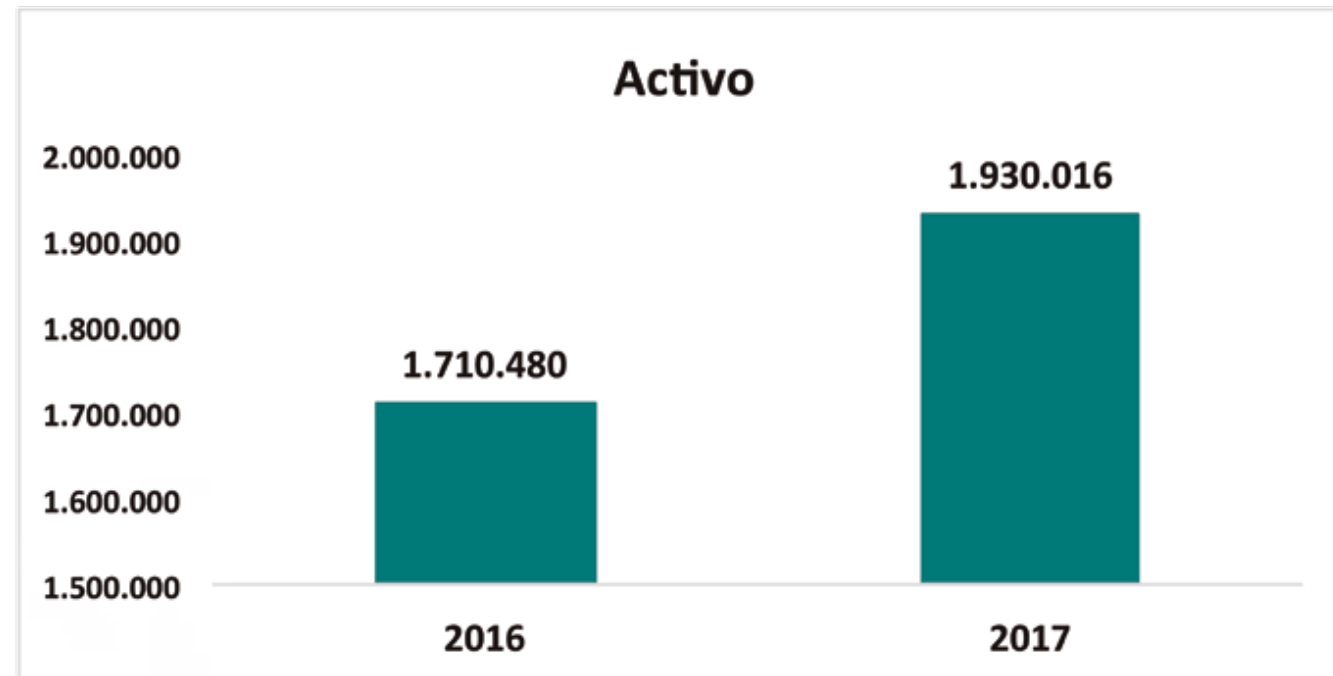
- Se lanzó la tarjeta de crédito virtual para que el cliente pueda realizar de forma segura y cómoda sus compras por internet y pueda tener efectivo en el momento que lo necesite hasta el 100% de su cupo disponible.

- Se lanzó PrestaDigital, un producto que permite aprobar un crédito y desembolsarlo con firmas digitales y sin manipulación de papel. De esta forma, se ha desembolsado 14.434.888 millones a 887 clientes.

- El Banco Finandina es un banco líder en la financiación de vehículos con el 10% de mercado, manteniendo el segundo lugar en el negocio de Usados.

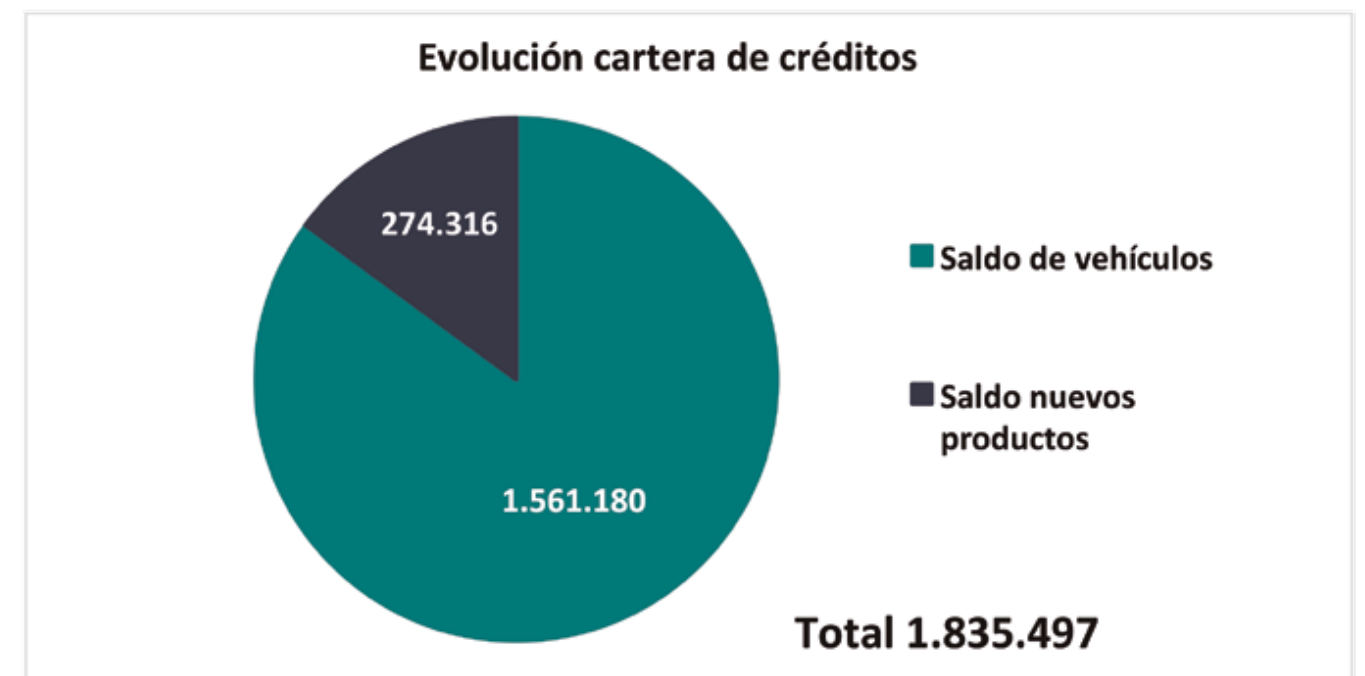
## EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

Los activos del banco crecieron un 13% en relación con el 2016, alcanzando un valor de 1,9 billones de pesos.



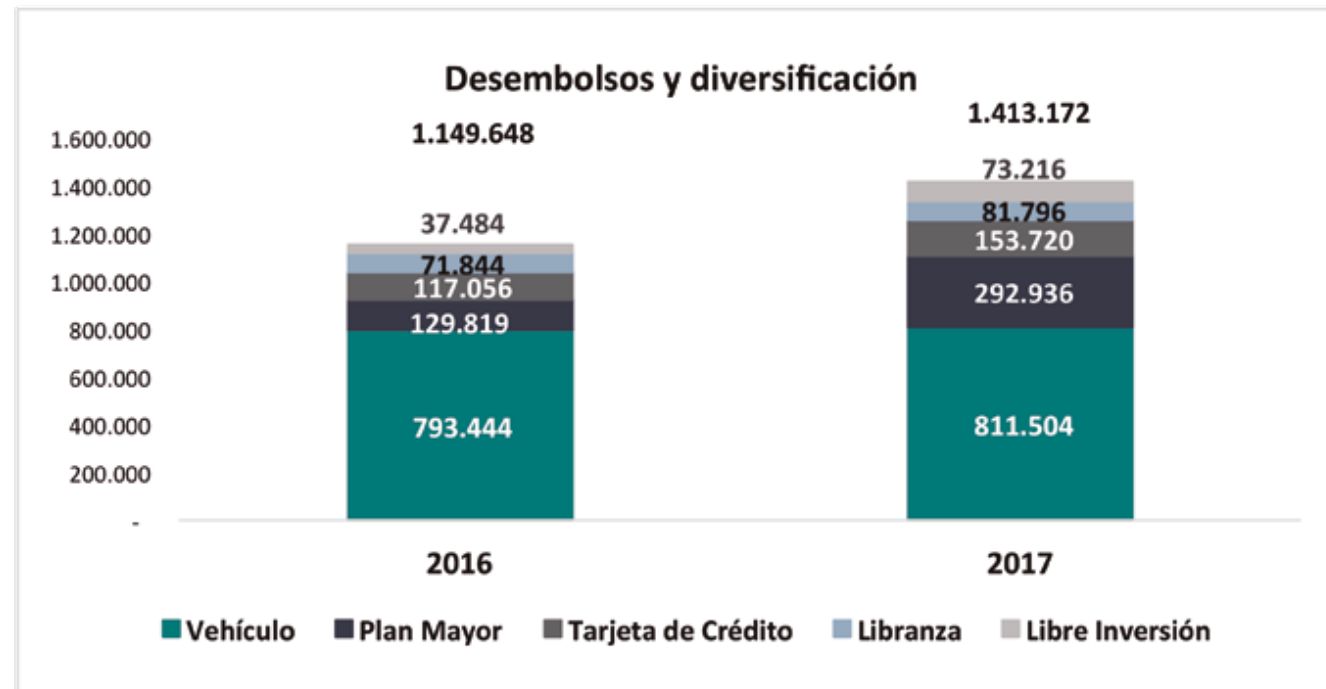
## DIVERSIFICACIÓN DEL ACTIVO

Al cierre de 2017, el 15% de la cartera de créditos estaba compuesta por productos novedosos introducidos en los últimos 5 años.



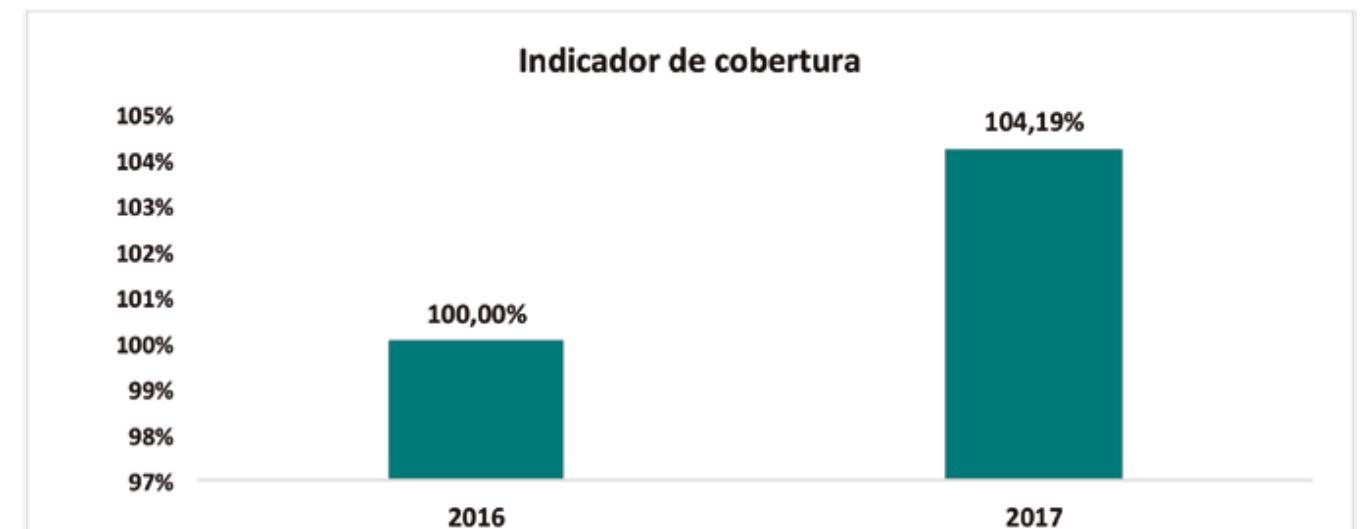
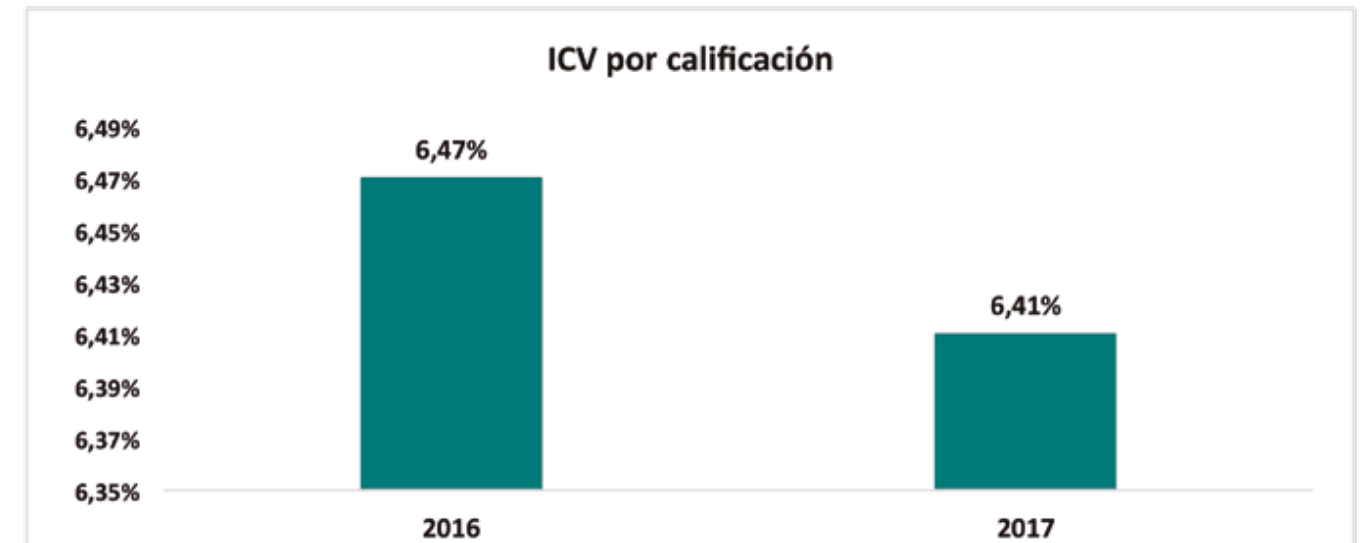
# DESEMBOLSOS Y DIVERSIFICACIÓN

Los Desembolsos del banco crecieron el 23% en 2017, pasando de \$1,1 billones a \$1,4, donde los nuevos productos representaron el 22%.



# CALIDAD DE LA CARTERA

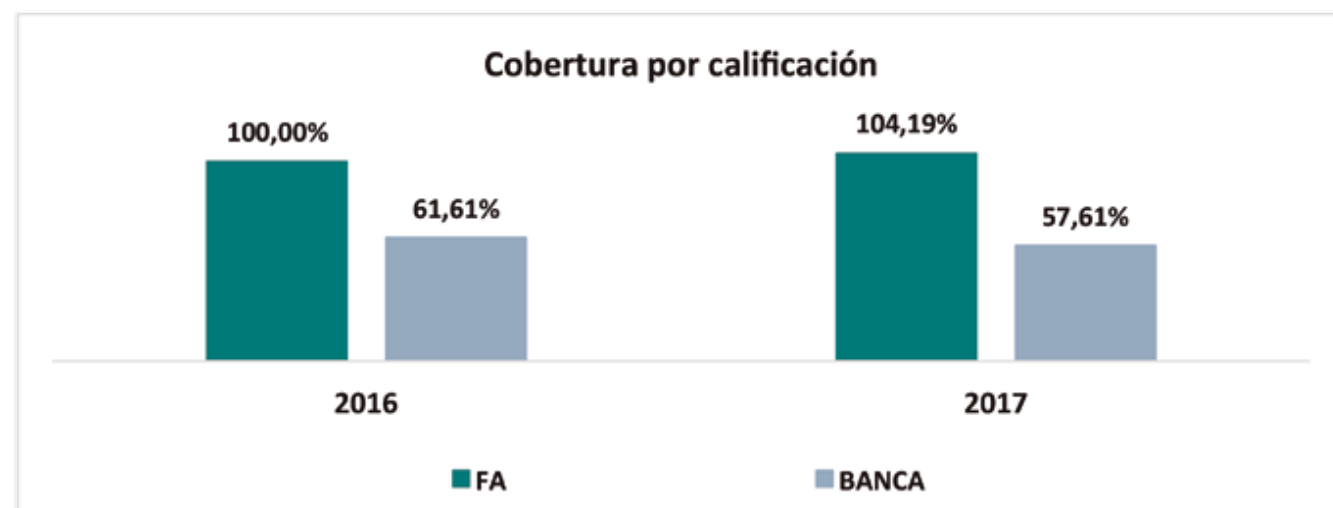
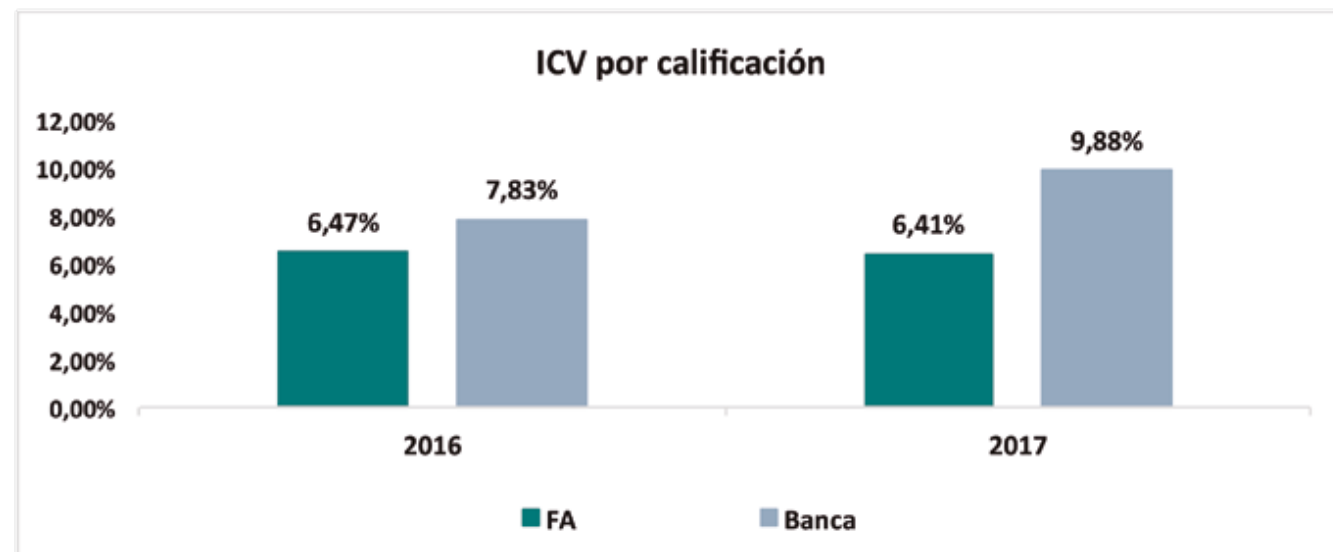
A pesar de la desaceleración de la economía, el Banco Finandina logró mejorar el índice de cartera vencida. La totalidad de esta cifra esta amparada con provisiones.



Fuente: SFC Dic 2017

# CALIDAD DE LA CARTERA

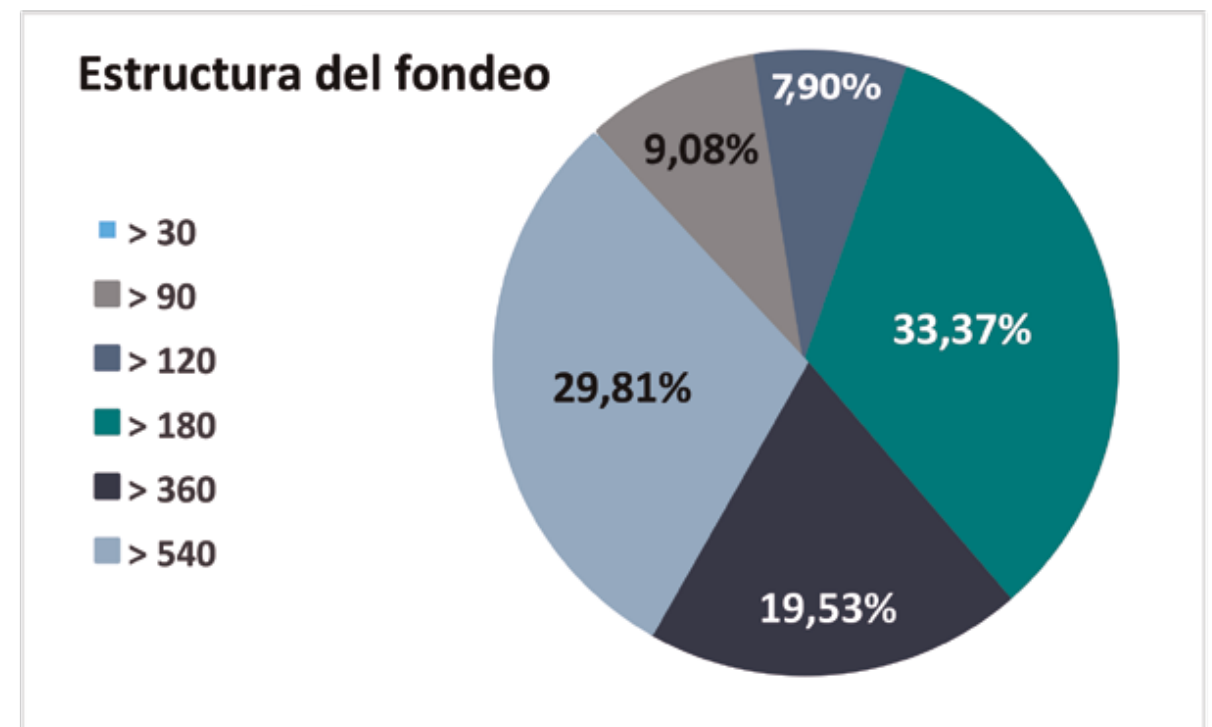
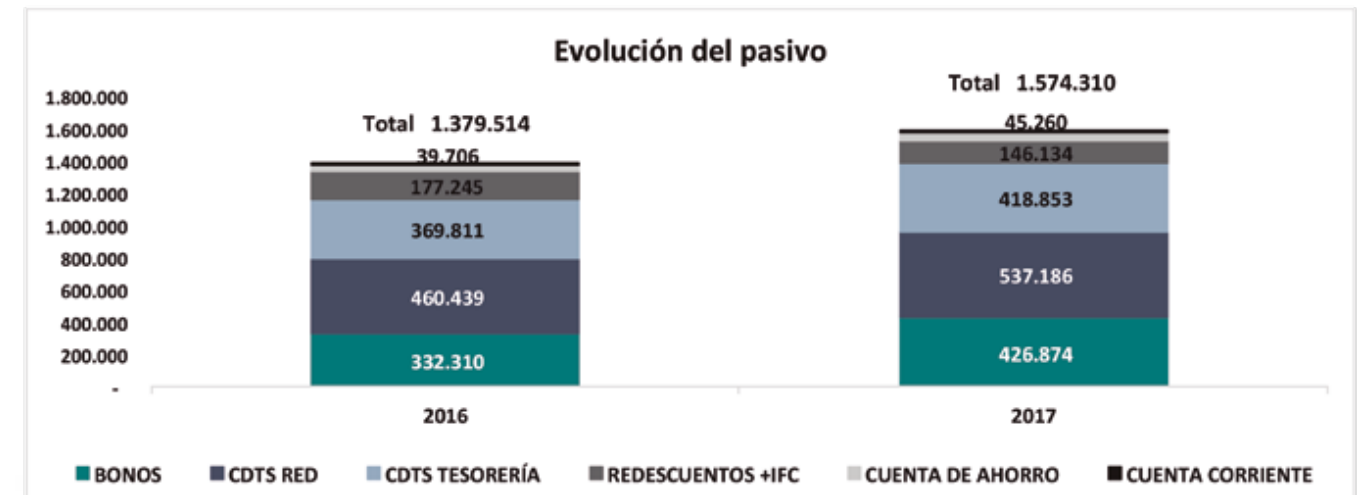
El desempeño de la cartera del Banco Finandina es sobresaliente si se compara con la banca. No sólo el índice de cartera es mejor que el promedio de la industria sino también la cobertura de los vencimientos es sustancialmente superior.



Fuente: SFC Dic 2017

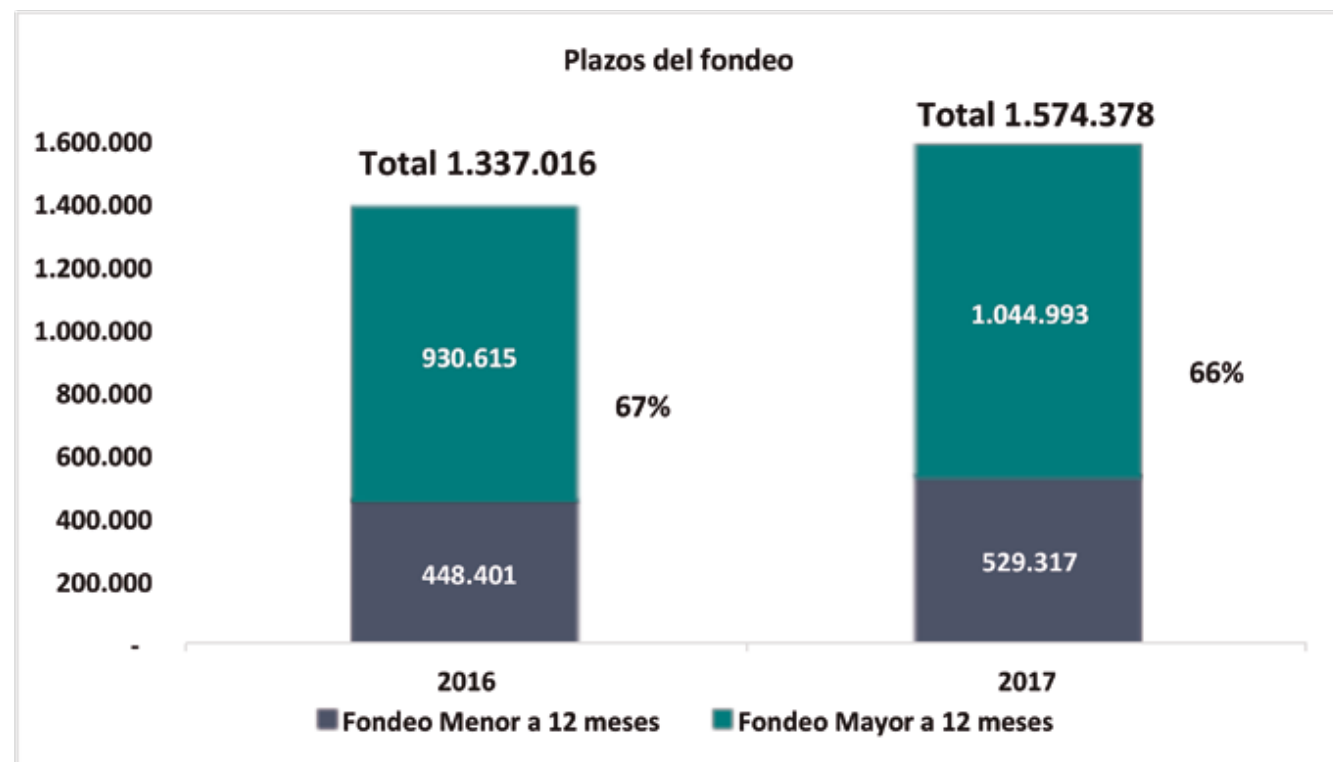
# CRECIMIENTO Y ESTRUCTURA DEL FONDEO

El Banco Finandina cuenta con fuentes diversas de fondeo, no sólo por instrumentos sino también por plazos e inversionistas, mitigando el riesgo de liquidez.



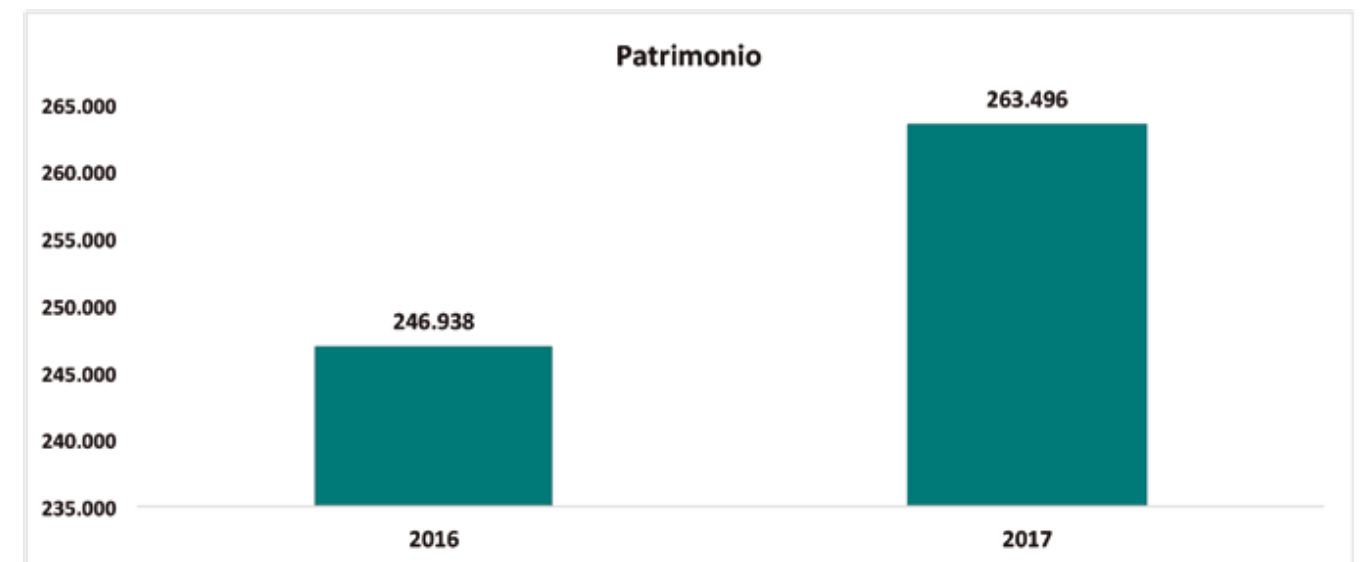
# FONDEO

Dos terceras partes de fondeo están concentradas a más de un año, situación que mitiga el riesgo de liquidez.



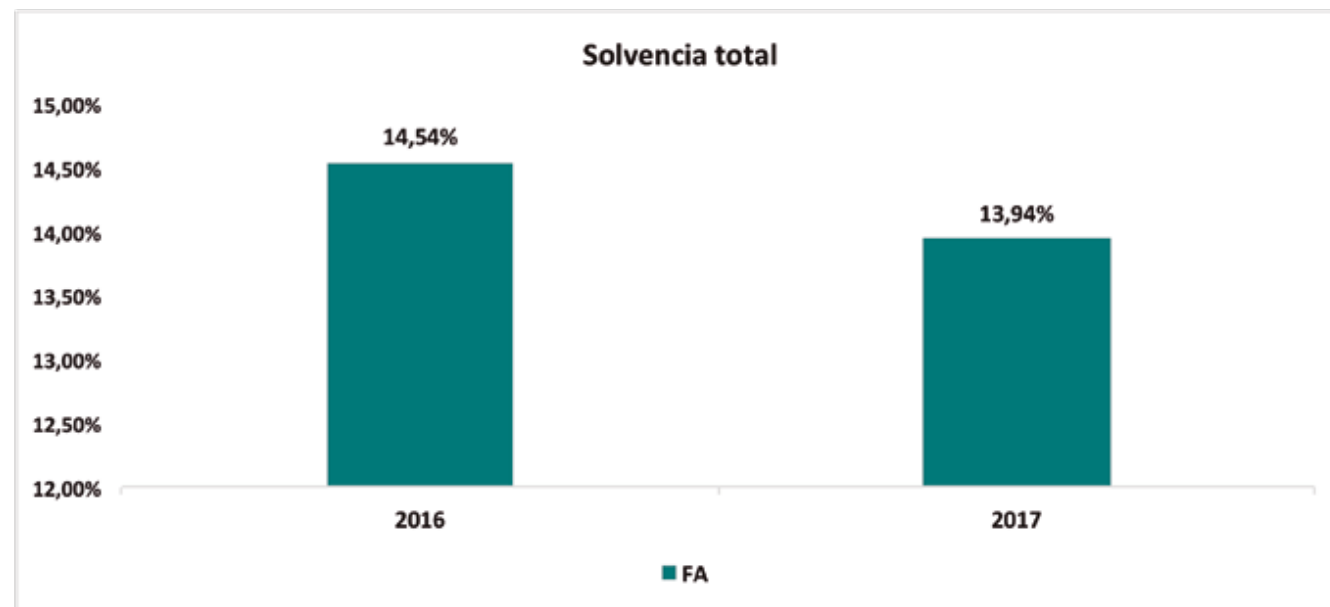
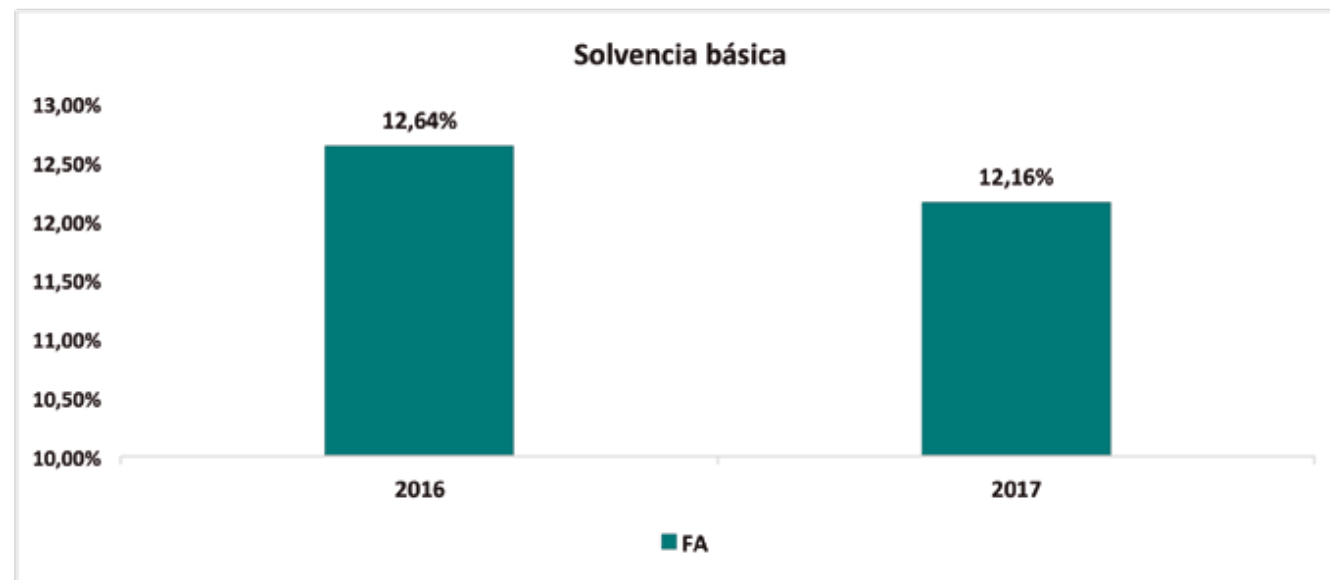
# FORTALEZA PATRIMONIAL

El patrimonio crece en el 2017 gracias a la acumulación de utilidades y la retención de beneficios de años anteriores.



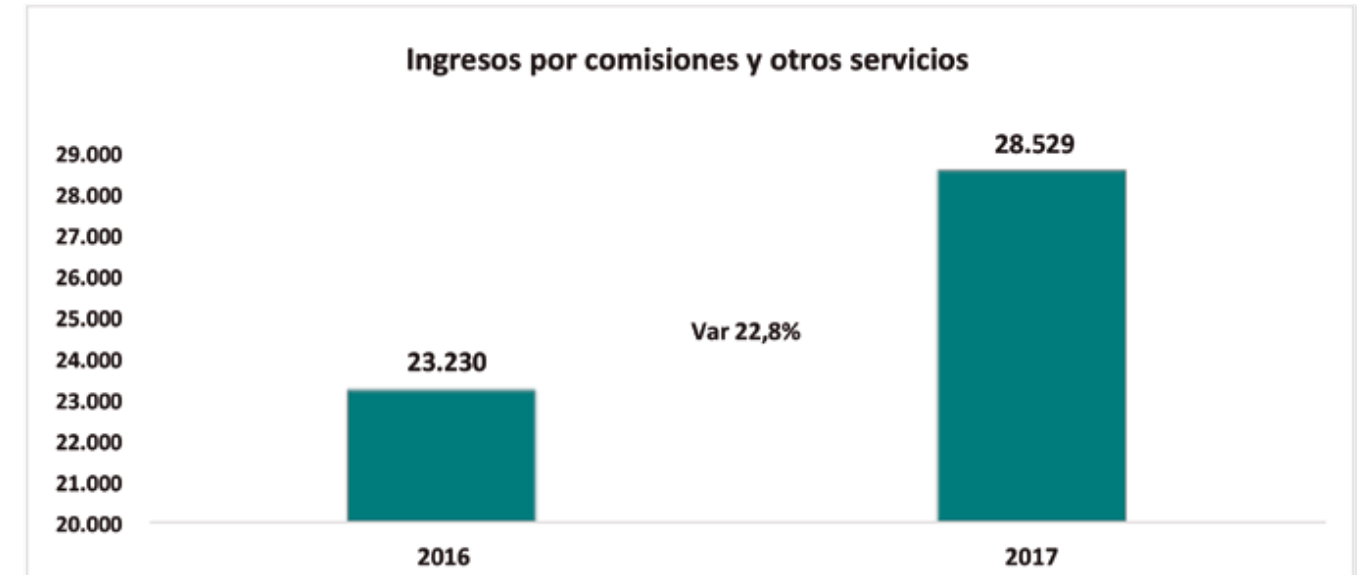
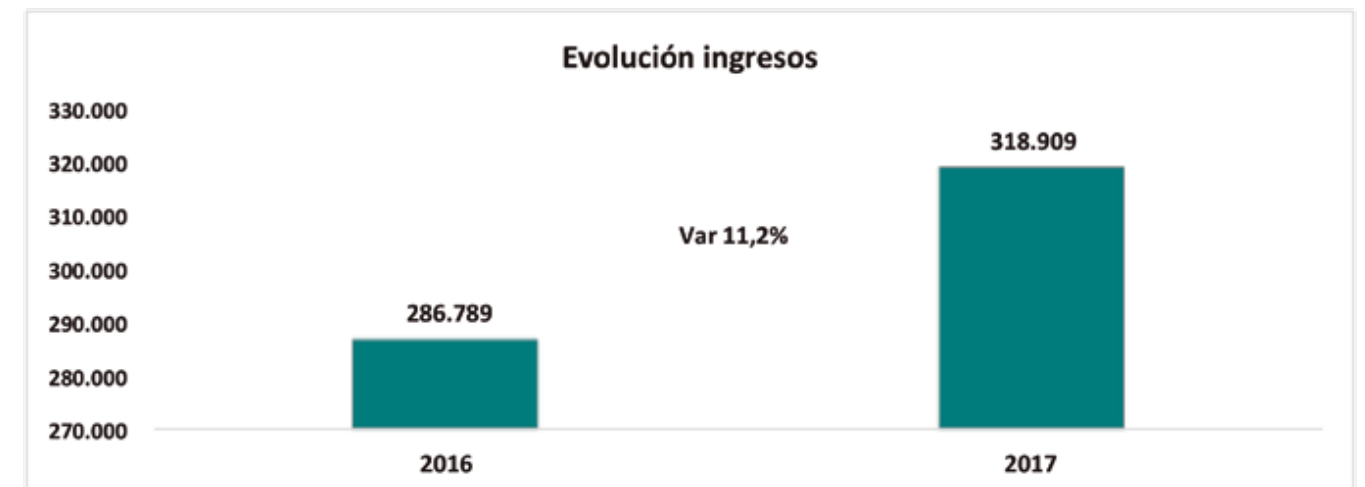
# RELACIÓN DE SOLVENCIA

El margen de solvencia del Banco Finandina continúa siendo uno de los mayores de la industria, aún por encima de los mínimos legales y en concordancia con los estándares de Basilea.



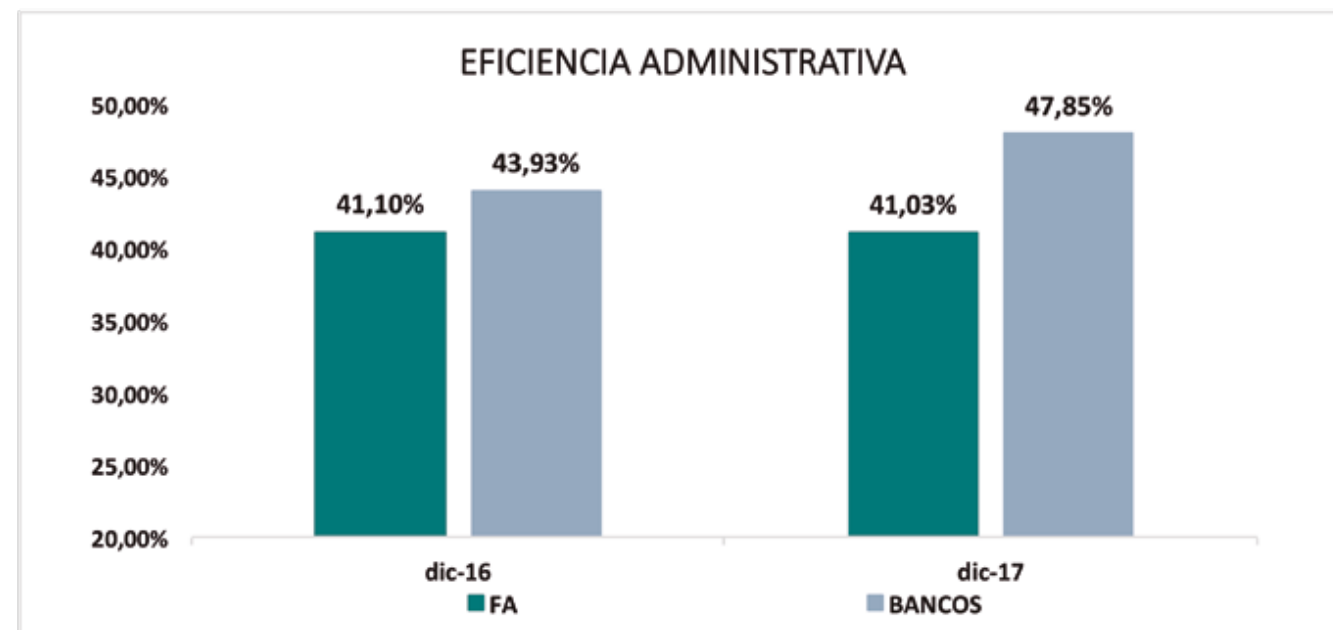
# INGRESOS

La mayoría de la cartera del banco está indexada en tasas flotantes (DTF o IBR). A pesar de la baja de las tasas, Finandina logró incrementar sus ingresos.



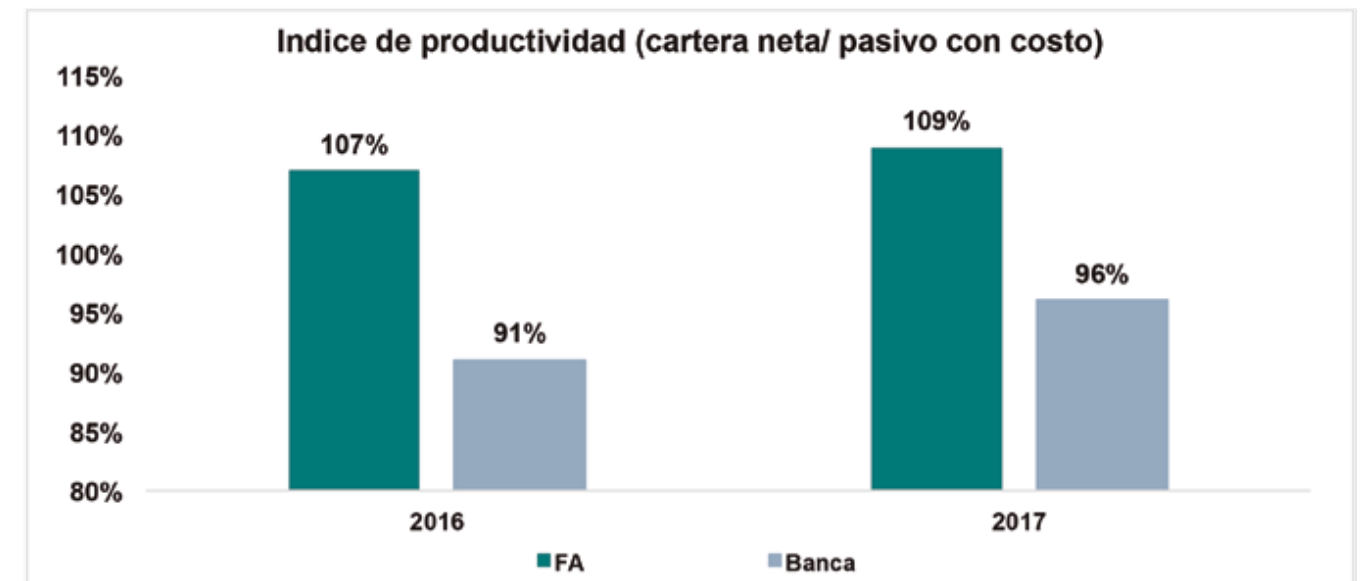
## EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

El indicador de eficiencia, medido como la relación de los costos administrativos sobre el margen financiero bruto, presenta históricamente mejor desempeño en comparación con el promedio del mercado.



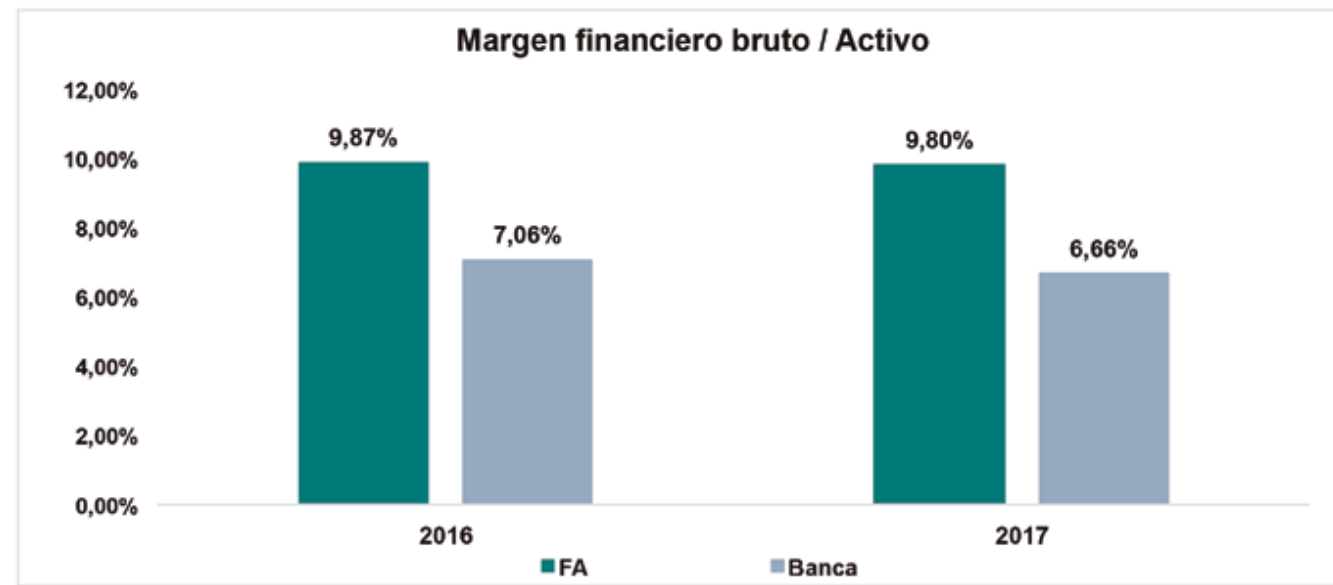
## INDICE DE PRODUCTIVIDAD

Finandina invierte los recursos captados por el público en originar cartera, lo cual lo sitúa con un mejor indicador de productividad en relación con la industria bancaria. De cada 100 pesos recibidos de los clientes, se destinan 108.8 al negocio de crédito.



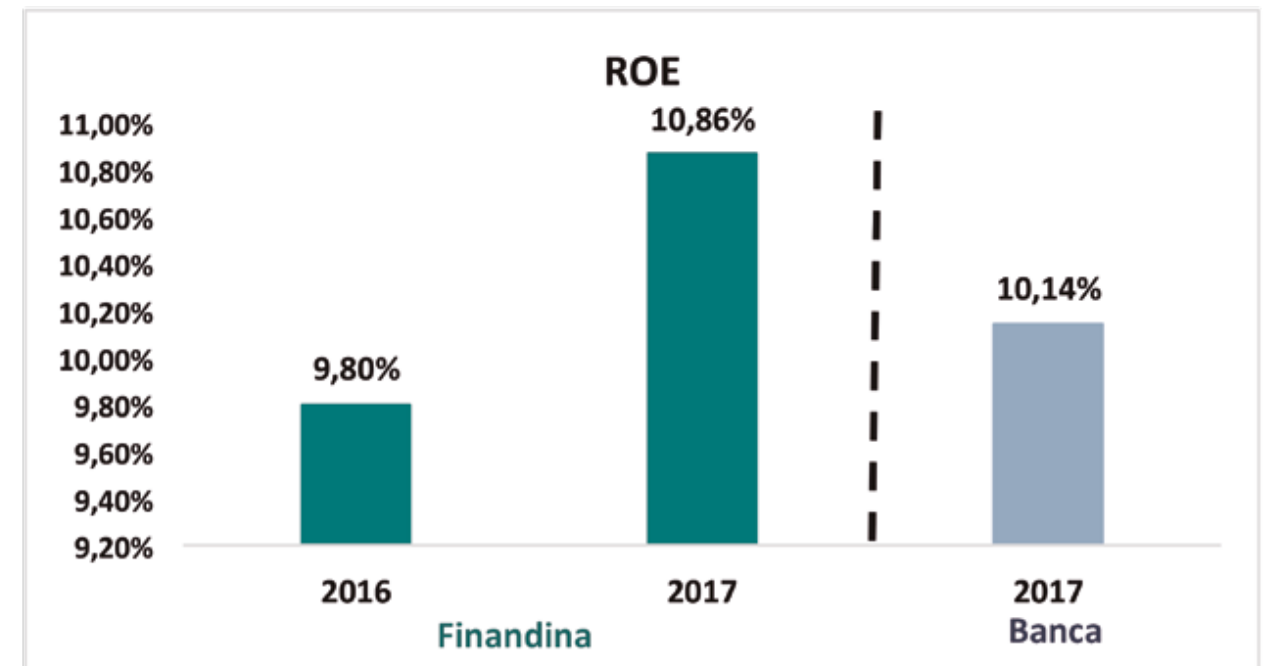
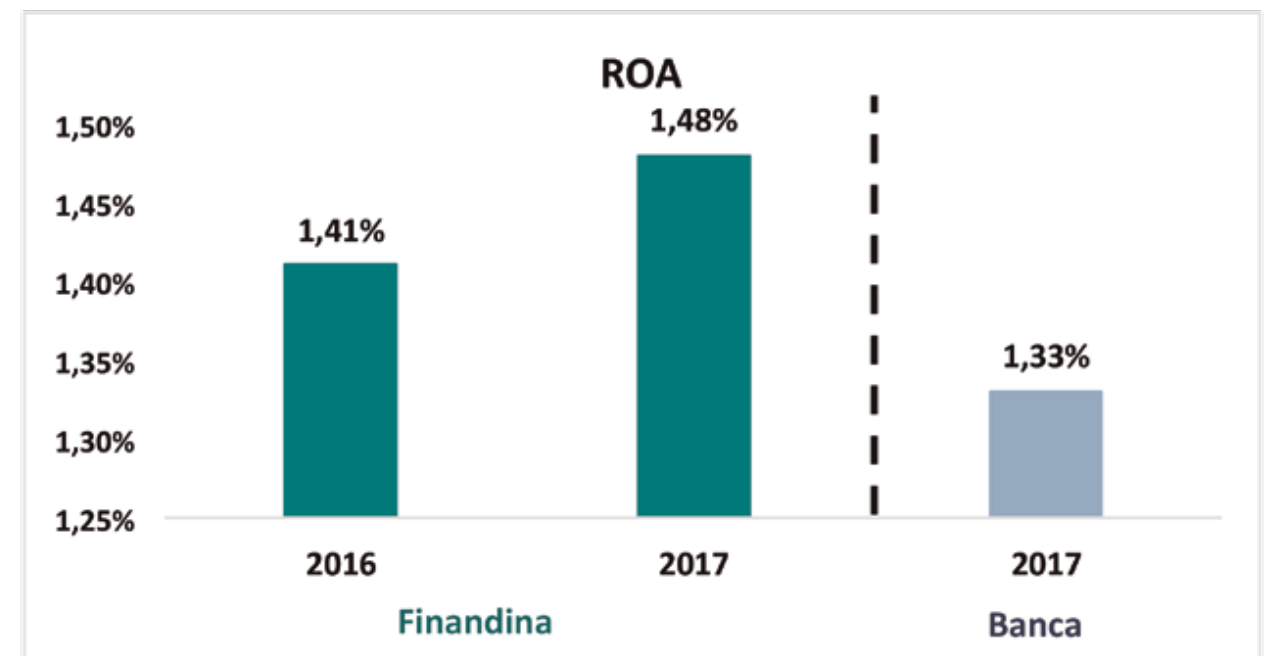
# RENTABILIDAD

Una adecuada estructura operativa, acompañada de estrategias para mejorar la eficiencia, mantiene históricamente al Banco Finandina con un mejor indicador de margen financiero en relación con la banca.



# EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

Finandina invierte los recursos captados por el público en originar cartera, lo cual lo sitúa con un mejor indicador de productividad en relación con la industria bancaria. De cada 100 pesos recibidos de los clientes, se destinan 108.8 al negocio de crédito.



## CALIFICACIONES

El Banco Finandina ha sido ratificado durante 12 años consecutivos con BRC1+, la mayor calificación para las obligaciones a corto plazo (menor a un año) vigente desde 2006; a su vez, ha mantenido durante 14 años la nota AA+, la segunda mejor calificación de riesgo para la deuda a largo plazo (mayor a un año) vigente desde 2004.



**BANCO FINANDINA S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	2017	2016
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	7	<b>141.431</b>	<b>127.554</b>
<b>Activos financieros de inversión</b>			
Inversiones negociables		2.862	1.646
Inversiones en títulos participativos		1.220	1.178
Inversiones hasta el vencimiento		37.451	25.622
<b>Total activos financieros de inversión</b>	8	<b>41.533</b>	<b>28.446</b>
<b>Cartera de crédito y leasing financiero</b>			
Cartera de consumo		1.626.630	1.457.174
Cartera comercial		205.047	169.839
Cartera de microcrédito		3.820	2.982
<b>Total cartera de crédito y leasing financiero</b>		<b>1.835.497</b>	<b>1.629.995</b>
Menos: Deterioro de cartera		(122.552)	(105.501)
<b>Cartera de crédito y leasing financiero, neto</b>	9	<b>1.712.945</b>	<b>1.524.494</b>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	10	<b>28.209</b>	<b>26.35</b>
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	11	<b>1.111</b>	<b>187</b>
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	12	<b>2.933</b>	<b>2.177</b>
<b>Activos intangibles, neto</b>	13	<b>1.854</b>	<b>1.287</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.930.016</b>	<b>1.710.480</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>			
Depósitos de clientes	15	1.460.636	1.231.870
Obligaciones financieras	15	62.016	77.748
Créditos con entidades multilaterales	15	84.372	99.643
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>		<b>1.607.024</b>	<b>1.409.261</b>
Impuesto sobre la renta corriente		5.341	3.199
Impuesto diferido, neto		305	400
<b>Impuesto a las ganancias</b>	14	<b>5.646</b>	<b>3.600</b>
<b>Cuentas por pagar y otros pasivos</b>	16	<b>53.850</b>	<b>50.683</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.666.520</b>	<b>1.463.543</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital suscrito y pagado</b>	17	<b>53.945</b>	<b>53.945</b>
<b>Reservas</b>	18	<b>179.610</b>	<b>167.514</b>
<b>Ganancias acumuladas</b>			
Resultado de ejercicios anteriores por convergencia a NIIF		1.604	1.604
Utilidad del ejercicio		28.616	24.191
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		1.086	1.048
Adopción normas internacionales de información financiera		(1.365)	(1.365)
<b>Total ganancias acumuladas</b>		<b>29.941</b>	<b>25.478</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>263.496</b>	<b>246.937</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>1.930.016</b>	<b>1.710.480</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

ORLANDO FORERO GÓMEZ  
Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO  
Contador Público  
TP 190393-T

PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 30,723-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 16 de febrero de 2018)

**BANCO FINANDINA S.A.**

Estados de Resultado Integral y Otro Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017 (con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2016)

(Valores expresados en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Notas	2017	2016
<b>Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda</b>	20	<b>289.430</b>	<b>262.451</b>
Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		282.750	253.517
Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado		1.475	2.287
Otros Intereses		5.205	6.647
<b>Gasto por intereses</b>	21	<b>112.855</b>	<b>104.054</b>
Depósitos de clientes		68.551	60.922
Obligaciones financieras		15.397	18.217
Títulos de inversión		28.907	24.915
<b>Total ingresos netos por intereses y valoración de títulos de deuda</b>		<b>176.575</b>	<b>158.397</b>
<b>Deterioro activos financieros y recuperación de cartera</b>	22	<b>48.934</b>	<b>43.664</b>
Deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar		77.727	78.774
Recuperación de cartera		28.793	35.110
<b>Ingresos netos por intereses después de provisión y recuperación</b>		<b>127.641</b>	<b>114.733</b>
<b>Ingresos por comisiones y otros servicios</b>	23	<b>28.529</b>	<b>23.230</b>
<b>Gastos por comisiones y otros servicios</b>	24	<b>2.994</b>	<b>3.527</b>
<b>Ingresos netos por comisiones</b>		<b>25.535</b>	<b>19.703</b>
<b>Otros ingresos</b>	25	<b>3.228</b>	<b>4.896</b>
<b>Otros gastos (Ventas, de personal, generales y otros)</b>	26	<b>106.666</b>	<b>96.743</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>49.738</b>	<b>42.589</b>
<b>Impuesto a las ganancias y CREE</b>	14	<b>21.122</b>	<b>18.398</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>28.616</b>	<b>24.191</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)</b>			
Utilidad en instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable		42	1.164
Impuesto a las ganancias por instrumentos financieros medidos a valor razonable	14	(4)	(116)
<b>Otro resultado integral del año, Neto de impuesto</b>		<b>38</b>	<b>1.048</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>28.654</b>	<b>25.239</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>		5,31	4,48

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

ORLANDO FORERO GÓMEZ  
Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO  
Contador Público  
TP 190393-T

PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 30,723-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 16 de febrero de 2018)

# ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

**BANCO FINANDINA S.A.**

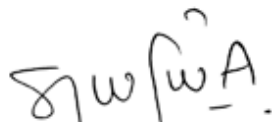
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)  
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Capital en acciones	Reservas
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	17	<b>53.945</b>	<b>140.766</b>
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas		0	0
Liberación de reservas ocasionales		0	(270)
Constitución de reservas ocasionales		0	9.632
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades liquidas		0	17.386
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI		0	0
Resultado del ejercicio		0	0
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>		<b>53.945</b>	<b>167.514</b>
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas		0	0
Liberación de reservas ocasionales		0	(8.632)
Distribución de dividendos		0	0
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades liquidas		0	20.728
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI		0	0
Resultado del ejercicio		0	0
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>		<b>53.945</b>	<b>179.610</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

Ganancias acumuladas				
Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ganancia o pérdida no realizada ORI	Internacionales de Información Financiera (NCIF)	Total Patrimonio
<b>1.604</b>	<b>26.748</b>	<b>0</b>	<b>(1.365)</b>	<b>221.698</b>
26.748	(26.748)	0	0	0
270	0	0	0	0
(9.632)	0	0	0	0
(17.386)	0	0	0	0
0	0	1.048	0	1.048
0	24.191	0	0	24.191
<b>1.604</b>	<b>24.191</b>	<b>1.048</b>	<b>(1.365)</b>	<b>246.937</b>
24.191	(24.191)	0	0	0
(12.095)	0	0	0	(8.632)
(12.096)	0	0	0	(12.095)
0	0	0	0	8.632
0	0	38	0	38
0	28.616	0	0	28.616
<b>1.604</b>	<b>28.616</b>	<b>1.086</b>	<b>(1.365)</b>	<b>263.496</b>

  
**ORLANDO FORERO GÓMEZ**  
Gerente General

  
**SANDRA LÓPEZ ACEVEDO**  
Contador Público  
TP 190393-T

  
**PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 30,723-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2018)


**BANCO FINANADINA S.A.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de Diciembre 2017 (con cifras compartivas al 31 de diciembre de 2016)

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	28.654	25.239
Otro resultado integral (ORI no realizado)	(38)	(1.048)
Resultado del ejercicio	28.616	24.191
<b>Movimiento de partidas que no involucra efectivo</b>		
Depreciación de propiedades y equipo	705	603
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	147	135
Amortización intangibles	1.003	813
Deterioro:		
Cartera de créditos	154.270	145.759
cuentas por cobrar y otras	9.244	7.726
Activos no corrientes mantenidos para la venta	45	8
Valoración:		
Inversiones	(1.409)	(2.160)
Instrumentos de patrimonio	38	1.048
Recuperación deterioro:		
Cartera	(83.328)	(73.309)
Cuentas por cobrar	(2.459)	(1.402)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(8)	0
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(6)	(102)
Propiedades y equipo	2	0
<b>Efectivo generado en las actividades de operación</b>	<b>106.860</b>	<b>103.310</b>
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera amortizada	1.015	830
Castigos cartera	(53.890)	(51.996)
Castigos cuentas por cobrar	(5.723)	(4.939)
Colocación de cartera	(1.233.386)	(1.034.777)
Compra de cartera	(31.637)	0
Cuentas por cobrar	(2.849)	(5.279)
Gastos pagados por anticipado	(234)	(145)
Pagos o abonos de cartera de créditos	1.061.353	892.415
Prima compra de cartera	(2.847)	0
Cuentas por pagar y otros pasivos	9.393	18.334
Depósitos de clientes	132.480	(17.740)
Emisión títulos de inversión en circulación	211.750	304.310
Redención títulos de inversión en circulación	(115.464)	(201.472)
Impuesto a las ganancias	(4.178)	(7.660)
<b>Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación</b>	<b>(34.217)</b>	<b>(108.120)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de:		
Intangibles	(1.571)	(1.095)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(1.462)	(716)
Disminución (aumento) de inversiones	(11.678)	28.828
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la venta	(956)	(92)
<b>Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión</b>	<b>(15.667)</b>	<b>26.925</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Disminución en:		
Dividendos pagados en efectivo	(12.096)	0
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(31.003)	(29.194)
<b>Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación</b>	<b>(43.099)</b>	<b>(29.194)</b>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	13.877	(7.079)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	127.554	134.633
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>141.431</b>	<b>127.554</b>



**ORLANDO FORERO GÓMEZ**  
Gerente General



**SANDRA LÓPEZ ACEVEDO**  
Contador Público  
TP 190393-T



**PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 30,723-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 16 de febrero de 2018)



# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Banco Finandina S.A. notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, (expresados en millones de pesos colombianos excepto la utilidad por acción).

## NOTA 1 - ENTIDAD QUE REPORTA

De acuerdo a la Resolución 201 de febrero 10 de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia otorgó la licencia de operación como Establecimiento Bancario a Banco Finandina S.A. o Finandina Establecimiento Bancario, entidad de derecho privado constituida mediante escritura pública No. 791 del 7 de marzo de 1977, otorgada en la Notaría Primera del Círculo de Bogotá. El Banco está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia y el término de vigencia de la sociedad va hasta el año 2076, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término.

El Banco tiene su domicilio principal en Colombia en Chía (Cundinamarca), cuenta con agencias en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Ibagué, Bucaramanga, Villavicencio y Pereira. El número de empleados contratados directamente por el Banco al 31 de diciembre de 2017 es de 726 (650 en 2016).

Banco Finandina S.A. tiene como objeto social desarrollar todas las actividades autorizadas en la ley o que se autoricen en el futuro a los establecimientos bancarios, lo que le permite captar recursos del público a través de los mecanismos autorizados, con el fin de realizar operaciones activas de crédito, efectuar operaciones de arrendamiento financiero en relación con toda clase de bienes muebles e inmuebles.

El Banco Finandina forma parte del grupo empresarial Seissa S.A, no posee sociedades subordinadas y no ha celebrado contratos con corresponsales no bancarios de los que trata el Decreto 2233 de 2006.

## NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### a) Marco técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas

por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. 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 2015.

Los establecimientos de crédito en Colombia conforme a la Superintendencia Financiera aplican a los estados financieros individuales las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- NIC 39 Respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro
- NIIF 9 Respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones

Adicional a lo anterior, la circular 036

de 2014 establece excepción para los bienes recibidos en dación de pago o restituidos independiente de la clasificación contable.

Para estos casos se continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los estados financieros y las notas que se acompañan, fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal según consta en el acta número 481 del 23 de enero de 2018 y acta 469 del 24 de enero de 2017, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas.

El Banco 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. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptada en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

### b) Moneda funcional y de presentación

Para la presentación de los presentes Estados Financieros su moneda funcional y de preparación es el peso colombiano.

### c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las NCIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es evidenciada y en cualquier período futuro afectado.

### d) Bases de medición

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base

del costo histórico; con excepción de las inversiones negociables las cuales se miden por su valor razonable con cambio en el estado de resultados y la inversión en títulos participativos con cambio en el otro resultado integral (ORI), según corresponda.

### e) Valor Razonable

En general, la estimación del valor razonable se centra en la operación de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los títulos de deuda y de patrimonio cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo en la frecuencia y volumen suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

Sólo algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables, tales como:

- **Portafolio de inversiones:** El Banco calcula diariamente el valor razonable del portafolio de inversiones, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios (INFOVALMER).

**Activos no corrientes mantenidos para la venta:** El Banco aplica las excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, de esta forma provisiona los Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Bienes Restituidos de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

### f) Presentación

La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados

financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La siguiente es la presentación de los Estados Financieros definidos por el banco:

- **Estado de situación financiera:** Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos atendiendo a su liquidez, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante.

- **Estado de resultado y otro resultado integral:** Se presenta discriminado por la naturaleza de los ingresos y gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información fiable, apropiada y relevante.

- **Estado de cambios en el patrimonio:** Se presenta en formato por columnas donde se concilian los saldos iniciales y finales de cada partida del patrimonio neto.

- **Estado de flujos de efectivo:** Se presenta por el método indirecto. Para este Estado Financiero, el Banco dentro de su modelo de negocio capta recursos a través de colocación de bonos ordinarios de deuda, CDTs, cuentas corrientes y de ahorro, los cuales son destinados a la financiación en las diferentes líneas de crédito que se ofrecen al público, es así como se clasifican en actividades de operación en este estado financiero. No obstante, los cambios no implican modificación en cifras sino únicamente en la presentación, sin afectar la razonabilidad de las cifras expresadas en dicho estado.

### g) Negocio en marcha

El Banco ha preparado sus Estados Financieros sobre la base de negocio en marcha. Para lo cual se ha considerado la situación financiera actual, el resultado de las operaciones y las intenciones de crecimiento que tiene. A la fecha de este informe no se conoce ninguna situación que pueda indicar que el Banco no tenga la posibilidad para continuar como negocio en marcha.

**NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los Estados Financieros, de acuerdo con NCIF, a menos que se indique lo contrario:

**1. Transacciones en moneda extranjera**

El Banco no cuenta con activos y pasivos monetarios en moneda extranjera. No obstante, las erogaciones o gastos producto del desarrollo de sus operaciones que se facturan en moneda extranjera, son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción.

**2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales inferiores a tres meses desde la fecha de adquisición, y que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por el Banco para garantizar liquidez en el balance y cumplir sus compromisos contractuales de corto plazo.

**3. Activos financieros**

La siguiente política es aplicable al portafolio de inversiones, cartera de créditos y cuentas por cobrar y todas aquellas inversiones en las que la Junta Directiva y/o la Alta Gerencia de Banco autoricen invertir:

**3.1 Activos financieros de inversión**

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco con la finalidad de mantener una reserva de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir significativamente el riesgo de mercado al que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia por la Superintendencia Financiera de Colombia están obligadas a valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos,

inversiones en bienes inmuebles, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico que conforman los portafolios o carteras colectivas bajo su control, sean éstos propios o administrados a nombre de terceros, de conformidad con lo dispuesto en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por dicho órgano de control.

Las inversiones se clasifican en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta se clasifican en valores de deuda o valores participativos.

• **La clasificación establecida para las inversiones es la siguiente:**

**a. Inversiones negociables:** Todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

**b. Inversiones para mantener hasta el vencimiento:** Todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión respecto del cual el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

**c. Inversiones disponibles para la venta:** Los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de las cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas cuando menos durante seis (6) meses contados a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría. Durante los años 2016 y 2017 no se han registrado saldos en esta clasificación

• **La valoración de las inversiones se realiza de la siguiente manera:**

La valoración tiene como objeto fundamental el cálculo, registro contable y revelación del valor o precio justo de intercambio, al cual un título

o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia, teniendo en cuenta la clasificación de la inversión. Las inversiones en títulos de deuda clasificadas para mantener hasta el vencimiento y las forzosas se valoran exponencialmente a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

La valoración del portafolio se realiza teniendo en cuenta la clasificación de las inversiones, así:

**a) Valores de deuda negociables**

Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables se valoran de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica. Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se efectúa la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno de acuerdo con el siguiente procedimiento:

• Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital. Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.

La determinación de los rendimientos se efectúa conforme a las siguientes reglas:

**1. Valores de deuda a tasa fija.** Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal, la correspondiente tasa pactada en el título, o los pagos específicos contractualmente establecidos, según el caso.

**2. Valores de deuda a tasa variable.** Los rendimientos para cada fecha

de pago son los que resulten de aplicar al principal, el valor del índice o indicador variable pactado, incrementado o disminuido en los puntos porcentuales fijos establecidos en las condiciones faciales del respectivo valor, cuando sea del caso.

• Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, éste se utiliza para el cálculo del flujo próximo, y para los flujos posteriores, se utiliza el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.

• Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de vencimiento del período a remunerar, se utiliza para el cálculo de todos los flujos el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.

• Para los títulos indexados al IPC, tales como los TES Clase B a tasa variable, los flujos futuros de fondos se determinan utilizando la variación anual del IPC conocida el día de la valoración y el porcentaje contractual acordado.

**3. Valores con opción de prepago.** Los rendimientos y las fechas de pago, para efectos de valoración, son los que resultan de proyectar los flujos futuros del valor, de conformidad con las metodologías determinadas en el prospecto de emisión.

**b) Valores de deuda para mantener hasta el vencimiento**

Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días.

La contabilización establecida para las inversiones es la siguiente:

Las inversiones se registran inicialmente por su costo de adquisición y desde ese mismo día se valoran a precios de mercado. La contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de su compra, individualmente, por

cada valor, de conformidad con las siguientes disposiciones:

• **Inversiones negociables:** Se valoran con precios justos de intercambio suministrados por un proveedor de precios, la diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el del día inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta el estado de resultados del período.

• **Inversiones para mantener hasta el vencimiento:** Se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, la diferencia que se presente entre el valor actual y el del día inmediatamente anterior se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período.

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %	Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	90	3	90
B+, B, B-	70	4	50
CCC	50	5 y 6	0
DD, EE	0		

El deterioro de las inversiones clasificadas para mantener hasta el vencimiento respecto de las cuales se establezca un precio justo de intercambio, corresponde a la diferencia entre el valor registrado y el precio justo.

No están sujetos a este ajuste los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN.

**3.2 Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero**

Representan las financiaciones otorgadas por el Banco, clasificadas según su cuantía y destinación en comercial, consumo y microcrédito.

**c) Registro del deterioro para las inversiones**

Para los años 2016 y 2017, el Banco no contó con inversiones o valores no calificados, que generen registró de deterioro en los estados financieros. No obstante, lo anterior, la política prevista para estas operaciones es la siguiente:

Los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones, y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizadas por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Periódicamente se evalúa el riesgo de pérdida de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar; y se contabilizan las provisiones consideradas necesarias para su protección, con base en las disposiciones emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia. (Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones).

El Banco Finandina causa como ingreso los intereses corrientes y el componente financiero de la cartera de crédito y leasing con mora inferior a 2 meses; para la cartera de microcrédito inferior a 1 mes; para operaciones con mora superiores el registro se realiza en cuentas de control.

Cuando se suspende la causación de rendimientos, cánones e ingresos por otros conceptos,



el Banco provisiona la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

El Banco mantiene la política de castigar la cartera vencida al cumplir doce meses de mora o cuando se conocen condiciones graves que puedan afectar el valor de los activos. No obstante, durante el ejercicio la Junta Directiva se consideró conveniente castigar algunas operaciones adicionales, atendiendo a criterios de prudencia y protección de la cartera.

La cartera de crédito y las operaciones de leasing se contabilizan dentro de los activos y en cuentas de control en consideración al riesgo (calificación) y a la altura de mora (temporalidad), respectivamente.

Las opciones de compra y cánones por recibir de los contratos de leasing financiero se contabilizan en cuentas contingentes.

La política de provisiones se basa en lo estipulado en el Capítulo

II de la Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones, que establecen la constitución de provisiones individuales a través de la aplicación de los Modelos de Referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia para cada tipo de cartera; MRC (Modelo de Referencia de Cartera Comercial) y MRCO (Modelo de Referencia de Cartera de Consumo). Como medida prudencial, el Banco ha incorporado un porcentaje adicional para los nuevos productos que se ofrecen recientemente a los clientes, como libranza, tarjeta de crédito y libre inversión, con el cual se previene un posible deterioro de los mismos durante sus primeros años de operación, y los cuales se irán ajustando al modelo de referencia una vez se encuentren plenamente estabilizados.

De igual forma, el Banco implementó el cálculo de la provisión adicional, en atención a la circular 047 de noviembre de 2016, la cual modifica el numeral 5 del Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, correspondiente al cálculo de la pérdida esperada en el

modelo de referencia para la cartera de consumo

La composición de la cartera por montos, regiones, entre otros, se describe en la Nota 9.

#### Políticas y criterios en materia de garantías

El 85% de la cartera del Banco está representada en la línea de financiación de vehículos. En la mayoría de los casos, los créditos y las operaciones de leasing se realizan sobre vehículos automotores con menos de quince (15) años de antigüedad, adquiridos en concesionarios, distribuidores autorizados o directamente a personas naturales o jurídicas. En estos casos la garantía es real (idónea) sobre el vehículo, para ello se suscribe un contrato o garantía mobiliaria, un contrato de arrendamiento financiero o un contrato de arrendamiento operativo.

El valor de la garantía al inicio del crédito corresponde al valor facturado por el concesionario o distribuidor autorizado, o en su defecto, el valor determinado por peritos

especializados. A lo largo de la vida útil del crédito se valora la garantía según las tablas expedidas por Fasecolda para determinar el valor asegurable de los vehículos financiados.

El Banco también celebra operaciones de crédito de libre inversión con garantía personal, en algunos casos otorga estos créditos con contratos de libranza, tarjeta de crédito o de consumo.

#### Política de compra y venta de cartera

Dando cumplimiento a la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, en la compra de cartera de créditos, cuando se presenten diferencias entre el valor facial de la cartera adquirida y el valor desembolsado, tales diferencias se registrarán en subcuentas complementarias valuativas a título de descuento o prima por amortizar. La amortización se hace en forma exponencial durante la vigencia de cada título. (Ver Nota 9).

Las ventas de cartera castigada generan un ingreso por recuperaciones.

#### Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables de algunos activos (financieros y no financieros). El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A. El proveedor cuenta con las metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La NIIF 13 establece la siguiente jerarquía para la medición del valor razonable:

**Nivel 1:** Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Datos diferentes de los

#### Jerarquía de valor razonable sobre activos por tipo de instrumento sobre la base recurrente

Instrumento	Valor de Mercado	Participación	2017		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
CDT	1.520	37,23%	0	1.520	0
TIPS	1.000	24,51%	0	1.000	0
Fondos Comunes	342	8,38%	0	342	0
Títulos Participativos	1.220	29,88%	0	0	1.220
<b>Total</b>	<b>4.082</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>2.862</b>	<b>1.220</b>

Instrumento	Valor de Mercado	Participación	2016		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TIPS	1.370	48,51%	0	1.370	0
Fondos Comunes	276	9,78%	0	276	0
Títulos Participativos	1.178	41,71%	0	0	1.178
<b>Total</b>	<b>2.824</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>1.646</b>	<b>1.178</b>

precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Datos no observables importantes para el activo o pasivo. Durante 2016 el Banco registró acciones en títulos participativos de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido, implica la no intención de su negociación en el corto plazo.

Durante 2017 y 2016 no se realizaron clasificaciones entre categorías.

En el desarrollo de su actividad bancaria, el Banco Finandina capta recursos del público principalmente a través de la emisión de CDTs y Bonos que ofrece en el mercado de valores colombiano, recursos que destina principalmente a su negocio de crédito y leasing.

El principal activo del Banco es su cartera de créditos, la cual representa al 31 de diciembre de 2017 el 88,8% del activo total (89,1% en 2016), que en su mayoría ésta originada en tasa variable, indexada a tasas de interés en relación al comportamiento de la DTF o la IBR, situación que mitiga el riesgo de tasa de interés con el

reprecio periódico de los mismos. Un 7,3% de su activo (7,4% en 2016) está representado en liquidez a la vista en cuentas corrientes y de ahorros en entidades bancarias que cuentan con las máximas calificaciones de riesgo de crédito, y tan solo un 2,1% (1,6 en 2016) está invertido en títulos de deuda privada que su mayoría están calificados al vencimiento y su maduración contractual es inferior a un año. (Ver Notas 7, 8, 9 y 10).

El Banco no está inscrito en la Bolsa de Valores de Colombia, no es intermediario de los mercados de valores ni cambiario, no cotiza ni realiza operaciones directas en bolsa, ni opera a través de sistemas transaccionales. A diciembre de 2017 y 2016, el Banco no cuenta con posiciones en el mercado de derivados, no cuenta con deuda subordinada, estructurada o cambiaria.

En el pasivo, ver Nota 15, los CDTs representan el 58% (57% en 2016) y cuentan con una maduración promedio de 231 días, el 86% de los títulos vence en 2018; los Bonos, redescuentos y créditos con entidades multilaterales equivalen a un 34% y en su mayoría están indexados a tasa variable.



**4. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta en los cuales el Banco tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considere altamente probable, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta”, dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta; si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se reclasifican a las categorías donde se originaron (bienes recibidos en dación en pago, propiedades, planta y equipo y otros activos).

El Banco aplica las excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, de esta forma provisiona los bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Estos se contabilizan con base en avalúos técnicos por su valor de mercado o por el valor determinado en la adjudicación judicial. La diferencia entre el valor final acordado y los créditos cancelados, se reintegra al deudor o se contabiliza como cartera de créditos con garantía personal, constituyéndose la provisión correspondiente.

**5. Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipo incluyen los

activos que el Banco mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio. Las partidas son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la propiedad y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en el estado de resultados

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La depreciación se determina sistemáticamente mediante el método técnico de línea recta.

Para la aplicación del método, la depreciación se computa usando las siguientes vidas útiles:

Muebles y equipo	10 Años
Equipo de cómputo	5 Años
Vehículos	5 Años

Las propiedades y equipo cuentan en su mayoría con seguros comunes que amparan su valor ante los principales riesgos asegurables.

**6. Intangibles**

Corresponden principalmente a programas de computador, los cuales se miden inicialmente por su costo de adquisición. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos

son amortizados durante su vida útil estimada en conceptos técnicos y la experiencia del Banco.

Para el caso de licencias se ha definido como un activo de vida útil finita, en general inferior a tres (3) años. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con sus vidas útiles estimadas.

**7. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se reconocen al valor razonable y se miden posteriormente al costo amortizado. El costo amortizado de los pasivos financieros cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, títulos de inversión en circulación, bonos moneda legal y obligaciones financieras, se determinan con base en el valor reconocido inicialmente de la obligación, incluyendo los gastos causados por pagar por conceptos de intereses.

Se reconocen como una deducción del pasivo los costos de transacción asociados a la obtención de pasivos financieros que clasifican como costos incrementales dentro del modelo de negocio aprobado, para ello se recalcula la tasa de interés efectiva, con base en la cual se reconocen los gastos financieros correspondientes en los resultados del período, excepto en los casos en que se hayan designado como instrumentos de cobertura en cuyo caso se aplica la política contable correspondiente.

**8. Beneficios a empleados**

**8.1 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

**8.2 Planes de prestaciones definidas**

Las obligaciones se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado, dado que corresponden a obligaciones de corto plazo; este tipo de beneficio no requiere cálculos actuariales.

**9. Impuestos**

**9.1 Impuesto a las ganancias**

A partir de la Ley 1819 de 2016 se elimina para el año 2017 y siguientes el impuesto sobre la renta para la Equidad CREE y su sobretasa, adicionalmente la misma Ley creó para los años 2017 y 2018 una sobretasa al impuesto sobre la renta.

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios y la respectiva sobretasa, así como el impuesto sobre la renta diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

**9.2 Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios y su sobretasa, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. El Banco evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituyen provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de

impuesto de renta y su sobretasa el Banco hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

El Banco sólo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

**9.3 Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que las realizaciones de los beneficios tributarios relativos sean probables. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se

relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

**9.4 Impuesto a la riqueza**

El impuesto a la riqueza se causa y paga hasta el año 2017, lo anterior teniendo en cuenta que la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero creó este impuesto con carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causará anualmente el 1 de enero de cada año. El impuesto a la riqueza por el año gravable 2018 sólo lo deben declarar y pagar las personas naturales y sucesiones ilíquidas.

Dicha Ley estableció que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales. El Banco decidió acogerse a esta exención y registró el impuesto a la riqueza para el año terminado 2015, con cargo a sus reservas patrimoniales un valor de \$1.000 millones de pesos. No obstante, para el año terminado 2016 y 2017 registró el impuesto a la riqueza en los resultados del ejercicio.

**10 Ingresos**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes o servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

**11 Utilidad Neta por Acción Básica**

La utilidad neta por acción básica se calcula con base en el promedio simple o ponderado del número de acciones suscritas y pagadas en circulación al 31 de diciembre de 2016 y 2017, las cuales corresponden a la suma de 5.394.543.271; de igual forma el banco no presenta efectos dilusivos en razón a que no posee instrumentos con dichos efectos.

**Nota 4 – Administración del riesgo**

**Tipos de riesgo y manejo del riesgo**

En el desarrollo de sus operaciones, el Banco está expuesto a diferentes riesgos, principalmente: Riesgo de Crédito y/o Contraparte, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y Riesgo Legal.

El proceso de gestión de riesgos a los que se expone el Banco Finandina se enmarca en la aplicación de las políticas generales y los procedimientos claramente definidos por la Junta Directiva y la Alta Gerencia quienes, a través de los diferentes órganos de control interno y comités creados para tal propósito, evalúan el nivel y perfil del riesgo asociado a las distintas actividades y operaciones del Banco. Estos órganos de control interno suministran a la Junta Directiva y a la Alta Dirección información, elementos de juicio y propuestas tendientes a garantizar una adecuada administración de los riesgos.

Los procesos de identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos a los que se expone el Banco, son desarrollados y administrados por distintas áreas, de acuerdo con la estructura organizacional del Banco.

Para cuantificar el nivel de riesgo de las operaciones se cuenta con sistemas automatizados y manuales que incorporan los criterios, metodologías y políticas de medición del riesgo, fijadas por la Alta Dirección y aprobadas por la Junta Directiva, en cumplimiento de los estándares exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las políticas y los procedimientos para la administración de los distintos riesgos son periódicamente actualizados, con el fin de ajustarlos a las nuevas condiciones y circunstancias del mercado.

**Estructura organizacional de la administración del riesgo**

Respecto a la estructura organizacional, en un primer nivel se encuentra la Junta Directiva que en términos generales aprueba las políticas de gestión de riesgos, y todo el marco rector en el que se gestiona el riesgo, las etapas, elementos y el perfil de riesgo del Banco.

Los comités de riesgos son órganos colegiados en los cuales la Junta Directiva delega la gestión de la administración de los riesgos, su objetivo principal es que las áreas de negocio ejecuten correctamente la estrategia de gestión de riesgo aprobada para cada uno de los 6 sistemas de administración del riesgo (Operativo, Crédito, Mercado, Liquidez, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y Atención al Consumidor Financiero).

De igual manera, se han establecido comités que suministran a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia información, elementos de juicio y propuestas tendientes a garantizar que el sistema de control interno se ajusta a las necesidades de la entidad en desarrollo de su objeto social. El comité de riesgos de crédito es el encargado de evaluar, aprobar y/o proponer a la Junta Directiva las políticas crediticias y realizar el seguimiento y control de la gestión en la administración del riesgo de crédito, así como evaluar las líneas de crédito e inversión para el desarrollo de las operaciones de tesorería.

El comité de riesgo operativo es responsable de analizar y hacer seguimiento al Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), los planes de continuidad de negocio, al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). El Comité de Riesgos Financieros es responsable de realizar seguimiento y control de

la gestión en la administración de riesgos de mercado y de liquidez a través de la evaluación de las inversiones, los flujos de caja y la disponibilidad de recursos.

Dada la importancia de los sistemas de administración de riesgo en el Banco, y con el objeto de asegurar una adecuada gestión, se ha articulado una estructura en tres niveles: El Front Office, encargado de la gestión de mostrador, negociación y manejo de clientes; el Middle Office, enfocado en la implantación y administración del riesgo; y el Back Office, encargado del procesamiento y registro de la información. Los tres niveles aseguran la independencia y desagregación de funciones que conllevan a una adecuada información y gestión para la toma de decisiones en todos los niveles.

El Banco cuenta con un área de auditoría encargada de desarrollar la actividad de control interno. Dicha área se encarga igualmente de supervisar las tareas de administración de riesgos llevadas a cabo por los comités y por las diferentes áreas.

**Riesgo de crédito y/o contraparte**

El Banco Finandina cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), sustentado en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 y las modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. El objetivo del SARC es mitigar la pérdida por el incumplimiento en el pago de los créditos otorgados.

Para determinar cupos y limitar por producto y por instrumento financiero el riesgo del portafolio, se analizan los Estados Financieros de los establecimientos de crédito, así como los indicadores de liquidez, rentabilidad, eficiencia financiera, apalancamiento y calificación otorgada por una sociedad calificadora de riesgos. En el Manual SARC están claramente establecidas

las políticas, procesos y metodologías, que buscan mitigar el riesgo de crédito, abarcando el ciclo completo de vida de las operaciones: otorgamiento, seguimiento, control y recuperación, donde se encuentran descritos todos los elementos que componen el SARC de acuerdo con la norma.

La confiabilidad de estos modelos varía a través del tiempo y está circunscrita a la calidad de la información y documentación suministrada. Por lo anterior, periódicamente se solicita a los clientes de mayor tamaño la actualización de los Estados Financieros para su análisis.

**Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)**

Este sistema se encuentra enmarcado por lo establecido en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 y las modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y busca mitigar las pérdidas de cartera por impago de los deudores

En el otorgamiento el Banco cuenta con modelos internos que permiten establecer el resultado que espera arrojar en su actividad crediticia y determinar matemáticamente la probabilidad que un crédito no sea servido adecuadamente. No obstante, la decisión de crédito surge del análisis de la capacidad de pago, la solvencia, moralidad, las características particulares de la actividad del cliente y de la aplicación de procesos de verificación para evitar posibles fraudes y suplantaciones.

En el seguimiento y control la Gerencia de Riesgo de Crédito realiza un constante monitoreo del portafolio y propone con base en estudios técnicos, políticas, metodologías, procedimientos y/o herramientas que son sujetos a la consideración del Comité SARC. Adicionalmente, el comité de cartera evalúa la calificación de créditos de montos importantes.

Para la constitución de provisiones de la cartera comercial y de consumo el Banco adopta la aplicación de los modelos de referencia desarrollados por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 100 de 1995.

Durante el 2017 el Banco realizó algunos ajustes referentes a la política de otorgamiento de crédito con el objetivo de dar mayor precisión a las condiciones básicas que se deben tener en cuenta según el tipo de crédito (condiciones de financiamiento, perfil del cliente, documentación, entre otras). De igual manera, se desarrollaron nuevas metodologías de seguimiento de crédito, logrando de este modo fortalecer el análisis de la cartera del Banco proporcionando soluciones tempranas y eficientes.

En la recuperación el área de cartera administrativa complementó el proceso estadístico de asignación de llamadas, profundizando su nivel de gestión y segmentación por medio de su modelo dinámico de seguimiento que optimiza la gestión de cobro, y adicionalmente se fortalecieron los procesos con el fin de dar mayor claridad a las diferentes alternativas y procedimientos de recuperación de cartera. Sobre la cartera judicial se realiza una permanente gestión para evitar el rodamiento de operaciones y lograr la normalización de los créditos. Este trabajo es ejecutado con el apoyo del área de atención al cliente.

El resultado de la administración de cartera y la exposición de riesgo de crédito del banco se relacionan en la nota 9 y sus anexos.



**Riesgo de mercado**

La gestión del riesgo de mercado está regulada por lo establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia. En dicha normativa se instruye a las entidades vigiladas para la implementación de un Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM), con el cual se busca mitigar las pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios, ocurridos como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro y fuera del balance. En el

SARM se establecen políticas, procedimientos y metodologías que permiten identificar, medir, gestionar y controlar el riesgo de mercado.

El objetivo primordial de la administración del riesgo de mercado es minimizar el impacto que los movimientos en las tasas de interés y cambio puedan generar sobre el patrimonio del Banco.

Para el cálculo del riesgo de mercado la metodología tiene en cuenta las posiciones incluidas en el libro de tesorería, que corresponde a inversiones que

en su modelo de negocio pueden ser negociadas en el mercado en el corto plazo (portafolio de inversiones negociables y aquellas asociadas al tipo de cambio incluidas en el libro bancario).

Las inversiones incluidas en el libro de tesorería son de corto plazo y sólo representan el 7% del portafolio, el cálculo del riesgo de mercado realizado con base en el modelo estándar definido en el capítulo XXI de la Circular Básica Contable emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia, es el siguiente:

RIESGO DE MERCADO				
Libro de la tesorería	Valor a mercado a 31 de diciembre de 2017	VeR	Valor a mercado a 31 de diciembre de 2016	VeR
Inversiones en moneda Legal	2.520	41	1.310	57
Inversiones en cartera colectivas	342	0	278	1
Inversiones en unidades de valor real	0	0	60	0
<b>Total</b>	<b>2.862</b>	<b>41</b>	<b>1.646</b>	<b>58</b>

La incidencia del riesgo de mercado en relación al patrimonio técnico es de 0,001% para 2017 y 2016.

**Riesgo de tasa de cambio**

Este riesgo se define como la contingencia de pérdida derivada de las variaciones en las tasas de cambio de las monedas, en las cuales el Banco realiza operaciones o mantuviese posiciones abiertas en este tipo de operaciones.

El Banco mantiene generalmente activos y pasivos en pesos colombianos, por lo cual la exposición al riesgo de tasa de cambio es insignificante.

**Riesgo de liquidez**

El Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) es la herramienta fundamental para identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de liquidez al cual se expone permanentemente el Banco. Contiene las políticas, procedimientos, documentación, funciones, estructura y demás elementos empleados por el Banco, para garantizar una adecuada administración y gestión del riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se entiende como la contingencia de no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Las operaciones del Banco reflejaron un indicador de medición de riesgo de liquidez, estable y adecuado para la estructura del balance, ubicándose al cierre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

RIESGO DE LIQUIDEZ				
Fecha de reporte de la información	IRL a 7 días (monto)	IRL a 30 días (monto)	IRL a 7 días (razón financiera)	IRL a 30 días (razón financiera)
Diciembre 31 de 2017	159,629	133,019	2274%	492%
Diciembre 31 de 2016	141,212	091,624	3149%	269%

Desde la implementación del SARL, los niveles históricos observados en el reporte y cálculo del IRL, reflejan el importante y permanente esfuerzo que realiza el Banco Finandina en la administración de la liquidez, dada la relevancia que el máximo órgano y la Administración de la entidad le han asignado a la administración de dicho riesgo.

Lo anterior refleja que para el Banco siempre ha sido prioridad mantener recursos líquidos suficientes que permitan atender oportunamente sus obligaciones sin incurrir en pérdidas.

La madurez de los vencimientos contractuales de mayor relevancia en términos del IRL, en las notas 8 y 15 se detalla la maduración de los principales rubros contractuales del Banco.

**Informe de gestión sistema de administración de riesgo operativo**

El Bancocuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo orientado a mitigar las pérdidas económicas, de imagen, legales, reputacional u operativas que se puedan generar por el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o acontecimientos externos y amenacen la operatividad normal del negocio.

Este modelo de riesgos está compuesto por elementos mínimos (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación) mediante los cuales se busca obtener una efectiva y eficiente administración del riesgo operativo.

La identificación, medición, control y monitoreo, son las etapas básicas que permiten prevenir el riesgo operativo de manera dinámica. Estas se complementan con el reporte de eventos de riesgos ya materializados y las posibles pérdidas en que pudiera incurrir la institución.

El Banco cuenta con matrices de riesgo operativo elaboradas por la unidad de riesgo operativo en conjunto con los responsables

de los procesos que componen la cadena de valor, y bajo la metodología internacional ISO 31000 "Dirección de Riesgos, Principios y Directrices". Esta gestión tuvo cambios positivos a nivel estratégico y operativo, permitiendo enfocar la gestión prioritaria hacia los riesgos más críticos que generan mayor impacto, en la medida que afecta el cumplimiento de los objetivos del Banco. Al 31 de diciembre de 2017 se reportan 225 riesgos (218 en el año 2016).

Durante el 2017 se registraron 256 eventos de riesgo operativo, de los cuales 85 generaron una pérdida total de \$1.325 millones. Los factores que generaron la materialización de la pérdida por riesgo operativo fueron fallas o deficiencias en recurso humano (76%), procesos (14%), externos (7%) y tecnología (2%). Los valores contabilizados por pérdida y los eventos de riesgo reportados se cumplieron de acuerdo a la normatividad.

**Sistema de Administración para el Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo – SARLAFT.**

El Banco Finandina cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo como parte de su cultura organizacional. Este sistema está basado en etapas, elementos e instrumentos difundidos a través de políticas y procedimientos orientados a la prevención, detección y reporte de operaciones relacionadas con el lavado de activos y la financiación del terrorismo, el cual está contemplado en lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia; y adopta de esta forma las recomendaciones y mejores prácticas internacionales para mitigar este riesgo de acuerdo al modelo de negocio.

Las políticas, controles y procedimientos son gestionados dentro de un marco de administración del riesgo, tomando acciones que buscan la debida diligencia para prevenir el uso del Banco con fines ilícitos. Dichas acciones incluyen entre otros aspectos el debido conocimiento del cliente y de sus operaciones.

**FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)**

El Banco Finandina da cumplimiento a las recomendaciones aplicables que señala la Carta Circular 62 del 2013 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, referente a gestionar programas de capacitación a la fuerza comercial de inversiones y actualizando el formulario único de vinculación con el propósito de identificar clientes con inversiones extranjeras en la entidad.

**Informe de gestión sistema de atención al consumidor financiero**

El Sistema de Atención al Consumidor Financiero con el que cuenta el Banco tiene como objetivos consolidar una cultura de atención, respeto y servicio a nuestros consumidores financieros, suministrando información adecuada y fortaleciendo los procedimientos para la atención de quejas y reclamos, propiciando la protección de sus derechos.

La metodología SAC cuenta con los elementos mínimos para su efectiva implementación (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, infraestructura, capacitación, educación financiera e información al consumidor financiero). Por medio de estos elementos, se instrumenta de forma organizada la administración del SAC en el Banco.

Con el fin de establecer metas y objetivos concretos que puedan incidir en la debida atención y protección a los consumidores financieros, el SAC, cuenta con las etapas de identificación, medición, control y monitoreo. Estas etapas, están basadas en hechos o situaciones que puedan afectar la debida atención y protección del consumidor financiero.

Actualmente el Banco cuenta con una matriz de riesgo SAC, elaboradas por la Unidad de Riesgo junto con los dueños de los procesos que involucran directamente al Consumidor Financiero. El año 2017 culminó con 61 Riesgos (20 riesgos en el año 2016).

**Informe de Gestión Sistema de Control Interno – SCI.**

En cumplimiento a lo establecido en las Circulares Externas 014 y 038 de 2009, expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se desarrolló el Sistema de Control Interno con el fin de mejorar la eficiencia y efectividad de las operaciones y mitigar el riesgo de la ocurrencia de fraudes, gestionar de manera adecuada los riesgos, aumentar la confiabilidad y oportunidad de la información y cumplir con la regulación aplicable.

Las políticas y procedimientos del SCI se mantienen de acuerdo a la aprobación dada por la Junta Directiva, las cuales han sido comunicadas de forma recurrente a los funcionarios de la entidad, con el fin de asegurar su socialización y adopción.

Las áreas de operaciones, contabilidad y tecnología, conocieron y gestionaron las recomendaciones realizadas por la auditoría interna, y con ello realizaron actividades encaminadas al mejoramiento del sistema. Así mismo, la gerencia de riesgos realizó en coordinación con el área de recursos humanos la inducción al personal nuevo sobre las políticas del SCI, validó su desempeño y evaluó los elementos del sistema (Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de control, Información, comunicación y Monitoreo) con el propósito de fortalecer el autocontrol y la autoevaluación del sistema.

**Riesgo Legal**

Las operaciones se encuentran generalmente formalizadas en contratos y cumplen con las normas legales y las políticas del Banco. La Administración no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan disposiciones legales o políticas internas de la compañía.

**NOTA 5 - GOBIERNO CORPORATIVO**

El Banco Finandina cuenta con una estructura de gobierno corporativo adecuada que le permite administrar con integridad, responsabilidad y transparencia las operaciones derivadas de su objeto social y los riesgos a los que está expuesto como entidad financiera.

Los elementos que integran el gobierno corporativo se encuentran regulados

en un Código de Gobierno Corporativo, el cual fue recientemente modificado integralmente con el fin de incorporar y adoptar nuevas medidas del Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País. La nueva versión del Código de Gobierno Corporativo fue aprobada por la Junta Directiva en diciembre de 2017 y en él se regulan específicamente aspectos relativos a la estructura de gobierno corporativo, mecanismos de transparencia y acceso a la información, derechos y reglas de conducta de los accionistas, responsabilidades y reglas de conducta de los órganos de administración, control de la actividad de los administradores y principales ejecutivos del Banco, mecanismos de divulgación de la información y de control interno, mecanismos que permiten la prevención, el manejo y la divulgación de los conflictos de interés, entre otros aspectos.

En 2017 fueron implementadas importantes medidas tendientes a fortalecer aún más el gobierno corporativo del Banco. Fue así como se aprobó una reforma estatutaria con el fin de ampliar el término de convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, extender los canales de convocatoria e información a los accionistas, incluir nuevas funciones a la Asamblea General de Accionistas y a la Junta Directiva, permitir la realización de evaluaciones a la gestión de la Junta Directiva y sus miembros, entre otros aspectos. Se crearon los Comités de Riesgos y de Gobierno Corporativo como órganos de apoyo de la Junta Directiva, los cuales tendrán en general las funciones que recomienda el Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País, se actualizó el reglamento del Comité de Auditoría y se creó el reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva, a la vez que se desarrolló un reglamento de operaciones con vinculados económicos y se actualizó el Estatuto de la Auditoría Interna.

El Banco cuenta con un Código de Ética y Conducta que contempla los principios y valores que orientan la gestión del Banco, los deberes de sus administradores y empleados, el procedimiento de divulgación y resolución de los conflictos de interés en los que se vean involucrados los administradores y empleados, el manejo de la información del Banco

y de sus clientes, las normas de comportamiento y conducta de los empleados y directivos, el régimen disciplinario y sancionatorio, entre otros aspectos. Este documento fue objeto de una actualización aprobada por la Junta Directiva en diciembre de 2017.

Con la incorporación de las nuevas medidas de gobierno corporativo, el Banco se sitúa en los niveles más altos de adopción de los estándares del Código País para los emisores de valores de Colombia.

Durante este período, el Banco diligenció y publicó oportunamente el reporte de implementación de las Mejores Prácticas Corporativas correspondiente al año 2016, de conformidad con las instrucciones impartidas en la Circular Externa 028 de 2014, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En cumplimiento a lo dispuesto en el parágrafo del artículo 47 de la Ley 964 de 2005, y a lo señalado en el numeral 7.6.1 de la Circular Externa 038 de 2009, se informa que los mecanismos y procedimientos establecidos por la Administración para el control y adecuada revelación de la información financiera operaron correctamente, de tal forma que se aseguró que dicha información correspondiera a la realidad contable, jurídica y financiera de la sociedad conocida por los administradores en el momento de la elaboración de este informe.

Atendiendo a lo dispuesto en los Decretos 3341 de 2009 y 2775 de 2010, el Banco Finandina publicó en su página web, en los términos de las citadas normativas, los programas adelantados por el Banco para la atención de los sectores menos favorecidos.

**Junta Directiva y Alta Gerencia**

La Junta Directiva y la Alta Gerencia como órganos de Administración del Banco, conocen la responsabilidad que conlleva la administración y el manejo de los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesto; así mismo, están enterados de los procesos y de la estructura de los negocios del Banco con el propósito de brindarle el apoyo necesario y efectuar un adecuado seguimiento y monitoreo a los mismos.

La Junta Directiva, el Comité de Auditoría

de la Junta Directiva, el Comité de Riesgos de la Junta Directiva, el Comité de Riesgos Financieros, el Comité de Riesgo SARC, entre otros, de acuerdo con sus competencias y atribuciones, definen las políticas y el perfil de los diferentes riesgos a los que se expone la entidad, a la vez que aprueban los límites de las operaciones.

**Políticas y división de funciones**

La política de gestión de riesgos es impartida por la Junta Directiva y es integral en la medida que considera la gestión de riesgos de las actividades de la sociedad.

Las diferentes Gerencias y/o Comités de Control Interno tienen a su cargo la identificación, estimación, administración y control de los riesgos inherentes a los diferentes negocios del Banco. Su objetivo primordial es minimizarlos a través de un adecuado control y monitoreo, de acuerdo con las disposiciones que regulan los diferentes sistemas de administración de riesgos.

Las políticas impartidas por la alta dirección, incluyendo aquellas referidas a la administración de riesgos, han sido analizadas y existe claridad sobre el alcance de cada una de ellas.

**Reportes a la Junta Directiva**

Periódicamente, la Alta Gerencia, los comités de la Junta Directiva o dicho órgano, según sea el caso, son informados acerca de las principales posiciones en riesgo, mediante reportes que son claros, concisos y precisos. La Junta Directiva tiene conocimiento y aprueba las operaciones realizadas con vinculados económicos cuando las normas legales y características así lo exigen, en los términos fijados por el Reglamento de Operaciones con Vinculados y conoce de las operaciones cuya cuantía así lo amerita.

**Infraestructura tecnológica**

El Banco ha establecido estrategias orientadas a prestar cada vez un mejor servicio al cliente, para lo cual ha implementado herramientas tecnológicas que buscan que las transacciones y operaciones se realicen con calidad y seguridad.

Durante 2017 el Banco realizó inversiones tanto a nivel de Hardware y Software, entre ellas la renovación de los equipos donde opera el core

Bancario, así como la activación de sistemas y mecanismos para proteger aún más la información de los clientes y del Banco al interior de su propia red, conocidos como DLP (Data Loss Protection). En esta misma línea incorporó herramientas especializadas de medición y monitoreo sobre los servicios ofrecidos en línea, al igual que se adquirieron robots que permiten eliminar la probabilidad de falla humana, con lo cual se robustecieron los instrumentos de backup.

En cuanto a los sistemas de originación se continuó perfeccionando sus modelos de score, mediante la segmentación y especialización de estos en los nichos de mercado a los que el Banco dirige su estrategia de negocio, incorporándolos a un sistema renovado de BPM proveído por la firma Bizagi, el cual cuenta con características de flexibilización y modificación ágil que permiten atender de forma precisa cada segmento.

consumidores financieros nuevos servicios bancarios, a través de los cuales pueden realizar sus transacciones con facilidad, comodidad y seguridad.

El Banco cumple con la reglamentación expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, acerca de los requerimientos mínimos de seguridad y calidad en el manejo de información, contenida en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, y ha ajustado sus estructuras para dar cumplimiento a los componentes de estas normas aplicables al Banco, al emplear nuevos canales y ofrecer nuevos productos.

**Metodología para medición de riesgos**

Los diferentes tipos de riesgo se identifican mediante metodologías, procedimientos e instructivos, con diferentes grados de confiabilidad. El nivel de confiabilidad de estas herramientas varía en el tiempo y está acorde con la información suministrada y con el grado de fidelidad de esta última. Se utilizan diferentes sistemas de medición con base en herramientas estadísticas que permiten determinar en forma confiable pero limitada, las distintas posiciones de riesgo. Los riesgos son monitoreados a

través de reportes periódicos que son elaborados por el “Middle Office” y otras áreas, para ser enviados a la Alta Gerencia.

**Estructura organizacional**

En el manejo de riesgos de Tesorería existe independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización. Dichas áreas dependen directa o indirectamente del Gerente General, quien tiene jerarquía sobre todos los procesos.

**Recurso humano**

Las personas involucradas con el área de riesgos cuentan con la preparación y experiencia necesarias para atender el riesgo a su cargo, el cual es supervisado y monitoreado por la Alta Gerencia y los órganos de control interno del Banco. El recurso humano indicado brinda el apoyo y seguimiento debido, pero pueden existir situaciones donde se requiera otro tipo de talento no existente en el Banco.

**Verificación de operaciones**

El Banco lleva el registro de todas sus operaciones, conservando la documentación necesaria para realizar los controles con los que pueda constatar que éstas se hicieron en las condiciones pactadas de acuerdo con lo establecido en la ley. El Banco cuenta con controles en la contabilización de las operaciones para evitar, minimizar y/o detectar errores que puedan implicar pérdidas significativas.

**Auditoría interna**

En el Banco cuenta con un área de auditoría interna cuya actividad de evaluación de los procesos de gestión de riesgos, control interno y demás actividades propias de su función, es realizada con objetividad e independencia. La Administración le suministra la información requerida para cumplir con su función y le brinda la colaboración necesaria. Estos órganos de control habitualmente realizan visitas a diferentes áreas y agencias, pronunciándose mediante informes de auditoría en los cuales recomiendan correctivos y oportunidades de mejora, según sea el caso, los cuales son de conocimiento del Comité de Auditoría y de la Junta Directiva.

**NOTA 6 - CONTROLES DE LEY**

En relación con el período que se reporta, el Banco ha cumplido con los requerimientos de ley, a saber: encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversiones obligatorias y los demás de ley. El Banco no se encuentra adelantando ningún plan de ajuste para adecuarse a estas disposiciones legales.

**NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos del disponible comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Caja	\$ 182	1,184
Banco de la República (1)	40,884	40,556
Bancos y otras entidades financieras (2)	100,365	85,804
Depósitos judiciales	0	10
<b>Total efectivo y sus equivalentes</b>	<b>\$ 141,431</b>	<b>127,554</b>

(1) El encaje requerido en moneda legal al corte del 31 de diciembre de 2017 equivale a \$38.208 que fueron cubiertos con el saldo promedio del disponible en la cuenta de depósito en el Banco de la República, cuyo valor se ubicó al cierre sobre los \$38.580.

A 31 de diciembre de 2016 el encaje requerido promedio en moneda legal fue de \$33.674, que se cubrió con saldo disponible en el depósito en el Banco de la República cuyo saldo promedio bisemanal de encaje se ubicó sobre los \$33.915.

(2) Los saldos en cuentas corrientes y de ahorros están disponibles en diferentes entidades bancarias vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que cuentan con calificación de riesgo de AA+ y AAA.

El disponible se encuentra libre de restricciones y gravámenes al 31 de diciembre de 2017.

**NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN**

El portafolio de activos financieros de inversión a 31 de diciembre de 2017 valorado a precios de mercado equivale a \$41.533, lo que representa un crecimiento del 46% respecto de 2016.

Para el año 2017, el 90% del portafolio está clasificado al vencimiento, no está expuesto a riesgo de mercado y está representado en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAS) por \$25.896 y CDT's en entidades vigiladas SFC, por \$11.555. Estos títulos tienen un plazo contractual inferior a un año, el 73% que equivale a \$27.336 se redime antes del mes de abril de 2.018.

Los saldos restantes del portafolio son \$2.862 están clasificados como negociables y sujetos a riesgo de mercado, éstos están representados en Títulos Hipotecarios TIPS

por \$1.000, CDTs por \$1.520 y Fondos de Inversión Colectiva (FIC) a la vista por \$342 que representan el 6,8% del portafolio.

Finalmente, \$1.220 corresponden a títulos participativos, en acciones de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido por el Banco implica la no intención de su negociación en el corto plazo.

En el año 2016, el 90% del portafolio estaba clasificado al vencimiento, no estaba expuesto a riesgo de mercado y estaba representado en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAS) por \$20.593 y bonos Banco Finandina por \$5.027, con plazo contractual inferior a un año. El saldo restante del portafolio, \$1.646 se encontraban clasificados como negociables y sujetos a riesgo de mercado,

éstos están representados en Títulos Hipotecarios TIPS por \$1.370, una cartera colectiva a la vista por \$276 que representan el 6% del portafolio. Finalmente, \$1.178 representados en títulos participativos, que corresponden a acciones de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido por el Banco implica la no intención de su negociación en el corto plazo.

De esta manera, los títulos que conforman el portafolio de inversiones negociables y al vencimiento, cuentan con las calificaciones de riesgo de crédito y condiciones establecidas por el Banco de la República para realizar operaciones de liquidez a través de operaciones de mercado abierto (OMAS), por tanto, se constituyen en activos de alta calidad en términos del riesgo de liquidez.

Tipo de inversiones	Especie	Saldo 2017	Estructura	Saldo 2016	Estructura	Calificación de Riesgo Crediticio
Emitidos o garantizados por la Nación	TDA	25.896	62%	20,594	72%	AAA
Entidades vigiladas por la SFC	TIPS - Bonos - FIC - CDTs	14.417	35%	6,674	24%	AAA / AA+ / AA / AA- / A+
Títulos Participativos	Acciones	1.220	3%	1,178	4%	
<b>Total Portafolio Inversiones</b>		<b>41.533</b>		<b>28,446</b>		

	2017	2016	Categoría
Inversiones negociables en títulos de deuda			
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria (TIPS)	\$ 1.000	\$ 1.370	A
Inversiones negociables en títulos participativos (FIC)	342	276	A
CDTs	1.520	0	A
<b>Total inversiones negociables en títulos de deuda</b>	<b>2.862</b>	<b>1.646</b>	
Inversiones para mantener hasta el vencimiento			
Títulos de desarrollo agropecuario clase A	13.328	10.570	A
Títulos de desarrollo agropecuario clase B	12.568	10.024	A
Bonos Banco Finandina*	0	5.028	A
CDTs	11.555	0	A
<b>Total inversiones hasta el vencimiento</b>	<b>37.451</b>	<b>25.622</b>	
<b>Títulos participativos</b>	<b>1.220</b>	<b>1.178</b>	
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>\$ 41.533</b>	<b>\$ 28.446</b>	

\*Según lo previsto en el prospecto de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, el Banco podrá readquirir los bonos ordinarios emitidos una vez haya transcurrido un año después de la suscripción de los mismos.

Durante 2017 y 2016 no se generaron provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio respecto a los títulos que conforman el portafolio de inversiones. Según lo dispuesto en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) clasificados como inversiones al vencimiento comprenden lo siguiente:

TDA al vencimiento	Tasa de interés	2017	2016
Clase "A"	DTF -2*	13,328	10.570
Clase "B"	DTF -4*	12,568	10.024

\* Puntos efectivos sobre la DTF  
Los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) se encuentran libres de gravámenes a 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**Maduración del portafolio de inversiones**

El siguiente cuadro presenta el portafolio de inversiones según la maduración contractual de los títulos clasificados al vencimiento, por su valor nominal en millones pesos, para los títulos indexados en unidades de valor real (UVR) se expresan por el número total de unidades adquiridas:

Maduración Inversiones a 31 de diciembre de 2017							
Clase	Emisor	2018	2019	2020	2021	2022	Total
TDA A	Finagro	13.328					13.328
TDA B	Finagro	12.568					12.568
TIPS	Titularizadora Colombiana	281	239	200	165	115	1.000
CDT MUNDO MUJER	Banco Mundo Mujer	2.011					2.011
CDT WWB	Banco W	4.011					4.011
CDT COOMEVA	Banco Coomeva	4.034					4.034
CDT GIROS Y FINANZAS	Banco Giros Y Finanzas	2.012					2.012
CDT BANCOMPARTIR	Banco Bancompartir	1.005					1.005
Fondo de Inversión Vista	Fidoccidente	13					13
Fondo de Inversión Vista	Fiduvisora	329					329
<b>Total</b>		<b>39.594</b>	<b>239</b>	<b>200</b>	<b>165</b>	<b>115</b>	<b>40.313</b>

Maduración Inversiones a 31 de diciembre de 2016								
Clase	Emisor	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
TDA A	Finagro	10.570						10.570
TDA B	Finagro	10.024						10.024
TIPS	Titularizadora Colombia	343	292	246	205	167	117	1.370
Bonos	Finandina	5.028						5.028
Fondo Inversión Vista	Fiduvisora	276						276
<b>Total</b>		<b>26.241</b>	<b>292</b>	<b>246</b>	<b>205</b>	<b>167</b>	<b>117</b>	<b>27.268</b>
<b>Valor Nominal (Unidades de Valor Real)</b>								
TIPS - UVR Unidades	Titularizadora Colombia				124.049			124.049
<b>TOTAL UVR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124.049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124.049</b>

**NOTA 9 -  
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO**

La cartera al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

**a) Resumen general:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Cartera bruta por modalidad</b>		
Crédito y Leasing	\$ 1,561,033	\$ 1,429,032
Libranza	113,534	99,267
Tarjeta de crédito	69,796	51,639
Libre inversión	91,134	50,057
<b>Total Cartera Bruta</b>	<b><u>1,835,497</u></b>	<b><u>1,629,995</u></b>
Total provisiones de cartera A	(79,420)	(68,210)
Total provisiones de cartera B	(6,602)	(5,905)
Total provisiones de cartera C	(12,512)	(14,642)
Total provisiones de cartera D	(24,014)	(16,744)
Total provisiones de cartera E	(4)	0
<b>Total provisiones de cartera</b>	<b><u>(122,552)</u></b>	<b><u>(105,501)</u></b>
<b>Total cartera neta</b>	<b><u>\$ 1,712,945</u></b>	<b><u>\$ 1,524,494</u></b>
Total cartera por calificación A	\$ 1,717,867	\$ 1,524,494
Total cartera vencida por calificación B	57,764	49,672
Total cartera vencida por calificación C	35,848	39,123
Total cartera vencida por calificación D	24,014	16,705
Total cartera vencida por calificación E	4	0
<b>Total cartera vencida por calificación</b>	<b><u>\$ 117,630</u></b>	<b><u>\$ 105,500</u></b>
<b>Resumen principal indicadores de cartera</b>		
Indicador de cobertura por calificación	\$ 104.18%	\$ 100.00%
Total cartera vencida por mora	98,958	84,800
Indicador de cobertura por mora	123.84%	124.41%
Indicador de cartera vencida por calificación	6.41%	6.47%
Indicador de cartera vencida por mora	5.39%	5.20%
Indicador cobertura por calificación B	11.43%	11.89%
Indicador cobertura por calificación C	34.90%	37.43%
Indicador cobertura por calificación D	100.00%	100.23%
Total provisión cartera / cartera vencida CDE	204.72%	188.98%
Total provisión cartera CDE / cartera vencida CDE	61.02%	56.22%
Cartera CDE / cartera bruta	3.26%	3.43%
Cartera de crédito y leasing / cartera bruta	85.05%	87.67%
Nuevos productos / cartera bruta	14.95%	12.33%
<b>Total cartera neta de créditos</b>	<b><u>\$ 1,712,945</u></b>	<b><u>\$ 1,524,494</u></b>

**b) Detalle por clasificación**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Crédito comercial</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 38,573	\$ 38,286
Garantía idónea - B riesgo aceptable	3,913	4,054
Garantía idónea - C riesgo apreciable	781	689
Garantía idónea - D riesgo significativo	561	126
Otras garantías - A riesgo normal	55,244	16,261
Otras garantías - B riesgo aceptable	14	0
Otras garantías - D riesgo significativo	144	0
<b>Total crédito comercial</b>	<b><u>\$ 99,230</u></b>	<b><u>\$ 59,416</u></b>
<b>Crédito consumo</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 1,061,846	\$ 931,154
Garantía idónea - B riesgo aceptable	37,145	31,573
Garantía idónea - C riesgo apreciable	27,060	30,447
Garantía idónea - D riesgo significativo	16,386	12,962
Otras garantías - A riesgo normal	280,108	209,662
Otras garantías - B riesgo aceptable	6,840	4,945
Otras garantías - C riesgo apreciable	3,499	3,361
Otras garantías - D riesgo significativo	4,201	1,542
<b>Total crédito consumo</b>	<b><u>\$ 1,437,085</u></b>	<b><u>\$ 1,225,646</u></b>
<b>Crédito microcrédito</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 1,533	\$ 1,132
Garantía idónea - B riesgo aceptable	108	4
Garantía idónea - C riesgo apreciable	6	133
Garantía idónea - D riesgo significativo	0	43
Garantía idónea - E riesgo de incobrabilidad	4	0
Otras garantías - A riesgo normal	87	69
Otras garantías - B riesgo aceptable	0	5
<b>Total crédito microcrédito</b>	<b><u>\$ 1,738</u></b>	<b><u>\$ 1,386</u></b>
<b>Leasing comercial</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 100,179	\$ 104,634
Garantía idónea - B riesgo aceptable	4,700	4,682
Garantía idónea - C riesgo apreciable	617	615
Garantía idónea - D riesgo significativo	321	491
<b>Total leasing comercial</b>	<b><u>\$ 105,817</u></b>	<b><u>\$ 110,422</u></b>
<b>Leasing consumo</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 178,341	\$ 221,725
Garantía idónea - B riesgo aceptable	4,951	4,389
Garantía idónea - C riesgo apreciable	3,852	3,878
Garantía idónea - D riesgo significativo	2,401	1,537
<b>Total leasing consumo</b>	<b><u>\$ 189,545</u></b>	<b><u>\$ 231,529</u></b>

	2017	2016
<b>Leasing microcrédito</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 1,956	\$ 1,570
Garantía idónea - B riesgo aceptable	92	22
Garantía idónea - C riesgo apreciable	34	0
Garantía idónea - D riesgo significativo	0	4
<b>Total leasing microcrédito</b>	<b>\$ 2,082</b>	<b>\$ 1,596</b>
<b>Subtotal cartera</b>	<b>\$ 1,835,497</b>	<b>\$ 1,629,995</b>
<b>Menos provisión de Cartera</b>		
Provisión cartera de crédito comercial	\$ ((8,643)	\$ (4,779)
Provisión cartera de crédito consumo	(95,701)	(81,209)
Provisión cartera de crédito microcrédito	(130)	(251)
Provisión cartera de leasing comercial	(7,305)	(7,930)
Provisión cartera de leasing consumo	(10,603)	(11,229)
Provisión cartera de leasing microcrédito	(170)	(103)
<b>Total provisiones de cartera</b>	<b>\$ (122,552)</b>	<b>\$ (105,501)</b>
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 1,712,945</b>	<b>\$ 1,524,494</b>

El Banco no posee cartera hipotecaria.

**c) Resumen por calificación:**

	2017		2016	
	Capital	Provisión	Capital	Provisión
<b>Comercial</b>	<b>\$ 205,047</b>	<b>\$ 15,948</b>	<b>\$ 169,838</b>	<b>\$ 12,709</b>
A	193,996	13,501	159,181	10,637
B	8,627	1,026	8,736	1,051
C	1,398	395	1,304	404
D	1,026	1,026	617	617
<b>Consumo</b>	<b>\$ 1,626,630</b>	<b>\$ 106,304</b>	<b>\$ 1,457,175</b>	<b>\$ 92,438</b>
A	1,520,295	65,705	1,362,541	57,407
B	48,936	5,534	40,907	4,847
C	34,411	12,077	37,686	14,104
D	22,988	22,988	16,041	16,080
<b>Microcrédito</b>	<b>\$ 3,820</b>	<b>\$ 300</b>	<b>\$ 2,982</b>	<b>\$ 354</b>
A	3,576	214	2,771	166
B	200	42	31	7
C	40	40	133	134
D	0	0	47	47
E	4	4	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1,835,497</b>	<b>\$ 122,552</b>	<b>\$ 1,629,995</b>	<b>\$ 105,501</b>

El movimiento de la provisión para protección de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero durante el año fue:

	2017	2016
<b>Saldo inicial</b>	<b>\$ 1105,501</b>	<b>\$ 85,047</b>
Incremento a la provisión cartera	96,557	92,899
Incremento a la provisión leasing	18,639	17,555
Incremento componente contracíclico	39,063	35,292
Castigos de cartera	(46,248)	(45,598)
Castigos de leasing	(7,642)	(6,398)
Provisión general cartera	8	5
Provisión general leasing	2	8
Reintegros de provisión cartera	(39,161)	(33,640)
Reintegros de provisión leasing	(11,568)	(9,563)
Reintegros componente contracíclico	(32,599)	(30,106)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 122,552</b>	<b>\$ 105,501</b>

El Banco ha venido diversificando su portafolio de créditos, por lo que desde el año 2013 viene ofreciendo nuevos productos al mercado como tarjeta de crédito, libranza y libre inversión, los cuales han venido incrementando su participación dentro del portafolio, representando en la actualidad el 15% de la cartera total. Como medida prudencial y previendo un posible deterioro de estos productos durante su período de estabilización, la Junta aprobó la inclusión de provisiones adicionales al modelo de referencia que protegen la cartera de créditos y las cuales se encuentran reconocidas en los estados financieros, como consta en el acta N° 466 de 2016.

**Venta y Compra de Cartera**

El Banco vendió cartera castigada en el 2017 a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por \$38.594 a un precio de \$13.316. (2016 vendió cartera castigada a Incomercio S.A.S. por \$48.969 a un precio de \$14.959).

El Banco realizó compras de cartera vigente en el 2017 a Finanzauto S.A. (parte relacionada) por \$31.637, con una prima por compra de cartera de \$2.847, así:

MES	CAPITAL	PRIMA
Mayo	\$ 11.132	\$ 1.002
Junio	7.981	718
Julio	9.022	812
Agosto	3.502	315
<b>Total compra cartera</b>	<b>\$ 31,637</b>	<b>\$ 2,847</b>

**Volumen de castigos**

A continuación, se presentan los castigos efectuados durante el 2017 y 2016:

Tipo de cartera	2017		2016	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Crédito comercial	127	\$ 1,518	136	\$ 2,576
Crédito consumo	3,996	44,596	3,611	42,983
Crédito microcrédito	9	134	7	40
Leasing comercial	79	3,169	65	2,237
Leasing consumo	155	4,451	141	4,109
Leasing microcrédito	2	22	5	51
<b>Totales</b>	<b>4,368</b>	<b>\$ 53,890</b>	<b>3,965</b>	<b>\$ 51,996</b>

**Cartera Castigada y Recuperada**

El Banco registra en cuentas de control el siguiente movimiento de cartera castigada para los años 2017 y 2016:

	2017		2016	
	Capital	Otros	Capital	Otros
Comercial	\$ 2,932	434	\$ 3,484	374
Consumo	33,504	4,713	30,164	3,427
Microcrédito	174	27	115	7
Tarjeta de crédito	3,236	272	912	94
<b>Total</b>	<b>\$ 39,846</b>	<b>5,446</b>	<b>\$ 34,675</b>	<b>3,902</b>

**Cartera en garantía**

Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 el Banco no poseía cartera entregada en garantía.

**Maduración de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero**

El siguiente cuadro presenta la cartera según la maduración contractual del capital de los contratos:

	2017											
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	TOTAL
Créditos y Leasing	531.467	456.531	367.100	270.401	139.961	39.069	12.517	12.092	6.080	238	41	1.835.497
% de maduración	28,95%	24,87%	20,00%	14,73%	7,63%	2,13%	0,68%	0,66%	0,33%	0,01%	0,00%	100,00%

	2016											
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Créditos y Leasing	428.565	373.718	333.102	262.003	161.097	51.090	9.852	6.641	3.495	360	72	1.629.995
% de maduración	28,95%	24,87%	20,00%	14,73%	7,63%	2,13%	0,68%	0,66%	0,33%	0,01%	0,00%	100,00%

**Créditos reestructurados**

Al 31 de diciembre de 2017 existen 359 créditos reestructurados de cartera de consumo, 25 de cartera comercial y 1 de cartera microcrédito (185 de consumo, 16 de comercial y 2 de microcrédito en el año 2016). Las reestructuraciones corresponden en su gran mayoría a extensiones de plazo para reducir el valor de la cuota.

El Banco Finandina no ha celebrado con sus deudores acuerdos informales y extra-concordatarios que eventualmente puedan implicar una calificación de mayor riesgo de su cartera.

El saldo total de los créditos reestructurados comprende:

Descripción	2017	2016
Capital	\$ 6,783	\$ 3,11
Interés	87	37
Otros	57	24

Dicha cartera se encuentra amparada con las siguientes garantías y provisiones:

Descripción	2017	2016
Garantías	\$ 13,000	\$ 6,38
Provisión capital	3,079	1,548
Provisión interés	54	16
Provisión otros	34	15

Las reestructuraciones de créditos, la rehabilitación de calificaciones y la reversión de provisiones, se efectúan de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**NOTA 10 -  
OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de las cuentas por cobrar comprende lo siguiente:

El siguiente es el detalle de las otras cuentas por cobrar :

	2017	2016
Intereses y componente financiero (1)	\$ 22.681	\$ 20.767
Pagos por cuenta de clientes	7.982	6.497
Comisiones	158	78
Anticipo a proveedores	171	50
Otras	2.083	2.747
	<u>33.075</u>	<u>30.139</u>
Menos-provisión cuentas por cobrar		
Intereses y componente financiero	(2.536)	(2.155)
Pagos por cuenta de clientes	(1.483)	(1.081)
Otras	(847)	(568)
	<u>(4.866)</u>	<u>(3.804)</u>
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 28.209</b>	<b>\$ 26.335</b>

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar durante el año fue:

	2017	2016
Saldo inicial	\$ 3.804	\$ 2.419
Incremento de provisión	9.244	7.726
Castigos	(5.723)	(4.939)
Reintegros de provisión	(2.459)	(1.402)
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 4.866</b>	<b>\$ 3.804</b>

**(1) Intereses y componente financiero**

Los intereses al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2017	2016
<b>Intereses crédito comercial</b>		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 408	\$ 445
Garantía idónea - B riesgo aceptable	80	71
Garantía idónea - C riesgo apreciable	10	16
Garantía idónea - D riesgo significativo	5	3
Otras garantías - A riesgo normal	265	56
Otras garantías - B riesgo aceptable	1	0
Otras garantías - D riesgo significativo	4	0
<b>Total intereses crédito comercial</b>	<b>\$ 773</b>	<b>\$ 591</b>

**Intereses crédito consumo**

	2017	2016
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 12.697	\$ 11.397
Garantía idónea - B riesgo aceptable	909	743
Garantía idónea - C riesgo apreciable	359	525
Garantía idónea - D riesgo significativo	306	219
Otras garantías - A riesgo normal	2.653	1.725
Otras garantías - B riesgo aceptable	216	156
Otras garantías - C riesgo apreciable	92	99
Otras garantías - D riesgo significativo	98	30
<b>Total intereses crédito consumo</b>	<b>\$ 17.330</b>	<b>\$ 14.894</b>

**Intereses crédito microcrédito**

	2017	2016
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 23	\$ 14
Garantía idónea - B riesgo aceptable	5	0
Garantía idónea - C riesgo apreciable	0	5
Otras garantías - A riesgo normal	2	2
<b>Total intereses crédito microcrédito</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ 21</b>

**Intereses leasing comercial**

	2017	2016
Garantía idónea - A riesgo normal	1.342	1.460
Garantía idónea - B riesgo aceptable	107	126
Garantía idónea - C riesgo apreciable	11	7
Garantía idónea - D riesgo significativo	6	5
<b>Total intereses leasing comercial</b>	<b>\$ 1.466</b>	<b>\$ 1.598</b>

**Intereses leasing consumo**

	2017	2016
Garantía idónea - A riesgo normal	2.754	3.405
Garantía idónea - B riesgo aceptable	168	139
Garantía idónea - C riesgo apreciable	70	81
Garantía idónea - D riesgo significativo	62	17
<b>Total intereses leasing consumo</b>	<b>\$ 3.054</b>	<b>\$ 3.642</b>

**Intereses leasing microcrédito**

	2017	2016
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 24	\$ 20
Garantía idónea - B riesgo aceptable	3	1
Garantía idónea - C riesgo apreciable	1	0
<b>Total intereses leasing microcrédito</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ 21</b>

**Subtotal intereses**

	<b>\$ 22.681</b>	<b>\$ 20.767</b>
--	------------------	------------------

**Menos provisión de intereses**

Provisión intereses crédito comercial	(104)	(92)
Provisión intereses crédito consumo	(1.965)	(1.651)
Provisión intereses crédito microcrédito	(3)	(7)
Provisión intereses leasing comercial	(155)	(175)
Provisión intereses leasing consumo	(306)	(229)
Provisión intereses leasing microcrédito	(3)	(1)
<b>Total provisiones de intereses</b>	<b>(2.536)</b>	<b>(2.155)</b>

**Total intereses**

	<b>20.145</b>	<b>18.612</b>
--	---------------	---------------

**Nota 11 - Activos no corrientes mantenidos para la venta**

A diciembre 31 de 2017 y 2016 el Banco cuenta con activos no corrientes mantenidos para la venta. A continuación, se presentan los saldos por este concepto:

	2017	2016
<b>Bienes recibidos en dación en pago</b>		
Bienes muebles	\$ 1.156	\$ 195
Menos: Provisión	(45)	(8)
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>\$ 1.111</b>	<b>\$ 187</b>

El Banco Finandina contrata con terceros la administración, promoción y venta de bienes recibidos en pago y/o restituidos. Los avalúos se realizan periódicamente por peritos calificados conforme a la ley.

**Nota 12 - Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipo comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Muebles y equipo	\$ 2.924	\$ 2.759
Equipo de computación	8.228	7.248
Vehículos	61	61
	<b>11.213</b>	<b>10.068</b>
Menos:		
Depreciación acumulada	(8.280)	(7.891)
<b>Total propiedades y equipo</b>	<b>\$ 2.933</b>	<b>\$ 2.177</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016 no existían restricciones legales y/o pignoraciones sobre estos activos, la depreciación cargada a los resultados del año terminado al 31 de diciembre de 2017 fue de \$705 (2016 \$603).

A continuación, se presenta el movimiento del costo de propiedades y equipo:

**A diciembre 31 de 2017**

	Saldo inicial	Adquisición	Bajas	Saldo final
Muebles y equipo	\$ 2.759	\$ 175	\$ 10	\$ 2.924
Equipo de cómputo	7.248	1.281	301	8.228
Vehículos	61	48	48	61
	<b>\$ 10.068</b>	<b>\$ 1.504</b>	<b>\$ 359</b>	<b>\$ 11.213</b>

**A diciembre 31 de 2016**

	Saldo inicial	Adquisición	Bajas	Saldo final
Muebles y equipo	\$ 2.656	\$ 115	\$ 12	\$ 2.759
Equipo de cómputo	6.643	610	5	7.248
Vehículos	119	0	58	61
	<b>\$ 9.418</b>	<b>\$ 725</b>	<b>\$ 75</b>	<b>\$ 10.068</b>

El siguiente es el movimiento de depreciación de propiedades y equipo:

**A diciembre 31 de 2017**

	Saldo Inicial	Depreciación	Bajas	Saldo Final
Muebles y equipo	\$ 1.884	\$ 213	\$ 11	\$ 2.086
Equipo de cómputo	5.971	470	299	6.142
Vehículos	36	22	6	52
	<b>\$ 7.891</b>	<b>\$ 705</b>	<b>\$ 316</b>	<b>\$ 8.280</b>

**A diciembre 31 de 2016**

	Saldo inicial	Depreciación	Bajas	Saldo final
Muebles y equipo	\$ 1.705	\$ 191	\$ 12	\$ 1.884
Equipo de cómputo	5.592	384	5	5.971
Vehículos	57	28	49	36
	<b>\$ 7.354</b>	<b>\$ 603</b>	<b>\$ 66</b>	<b>\$ 7.891</b>

**Nota 13 - Activos intangibles**

El saldo de intangibles corresponde a programas de computador y presentaba los siguientes saldos:

	2017	2016
Saldo inicial	\$ 1,287	\$ 1,005
Adquisiciones	1,571	1,095
Amortizaciones	(1,003)	(813)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1,854</b>	<b>\$ 1,287</b>

**Nota 14 - Impuesto a las ganancias**

a. Componentes del impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto sobre la renta y CREE por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 comprende lo siguiente:

	2017	2016
Impuesto de renta del período corriente	\$ 18.079	\$ 11.318
Sobretasa de renta	3.142	0
Impuesto del CREE	0	4.080
Sobretasa del CREE	0	2.672
<b>Subtotal</b>	<b>21.221</b>	<b>18.070</b>
Impuesto diferido activo del año	0	0
Impuesto diferido pasivo del año	(99)	328
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ 21.122</b>	<b>\$ 18.398</b>

b. La conciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco establecen que en Colombia:

i. Las rentas fiscales hasta el año 2016 se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios, con la reforma tributaria estructural Ley 1819 de 2016; en el año 2017 la tarifa del impuesto es del 34% con una sobretasa del 6%.

ii. A partir del 1 de enero de 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012 crea el impuesto sobre la renta para la equidad - CREE como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios en beneficio de los trabajadores,

generación de empleo y la inversión social. El impuesto sobre la renta para la equidad "CREE", para el año 2016, es del 9%. Con la reforma tributaria estructural Ley 1819, a partir del 01 de enero de 2017, se elimina el impuesto sobre la renta para la equidad CREE.

iii. En el año 2016 la sobretasa adicional del CREE es del 6%. Con la reforma tributaria estructural Ley 1819 se eliminó a partir del año 2017.

iv. La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

#### Ley 1819 de 2016 – Reforma Tributaria Estructural

Con la entrada en vigencia de la Ley 1819 "reforma tributaria estructural", sancionada por el Gobierno el 29 de diciembre de 2016, la cual rige a partir del 1 de enero de 2017, es importante señalar los cambios que se presentaron en RENTA y CREE, así:

- Para el año 2017 se estableció una tarifa de renta del 34% con una sobretasa del 6% y para el año 2018 la tarifa de renta es del 33% con una sobretasa del 4%, los siguientes años la tarifa es del 33%.

- Con esta reforma tributaria estructural se elimina el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE a partir del 1 de enero del año 2017, así como su sobretasa.

#### Impuesto a las ganancias

- Para efectos del impuesto de renta se presume que la renta líquida del contribuyente no es inferior al 3,5% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

- Se elimina el impuesto a la riqueza para el año 2017. Se declaró y pagó la última cuota establecida en la ley 1739 de 2014.

#### Reconciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa impositiva aplicada, la tasa efectiva y la composición del gasto por impuestos es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 49,738	\$ 42,589
Gasto por impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes (Año 2017 - 40% y Año 2016 - 40% )	19,895	17035
Impuesto a la riqueza	335	839
Gravamen a los movimientos financieros	613	685
Provisión redención de puntos	312	0
Donación	11	14
Otros gastos no deducibles	139	288
Devolución CREE	0	(731)
Reintegro provisiones de impuestos y otras provisiones	(136)	(2)
Dividendos y participaciones	(7)	0
Ajuste sobretasa	(48)	(48)

Descripción	2017	2016
Renta exenta	0	(10)
Diferencia de tasas impuesto diferido	8	328
<b>Total gasto impuesto sobre la renta del periodo</b>	<b>21,122</b>	<b>18,398</b>
Tasa efectiva de tributación	42.47%	43.20%

#### Estimación y cálculo de la tasa de tributación según metodología del Banco Mundial:

El Banco realiza el cálculo de la tasa de tributación, incluyendo impuestos y contribuciones efectivamente pagados durante el año correspondiente, la cual se estima a continuación:

	2017	2016
Impuesto de renta y complementarios	\$ 18.079	\$ 11.318
Sobretasa renta	3.142	0
Impuesto de renta para la equidad CREE	0	4.080
Sobretasa CREE	0	2.672
Industria y comercio	2.258	2.327
Impuesto a las ventas	3.785	2.823
Gravamen a los movimientos financieros	3.065	3.426
Impuesto a la riqueza 2015 - seguridad	837	2.098
Impuesto al Consumo	40	40
Otros	10	8
<b>Total impuestos</b>	<b>\$ 31.216</b>	<b>\$ 28.792</b>
Utilidad sin impuestos y contribuciones	63.937	57.260
Tasa impositiva sin parafiscales y seguridad social	48,8%	50,30%
	2017	2016
Parafiscales	\$ 1.158	\$ 1.083
Seguridad social	3.045	2.866
Total impuestos	31.216	28.792
Total	\$ 35.419	\$ 32.741
Utilidad antes de impuestos y contribuciones	63.937	57.260
Tasa Impositiva con parafiscales, seguridad social e impuestos	55,4%	57,2%

#### c. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco no posee pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva pendientes de compensar, ni tampoco tiene registrado impuestos diferidos por dichos conceptos.

#### d. Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

A continuación, se muestra el movimiento y detalle de las diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	2016	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2017
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Acciones Credibanco	\$ (116)	\$ 0	\$ (4)	\$ (120)
Crédito IFC	(284)	99	0	(185)
<b>Total impuesto diferido pasivo</b>	<b>(400)</b>	<b>99</b>	<b>(4)</b>	<b>(305)</b>
<b>Total impuesto diferido neto</b>	<b>\$ (400)</b>	<b>\$ 99</b>	<b>\$ (4)</b>	<b>\$ (305)</b>
	2015	Valor Acreditado (cargado) a resultados	Valor Acreditado (cargado) a ORI	2016
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Activos no corrientes mantenidos para la venta	34	(34)	0	0
Pasivo por impuesto ICA	292	(292)	0	0
Cuentas por pagar	102	(102)	0	0
<b>Total impuesto diferido activo</b>	<b>428</b>	<b>(428)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Acciones Credibanco	0	0	(116)	(116)
Crédito IFC	(384)	100	0	(284)
<b>Total impuesto diferido pasivo</b>	<b>(384)</b>	<b>100</b>	<b>(116)</b>	<b>(400)</b>
<b>Total impuesto diferido neto</b>	<b>44</b>	<b>(328)</b>	<b>(116)</b>	<b>(400)</b>

**e. Impuesto a las ganancias reconocido en otro resultado integral**

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017:

	2017			2016		
	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos
Instrumentos financieros medidos al valor razonable	1,089	(4)	1,085	1,164	(116)	1,048

**f. Pasivo por impuesto a las ganancias**

**Valor a pagar impuesto de renta y complementarios:**

	2017	2016
Impuesto de renta	21,221	11,318
Menos anticipo	(2,620)	(371)
Menos autorretenciones y retenciones	(13,260)	(9,194)
<b>Saldo a favor impuesto de renta y complementarios</b>	<b>5,341</b>	<b>1,753</b>

**Valor a pagar de impuesto de renta para la equidad CREE:**

	2017	2016
Impuesto de renta para la equidad CREE	0	6,752
Menos anticipo	0	(2,730)
Menos autorretenciones y retenciones	0	(2,575)
<b>Valor a pagar impuesto de renta para la equidad CREE</b>	<b>0</b>	<b>1,446</b>
<b>Total impuestos corrientes</b>	<b>5,341</b>	<b>3,199</b>

**g. Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas**

Para los Estados de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la Administración de Impuestos. De acuerdo a la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que deban ser revelados bajo este concepto.

**h. Precios de transferencia**

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, el Banco Finandina preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2016. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarían los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco (Sucursal). Aunque el estudio de precios de transferencia de 2017 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

**Nota 15 - Pasivos financieros a costo amortizado**

**• Depósitos de clientes**

A continuación, se resumen los saldos de los depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de sus operaciones

	2017	2016
Cuentas corrientes	\$ 3	\$ 4
Cuentas de ahorro	45.260	39.706
Certificados de depósito a término (1)	970.991	842.967
Bonos ordinarios mayores a 18 meses	430.863	334.577
Exigibilidades	13.519	14.616
<b>Total depósitos de clientes</b>	<b>\$ 1.460.636</b>	<b>\$ 1.231.870</b>

**(1) Certificados de depósito a término (CDT'S)**

El saldo de certificados de depósito a término está constituido por el capital captado y los intereses por pagar a la fecha correspondiente:

	2017	2016
Menos de seis meses	\$ 165,291	\$ 98,291
Mayores a 6 meses y menores de 12 meses	318,952	310,724
Mayores a 12 meses y menores de 18 meses	186,805	210,198
Igual o superior a 18 meses	284,990	210,900
Intereses por pagar	14,953	12,854
<b>Total CDTS</b>	<b>\$ 970,991</b>	<b>\$ 842,967</b>

El perfil de maduración contractual del capital de los Certificados de Depósito a Término se puede observar en el siguiente cuadro:

A 31 de diciembre de 2017						
	2018	2019	2020	2022	2027	Total
Certificado de depósito a término	\$ 832,044	\$ 104,306	\$ 20,930	\$ 4,570	\$ 9,141	\$ 970,991
% de maduración	85.69%	10.74%	2.16%	0.47%	0.94%	100.00%

A 31 de diciembre de 2016				
	2017	2018	2019	Total
Certificado de depósito a término	\$ 726,979	\$ 104,278	\$ 11,711	\$ 842,967
% de maduración	86.24%	12.37%	1.39%	100.00%

**• Títulos de inversión en circulación**

Los títulos de inversión al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponden a bonos ordinarios, con plazo igual o superior a 18 meses.

El movimiento de capital en bonos fue el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	\$ 332,310	\$ 230,470
Colocaciones décima sexta (7ª emisión programa)	120,000	0
Colocaciones décima quinta (6ª emisión programa)	91,750	104,310
Colocaciones décima cuarta (5ª emisión programa)	0	200,000
Redenciones décima cuarta (5ª emisión programa)	(89,186)	0
Redenciones décima primera (1ª emisión programa)	0	(18,999)
Redenciones décima primera (2ª emisión programa)	0	(11,471)
Redenciones décima primera (3ª emisión programa)	(28,000)	(172,000)
	<b>\$ 426,874</b>	<b>\$ 332,310</b>

A continuación, un resumen de las características de cada emisión:

**Programa de emisión de bonos:**

El Banco cuenta con un Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios de Deuda por un cupo global de \$1.200 millones de pesos, el cual ha sido autorizado y ampliado por la Asamblea General de Accionistas en sus sesiones ordinarias del 25 de marzo de 2009, 16 de marzo de 2011, 11 de diciembre de 2012 y 20 de marzo de 2015, lo cual consta en las Actas número 61, 66, 69 y 78, respectivamente.

Por mandato de la Asamblea, los reglamentos de Emisión y Colocación fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco, las emisiones se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores; a la fecha se han colocado \$1.115.768 millones de pesos en siete emisiones que se resumen a continuación:

<b>Cupo Global del Programa:</b>	<b>1,200,000</b>
Monto total de la primera emisión (10 emisión):	100,000
Monto total de la segunda emisión (11 emisión):	200,000
Monto total de la tercera emisión (12 emisión):	100,000
Monto total de la cuarta emisión (13 emisión):	200,000
Monto total de la quinta emisión (14 emisión):	200,000
Monto total de la sexta emisión (15 emisión):	200,000
Monto total de la séptima emisión (16 emisión):	200,000
Valor nominal de cada título:	1,000
Ley de circulación:	A la orden
<b>Saldo en circulación:</b>	<b>426,874</b>
Saldo pendiente por colocar del programa:	84,232
Valor de inversión mínima:	1,000
Plazo de colocación de los títulos:	Entre 18 y 60 meses
Calificación:	AA+ por BRC Investor Services S.A.
Garantías:	Garantía General del Banco
Representante Legal de los Tenedores de Bonos:	Itaú Fiduciaria S.A.
Administrador de la emisión:	Deceval
Calificación:	AA+ por BRC Investor Services S.A.
Garantías:	Garantía General del Banco
Administrador de la emisión:	Deceval

El 13 junio de 2017 se colocó el segundo lote de la sexta emisión de bonos con cargo al cupo global del programa por un total de \$91.750 en los plazos de 34.5 y 58.5 meses reales con tasas de interés indexadas al IPC.

El 23 de noviembre de 2017 se colocó el primer lote de la séptima emisión de bonos de los cuales se adjudicó \$120.000 a un plazo de 3 años en dos tipos de tasa, una serie en tasa fija y otra serie con una tasa indexada al IPC.

Los pagos a los tenedores se realizan a través de DECEVAL S.A. en su condición de Depositario y agente administrador de la emisión.

**Maduración del capital de las emisiones de bonos**

A 31 de diciembre de 2017					
	2018	2019	2020	2022	Total
Vencimiento de bonos	\$116.307	\$101.949	\$191.411	\$21.196	<b>\$ 430.863</b>
% de maduración	26.99%	23.66%	44.43%	4.92%	100.00 %

A 31 de diciembre de 2016				
	2017	2018	2019	Total
Vencimiento de bonos	\$115,468	\$117,415	\$101,694	\$334,577
% de maduración	34.51%	35.10%	30.39%	100.00%

• **Obligaciones financieras y créditos con entidades multilaterales**

El saldo de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras comprende:

	2017	2016
Banco de Comercio Exterior	\$ 59,005	\$ 73,279
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	3,002	4,433
Leasing	9	36
Créditos con entidades multilaterales (1)	84,372	99,643
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 146,388</b>	<b>\$ 177,391</b>

Las anteriores operaciones están respaldadas por contratos (pagarés) celebrados entre las partes.

(1) Crédito contratado con la Corporación Financiera Internacional (IFC), de largo plazo (5 años), en moneda legal, con una tasa de interés del IBR+2,46% y con dos (2) años de gracia en pago de capital. La obligación cuenta con compromisos de cumplimiento de indicadores (liquidez, solvencia, exposición de riesgos, rentabilidad del activo, entre otros), los cuales son evaluados periódicamente por el Banco y reportados al IFC, sin que a la fecha se hayan generado incumplimiento de los mismos.

**Nota 16 - Cuentas por pagar y otros pasivos**

Las Cuentas por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre comprenden las siguientes:

	2017	2016
Comisiones	\$ 1.413	\$ 1.236
Honorarios	43	56
Impuestos	1.376	868
Gravámen al movimiento financiero	50	46
Impuesto a las ventas	760	567
Proveedores	6.368	2.722
Prima seguro de depósito	1.461	1.140
Retenciones en la fuente y aportes laborales	2.580	2.470
Seguros por pagar	16.072	13.432
Ingresos anticipados	2.370	2.408
Abonos para aplicar cartera	3.446	5.436
Diversos – nómina	9	3
Diversos – cheques girados no cobrados	677	1.533
Diversos – transferencias electrónicas	10.341	10.330
Diversos – recaudos realizados	83	313
Diversos – cuentas por pagar préstamos	3.055	2.974
Diversos – plan mayor repuestos	268	1.178
Diversos – compensación tarjeta débito y crédito	0	1.008
Diversos – saldos a favor identificados	526	0
Diversos – otras	585	780
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 51.483</b>	<b>\$ 48.499</b>
Beneficios a empleados	2.367	2.183
<b>Total cuentas por pagar y otros pasivos</b>	<b>\$ 53.850</b>	<b>\$ 50.683</b>

El detalle de los beneficios a empleados corresponde a:

	2017	2016
Cesantías consolidadas	\$ 1.178	\$ 1.107
Intereses sobre cesantías	132	125
Vacaciones consolidadas	1.057	951
	<b>\$ 2.367</b>	<b>\$ 2.183</b>

**Nota 17 – Capital en acciones**

El capital autorizado de Banco Finandina S.A equivale a 5.400.000.000 acciones por valor nominal de \$10 cada una. El capital suscrito y pagado a 31 de diciembre de 2017 y 2016 está compuesto por 5.394.543.271 acciones.

	2017	2016
Capital autorizado	\$ 54,000	\$ 54,000
Capital por suscribir	(55)	(55)
<b>Total capital en acciones</b>	<b>\$ 53,945</b>	<b>\$ 53,945</b>

Banco Finandina S.A no ha readquirido acciones y no existen acciones preferenciales.

**Nota 18 - Reservas**

Las reservas al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Reserva legal	\$ 161.610	\$ 140.882
Donación obras sociales	1.000	1.000
Protección de valoración en inversiones Dec. 2336/96	0	3
Reserva para incremento capital de trabajo	0	8.629
Reservas ocasionales comprometidas 2018 Dec. 1771/12	17.000	17.000
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ 179.610</b>	<b>\$ 167.514</b>

**Nota 19 – Operaciones con partes relacionadas**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre incluyen los siguientes saldos o transacciones con partes relacionadas, accionistas que posean el 10% o más del Capital Social de la Entidad, administradores, miembros de la Junta Directiva y Compañías Vinculadas:

**OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (CIFRAS EN MILLONES)**

Razón Social	COD	2017			
		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Casatoro automotriz S.A.	CV	8	1.665	1.282	36
Incomercio S.A.S.	CV	0	42	13.729	10
Motorysa S.A.	CV	3	86	1	1
Finanzauto S.A.	CV	14	15	0	2.994
Equirent S.A.	CV	7	0	0	161
Promotec S.A.	CV	17	4	15	5
Inverinmobiliarias S.A.S.	CV	0	0	0	1.248
Quantum data processing S.A.S.	CV	0	0	0	3.352
Equirent blindados Ltda	CV	0	0	0	77
Empresa colombiana de inversion S.A.S.	CV	0	66	0	1
Pinagro S.C.A.	CV	20	1.564	0	46
Miembros de la Junta Directiva	MJD	56	12	9	185
Administradores	AD	58	185	2	1.525
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 183</b>	<b>\$ 3.640</b>	<b>\$ 15.038</b>	<b>\$ 9.640</b>

**OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (CIFRAS EN MILLONES)**

Razón Social	COD	2016			
		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Casatoro automotriz S.A.	CV	\$ 4	\$ 1.608	\$ 604	\$ 1.511
Casatoro de la sabana S.A.S.	CV	0	19	0	203
Incomercio S.A.S.	CV	0	2.062	14.959	22
Motorysa S.A.	CV	15	96	0	498
Finanzauto S.A.	CV	0	0	0	139
Equirent S.A.	CV	4	0	0	197
Promotec S.A.	CV	2	0	11	1
Inverinmobiliarias S.A.S.	CV	0	0	0	1.433
Quantum data processing S.A.S.	CV	0	0	0	3.069
Empresa colombiana de inversion S.A.S.	CV	0	0	0	1
Pinagro S.C.A.	CV	6	62	0	1
Motorysa de la sabana S.A.S	CV	0	0	0	25
Motorysa andina S.A.S	CV	0	0	0	12
Casatoro de los andes S.A.S	CV	0	2	0	44
Miembros de la Junta Directiva	MJD	52	116	11	192
Administradores	AD	19	32	0	1.336
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 102</b>	<b>\$ 3.997</b>	<b>\$ 15.585</b>	<b>\$ 8.684</b>

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016 no hubo entre el Banco y sus accionistas:

1. Servicios gratuitos.
2. Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.
3. Ninguna de las consideradas como restringidas en el Artículo 3° de la Ley 45 de 1990.

**Operaciones con directores y administradores**

En el año 2017 y 2016 no hubo entre Banco Finandina y los administradores, ni entre el Banco y personas jurídicas, en las cuales administradores sean a su vez representantes legales o socios con una participación igual o superior al 5% del patrimonio técnico:

- Préstamos sin intereses o contraprestación alguna o servicios o asesorías sin costo.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponde a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

**Informe especial Art. 29 Ley 222 de 1995**

Durante el año 2017 el Banco Finandina S.A.: i) desarrolló sus actividades con autonomía e independencia de su matriz Seissa S.A.; ii) no ha tomado, ni dejado de tomar decisión alguna por influencia o en interés exclusivo de la sociedad controlante.

En las Notas a los Estados Financieros se refleja el volumen de las operaciones más importantes desarrolladas con la matriz Seissa S.A. sus filiales y subsidiarias.

**Nota 20 – Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda**

Los ingresos operacionales correspondientes al año terminado en 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

Ingresos por intereses:

	2017	2016
Cartera de consumo	\$ 204,040	\$ 191,755
Cartera comercial	17,198	10,577
Cartera microcrédito	276	273
Libranza	14,674	13,740
Tarjeta de crédito	14,854	9,372
Libre inversión	13,255	7,626
Redescontados	11,520	13,983
Mora y sanciones por incumplimiento	6,933	6,191
<b>Total Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda</b>	<b>\$ 282,750</b>	<b>\$ 253,517</b>

Ingresos por intereses:

	2017	2016
Ingresos portafolio de inversiones	\$ 1,475	\$ 2,287
Ingresos ahorros	4,559	5,835
Ingresos operaciones monetarias	646	812
	<b>\$ 6,680</b>	<b>\$ 8,934</b>

**Nota 21 – Gastos por intereses**

	2017	2016
Deposito clientes	\$ 68,551	\$ 60,922
Obligaciones financieras	15,397	18,217
Títulos de inversión	28,907	24,915
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>\$ 112,855</b>	<b>\$ 104,054</b>

**Nota 22 – Deterioro activos financieros y recuperación de cartera**

	2017	2016
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	\$ 77,727	\$ 78,774
Recuperaciones de cartera	(28,793)	(35,110)
<b>Total deterioro activos financieros y recuperación de cartera</b>	<b>\$ 48,934</b>	<b>\$ 43,664</b>

**Nota 23 – Ingresos por comisiones y otros servicios**

Los ingresos por comisiones y otros servicios en el año terminado en 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Seguros	\$ 24,064	\$ 20,923
Tarjeta	3,130	1,735
Otros	1,335	572
<b>Total ingresos por comisiones y otros servicios</b>	<b>\$ 28,529</b>	<b>\$ 23,230</b>

**Nota 24 – Gastos por comisiones y otros servicios**

Los gastos por comisiones y otros servicios en el año fueron los siguientes:

	2017	2016
Captaciones	\$ 1,043	\$ 1,153
Otros	1,951	2,374
<b>Total gastos por comisiones y otros servicios</b>	<b>\$ 2,994</b>	<b>\$ 3,527</b>

**Nota 25 – Otros ingresos**

Los otros ingresos por el año comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Otras recuperaciones (1)	\$ 2,373	\$ 4,520
Aprovechamientos mantenidos para la venta	607	193
Dividendos y participaciones	125	104
Sanciones artículo 731 C.C	17	0
	107	79
<b>Total Otros ingresos</b>	<b>\$ 3,228</b>	<b>\$ 4,896</b>

(1) El detalle de otras recuperaciones corresponde a:

	2017	2016
Recuperación riesgo operativo	\$ 3	\$ 0
Prima seguro de depósito	376	452
Recuperación gastos de períodos anteriores	16	128
Otras recuperaciones	1,978	3,940
	<b>\$ 2,373</b>	<b>\$ 4,520</b>

**Nota 26 – Otros gastos**

Los otros gastos por el año terminado en 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Adecuación e instalación de oficinas	\$ 409	\$ 340
Administración edificios	171	164
Amortizaciones	1,003	813
Arrendamientos	3,282	3,388

	2017	2016
Atención a empleados	225	235
Cafetería	487	519
Capacitación al personal	187	142
Contribuciones y afiliaciones	1,238	1,187
Depreciaciones	705	603
Deuda perdida sin valor	391	262
Diversos – riesgo operativo	1,160	212
Donaciones	27	58
Gastos de personal	32,042	29,642
Gastos de viaje	678	459
Gastos notariales y registro	57	47
Honorarios	3,484	2,495
Impuestos	6,214	7,899
Impuestos asumidos	36	23
Información comercial	1,906	1,225
Iva gastos comunes	3,786	2,823
Mantenimiento y reparaciones	1,137	783
Multas y sanciones	21	34
Otros	53	255
Pérdida en venta de propiedades y equipo	2	0
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	112	0
Pérdida en venta de inversiones	206	4
Portes y cables	1,387	1,620
Procesamiento electrónico de datos	3,911	4,027
Provisiones BRDP'S	45	8
Publicidad y propaganda	2,060	1,579
Relaciones públicas	3,852	2,673
Seguros	3,243	2,668
Servicio de aseo y vigilancia	490	509
Servicios públicos	1,750	1,753
Servicios temporales	4,720	2,988
Suscripciones y avisos	35	50
Transporte	2,104	2,091
Útiles y papelería	485	664
Colocaciones (1)	21,869	21,196
Tarjeta	1,696	1,305
<b>Total Otros gastos</b>	<b>\$ 106,666</b>	<b>\$ 96,743</b>

**Nota 27 – Relación de activos de riesgo a patrimonio**

Con el fin de fortalecer y ajustar las normas colombianas a estándares internacionales, el Gobierno Nacional a través Decreto 1771 de 2012 modificó el cálculo del capital regulatorio a partir del mes agosto de 2013. Este cambio no afectó sustancialmente el índice de solvencia, debido a que el Banco mantiene niveles adecuados de capitalización.

Al 31 de diciembre el Banco presentaba los siguientes indicadores:

	2017	2016
<b>Patrimonio técnico adecuado</b>		
Patrimonio básico ordinario	\$ 213.701	\$ 193.541
Patrimonio adicional	31.346	29.125
<b>Base patrimonio técnico</b>	<b>\$ 245.047</b>	<b>\$ 222.666</b>
<b>Ponderación de activos y contingencias</b>		
Categoría II	\$ 2.841	\$ 1.288
Categoría IV	1.757.100	1.532.116
	<b>\$ 1.759.941</b>	<b>\$ 1.533.404</b>
Índice de solvencia total	13,94%	14,51%
Índice de solvencia básica	12,16%	12,62%
Activos de riesgo/ patrimonio técnico	7 Veces	7 Veces
Margen crecimiento en activos de riesgo	54,94%	61,39%
Exposición por riesgo de mercado	41	58

Mediante oficio número 2017039778-002-000 emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia fue aprobado el compromiso de incrementar la reserva legal en un valor equivalente al 50% de las utilidades que se generen en el año en curso, el cual se considera como componente del patrimonio técnico en los términos del decreto 2555 de 2010, modificado por el decreto 1771 de 2012.

**Nota 28 – Segmentos de operación**

En el desarrollo de su actividad bancaria, el Banco Finandina capta recursos del público principalmente a través de la emisión de CDTs y Bonos que ofrece en el mercado primario de valores colombiano, recursos que destina principalmente a su negocio de crédito y leasing. En efecto, el principal activo del Banco es su cartera de créditos que representa el 90% del activo total; un 9% de su activo es liquidez a la vista que se encuentra disponible en cuentas corrientes, de ahorros y de depósito en entidades bancarias que cuentan con las máximas calificaciones de riesgo, en inversiones en títulos de deuda privada que en su mayoría están clasificados al vencimiento y su maduración contractual es inferior a un año. (Ver Notas 8, 9, 10 y 11).

La operación del Banco se centra en el negocio de financiación de cartera, que representa el 97% de los ingresos totales. La información y revelación general se podrá consultar en las Notas número 8, 21 y 22 del presente informe, por lo cual no se revela información de segmentos.

**Nota 29 – Eventos subsecuentes**

Entre la fecha de los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2017, la fecha de aprobación por parte de la administración y el informe del revisor fiscal no se presentaron eventos subsecuentes que requieran revelación y/o ajustes en dichos estados financieros.

# RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y **SOSTENIBILIDAD**



En materia de Responsabilidad Social Empresarial y Sostenibilidad el Banco focalizó sus esfuerzos y acciones en los siguientes aspectos: i) Desarrollo y bienestar de sus colaboradores, ii) Gestión medioambiental, iii) Apoyo a programas sociales dirigidos a sectores menos favorecidos y desarrollo de la región Sabana Norte; e iv) Innovación e inclusión financiera.

## I. DESARROLLO Y BIENESTAR DE LOS EMPLEADOS

Durante el periodo la estrategia de talento humano estuvo dirigida a promover el desarrollo y bienestar de los empleados, buscando elevar los índices de clima organizacional, estabilidad y felicidad de los colaboradores. Las iniciativas que se llevaron a cabo para lograrlo estuvieron encaminadas a apoyar el crecimiento personal y profesional mediante la creación del programa denominado “universidad corporativa UCBA”, el otorgamiento de becas educativas y la construcción de alianzas estratégicas con instituciones educativas de primer orden, que facilitaron la formación de un buen número de colaboradores en programas de alto nivel que contribuyeron a su formación y desarrollo profesional.

### Universidad Corporativa

A través de esta iniciativa se ampliaron los conocimientos de los colaboradores en aspectos relativos a los productos, servicios y operación del BANCO, se fortalecieron los pilares de servicio con el fin de mejorar la calidad de la atención a los clientes y consumidores financiero en general, se desarrollaron competencias específicas según los perfiles y funciones de los empleados, se adelantaron procesos de capacitación en aspectos normativos claves para el negocio, se diseñaron y llevaron a cabo programas de formación interna a través del modelo de escuelas, mediante las cuales se acompañó el ingreso de los nuevos empleados con el fin de facilitar la adaptación a la cultura del BANCO

y conocer los procesos relacionados con el cargo, en particular aquellos que tienen un contacto más directo con los clientes: asesores de venta y servicio telefónico, asesores de cobranza, asesores de servicio al cliente, entre otros.

Fue así como durante 2017 el BANCO capacitó en el marco de este Programa el 35% de la planta de personal en la formación de aspectos relacionados con el servicio al cliente, gestión de cobranza y venta telefónica.

Alineados con la cultura de servicio del BANCO, se fortaleció el conocimiento y la aplicación de los pilares sobre las que se basa la interacción con el consumidor financiero y los grupos de interés: Activa tu actitud de servicio, soluciona problemas con efectividad y recursividad, cumple con tus compromisos a tiempo y alcanza la meta propuesta.

### Formación Profesional

Se establecieron alianzas estratégicas con diferentes entidades educativas de nivel técnico y superior como el INALDE de la Universidad de la Sabana y el SENA, cuyo propósito es ofrecer programas de formación para el desarrollo de habilidades y competencias gerenciales y técnicas de los equipos de dirección. Para estos efectos fueron destinados importantes recursos económicos que favorecieron a un buen número de colaboradores.



Graduación Escuela de Crédito - Dirección General



Escuela de Servicio - Dirección General



Beneficiarios Auxilio Educativo - Dirección General

### Becas Educativas

Cerca del 14% del total de colaboradores han sido beneficiarios de becas educativas para pregrado y postgrado en diferentes carreras y programas afines con la actividad del BANCO, otorgadas a personas con resultados académicos sobresalientes en sus procesos de formación, buscando con ello promover la excelencia y la mejora continua como un atributo necesario para alcanzar los objetivos personales y profesionales. Este programa conllevó la inversión de recursos importantes en la formación y desarrollo de la gente.

### Promoción y Bienestar

El BANCO está convencido que una forma de generar desarrollo y progreso para la sociedad, es contribuir en la formación y crecimiento de su gente. Para ello ha diseñado estrategias, acciones y objetivos concretos que permiten seleccionar los mejores talentos para cubrir las vacantes con personas de alto potencial, capaces de adquirir nuevas destrezas y asumir nuevas responsabilidades en beneficio

propio y del BANCO. Fue así como durante 2017 cerca del 20% de la planta de personal tuvo ascensos o movimientos que facilitaron la promoción interna y con ello la mejora de las condiciones laborales de los empleados.

Una forma de contribuir con el bienestar de la población es la de crear ambientes sanos y un ecosistema que favorezca el desarrollo de un entorno laboral sano

y feliz. Para ello el BANCO promueve e incentiva la práctica del deporte y otras actividades que buscan despertar en sus colaboradores el compromiso, el trabajo en equipo y el amor por la marca. En este sentido, se desarrollaron actividades deportivas, culturales y recreativas, con el propósito de generar espacios de integración entre los trabajadores de las diferentes áreas y profundizar la experiencia de vivir el BANCO a través del deporte y la lúdica.



Equipo de bolos – Bogotá



Equipo Torneo de Bolos Regional Antioquia



Equipo Torneo de Bolos Dirección General



Equipo Microfútbol masculino Cali



Torneo de Ping Pong Dirección General



Equipos finalistas microfútbol femenino Dirección General

## II. GESTIÓN MEDIOAMBIENTAL

Hace dos años el Banco asumió el reto de trasladar la sede de la dirección general a las afueras ciudad, siguiendo las tendencias mundiales en donde las grandes organizaciones se ubican fuera de los centros urbanos, promoviendo el descongestionamiento y aportando a la movilidad y al medio ambiente. Hoy en día el Banco desarrolla su operación en una sede de más de 4.000 m<sup>2</sup> construidos, con modernas instalaciones, amplias zonas verdes y espacios para la recreación y la práctica del deporte. La sede fue diseñada con los mejores estándares y con el claro objetivo de tener un mejor lugar de trabajo, áreas amplias, con puestos de trabajo cómodos, luminosos, uniformes y sostenibles, siempre pensando en el bienestar de los empleados. Este cambio positivo se ha visto reflejado en una mejora en el clima laboral y consecuentemente en una consistente reducción en los índices de rotación de los trabajadores.

Otro de los objetivos del traslado de la sede principal fue el de reducir el impacto de la huella de carbono en algunas de las actividades que tiene implicación en la emisión de gases con efecto invernadero y que hoy el BANCO ha comenzado a medir.

En 2017 el Banco se adhirió a la iniciativa denominada Protocolo Verde, acuerdo que fue suscrito por el Gobierno Nacional y la Asociación Bancaria de Colombia en representación del sector financiero, con el fin de promover el desarrollo sostenible del país, trabajar por la preservación del medio ambiente

y el uso sostenible de los recursos naturales.

El acuerdo tiene como estrategias i) la generación de instrumentos que promueven el financiamiento del desarrollo con sostenibilidad a través de las facilidades de crédito y/o inversión, y programas que promuevan, el uso sostenible de los recursos naturales renovables, la protección del medio ambiente y la competitividad de los sectores productivos del país, contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida de la población; ii) Promover en los procesos internos de las entidades adheridas, el consumo sostenible de recursos naturales renovables o de bienes y servicios que de ellos se derivan; iii) Considerar en los análisis de riesgo de crédito e inversión, los impactos y costos ambientales y sociales que se generan en las actividades y proyectos a ser financiados, teniendo como base el cumplimiento de la normatividad ambiental colombiana

En línea con estas estrategias, el BANCO ha incorporado de tiempo atrás políticas y procedimientos que desde el proceso de análisis de riesgo crediticio, impiden el otorgamiento de crédito a ciertas actividades económicas consideradas lesivas para el medio ambiente o que tienen un impacto social negativo tales como: la producción o comercialización de madera y otros productos forestales, la pesca marítima, la producción o comercio de fibras de asbesto, la producción o comercio de sustancias reductoras de ozono, la producción o comercio

de material radioactivo, entre otros.

Esta política obedece a la tradición del BANCO de llevar a cabo su objetivo social y actividad económica de forma responsable y pensando en el bienestar de la población y de las futuras generaciones.

En lo atinente a la estrategia de promoción del consumo sostenible, el BANCO ha desarrollado iniciativas y acciones en distintos frentes que apuntan a ser una entidad ecoeficiente:

### - Reducción de Impresiones y uso del papel

Desde 2016, en el marco de la "Estrategia Digital", entendida como la transformación de algunos de sus servicios, productos y procesos internos en virtud de los cuales la interacción con el consumidor financiero, los empleados y otros actores se realiza a través de internet y canales no presenciales, el BANCO implementó y llevó a cabo acciones tendientes a reducir el uso de papel; fue así como entre 2016 y 2017 hubo una disminución del 23% en el consumo de este insumo en la Dirección General, no obstante el aumento en el número de operaciones y crecimiento del BANCO registrado en dicho periodo. En cuanto a impresiones, las estrategias y acciones puestas en marcha, conllevaron a una reducción significativa del consumo de impresiones en 2017 en la Dirección General del 57% entre enero y diciembre de 2017, mientras que en las oficinas la disminución fue del 35%.



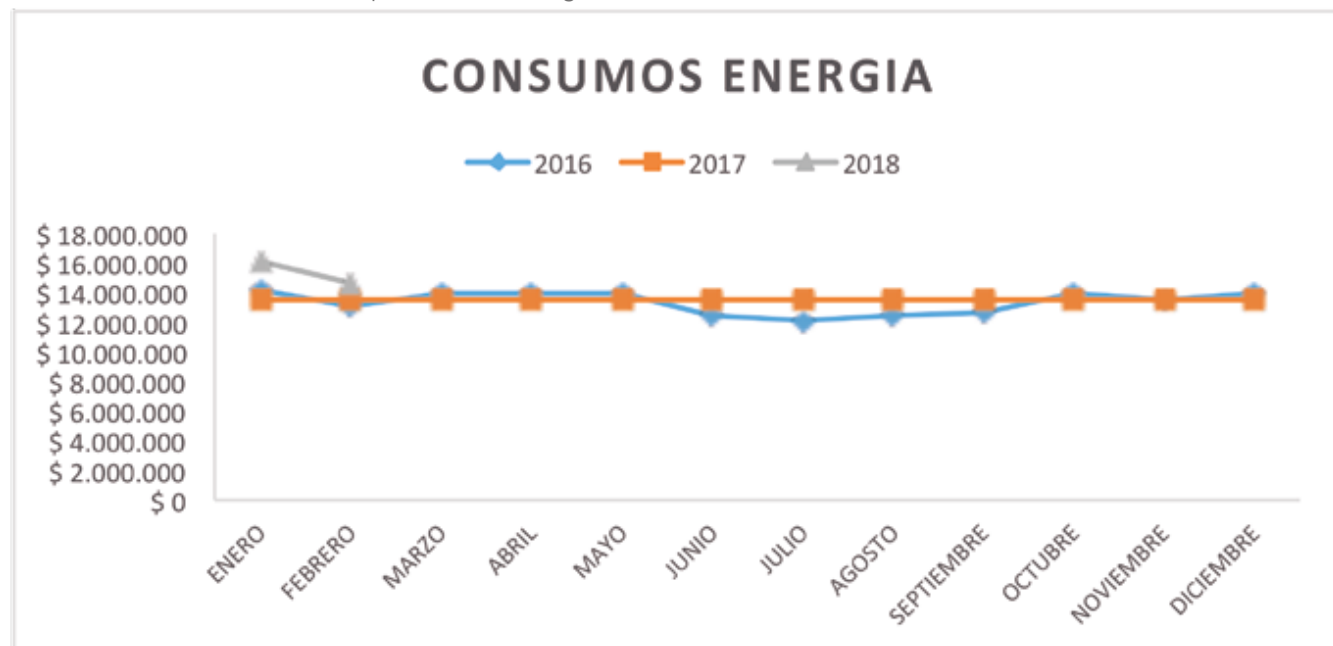
De otra parte, el Banco estableció como requisito esencial para la adquisición de papel, el que los proveedores cuenten con certificación forestal FSC en materia de cuidado de bosques y reforestación. Estas acciones están claramente enfocadas en reducir el impacto

ambiental en su actividad económica mediante la reducción de la huella de carbono.

**- Ahorro de Energía**

Durante el periodo se instalaron lámparas y bombillos ahorradores de energía en la Dirección General

del BANCO, lo que sumado a la instalación de sensores de luz en algunas zonas, conllevó a una disminución en el consumo de energía eléctrica del 13% en 2017, en comparación con los índices observados en 2016.



Dentro de la misma estrategia se han establecido mejoras en los procesos y la organización de la operación de la mensajería en la utilización de motocicletas y carros de las empresas proveedoras de este servicio. En efecto, el BANCO logró reducir el impacto de las emisiones de CO2, permitiendo que más transacciones se realicen a través de medios digitales; tal es el caso de la fábrica de Crédito donde las solicitudes de financiación se deciden

cient por ciento sobre imágenes, así como su desembolso, lo cual a su vez ha cambiado el modelo de la mensajería.

**Mensajería Interna:** En la mensajería interna se pasó de 11 a 5 mensajeros motorizados; en promedio una motocicleta genera 21.71 Kg de CO2 por día recorrido, esto es en el año 5210 kg, por lo que la reducción en este aspecto fue de 31.262 Kg en el 2017.

**Mensajería Externa:** Se pasó de hacer envíos diarios, mejorando los tiempos de desembolso de créditos mediante imágenes y realizar un solo recorrido semanal a las vitrinas de los concesionarios; esto significó una reducción semanal de 529 visitas. En una distancia promedio de 5 Km en cada punto por ciudad se estima una reducción de CO2 de aproximadamente 1.2 toneladas/año.

### III. APOYO A PROGRAMAS SOCIALES DIRIGIDOS A SECTORES MENOS FAVORECIDOS Y DESARROLLO DE LA REGIÓN SABANA NORTE

El Banco participó en proyectos de formación integral a población vulnerable a través de la fundación Colombia Emprendedora. A esta iniciativa se sumaron algunos líderes de diferentes áreas, que gracias a su conocimiento y experiencia, asumieron el reto de ser voluntarios de los programas “Mujeres Emprendedoras” e “Insólito”, este último dirigido a estudiantes de últimos años de colegio, a quienes se formó durante varias semanas en temas financieros y de seguros, contribuyendo de esta forma al proceso de educación financiera de más de 150 niños colombianos.

De igual forma Finandina participó activamente como miembro de la Asociación de Empresarios de la Sabana, buscando sinergias y alianzas que permitan fomentar la competitividad, sostenibilidad y progreso de la región.

**Banco Finandina Marca empleadora en la Región Sabana Norte**

La política de empleo del BANCO promueve la contratación del personal de la región Sabana Norte, buscando con ello la creación de más empleos formales en las zonas rurales de esta región. Consciente

de la oportunidad que el traslado de su sede hacia una zona rural le brinda para la generación de desarrollo y contribución al bienestar social de la población habitante de la zona de influencia, en particular de los municipios de Chía, Cajicá, Zipaquirá, Tocancipá, Sopo, entre otros, el BANCO ha implementado estrategias y acciones dirigidas a contratar personas de estos municipios, tales como ferias de empleo, convocatorias públicas, alianzas y convenios con universidades y asociaciones de la región, todo lo cual ha dado frutos importantes.





Es así como luego de dos años de operación en la región, se ha logrado que el 76% de la planta de personal de la sede principal del BANCO reside en la zona Sabana Norte, así como en la parte norte de Bogotá, lo que ha generado una considerable reducción en los desplazamientos de los empleados desde sus lugares de habitación hasta la sede del BANCO, contribuyendo a la descongestión de la ciudad de Bogotá y por ende al cuidado del medio ambiente, hecho que ha dado lugar a una reducción sustancial de su huella de carbono.

## IV. INNOVACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA

Durante el año 2017 Finandina lanzó al mercado “Prestadigital”, un producto de financiación de libre inversión dirigido a clientes del BANCO, cuyo trámite es totalmente remoto, en buena medida digital y dentro del cual la firma del pagaré y demás instrumentos se hace a través de mecanismos de firma electrónica.

Este proyecto facilita la vida de los clientes en la medida en que reduce los desplazamientos, ofrece seguridad en las transacciones, reduce el uso del papel, y promueve la innovación y el uso de las nuevas tecnologías, lo que constituye una contribución importante al medio ambiente y la innovación.

de \$12.210 millones y se espera que en 2018 los desembolsos asciendan a \$18.000 millones por este canal.

De igual forma, en 2017 fueron desembolsados recursos de financiación por \$32.790 millones, destinados a la adquisición de bienes de uso productivo, beneficiando con ello a miles de pequeños empresarios que requieren de un medio de transporte para movilizar sus productos, o para prestar el servicio de transporte a terceros que lo necesitan. Con esta línea de financiación, el Banco aporta al desarrollo del sector microempresario, al bienestar y progreso del país.

A través de este producto se han colocado 772 operaciones por valor



Distribución número de empleados de la DG distribuidos por municipio



**Banco  
Finandina**

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA

VIGILADO