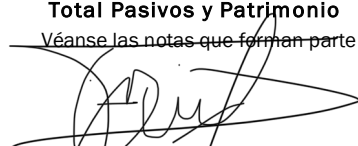






INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
TRIMESTRE I-2022 y 2021

Activos	Notas	31 de Marzo de 2022	31 de Diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes al efectivo		228.188.211	202.647.323
Activos financieros de inversión			
Inversiones negociables		25.087.568	22.610.164
Inversiones en títulos participativos		1.442.785	1.348.887
Inversiones hasta el vencimiento		24.895.494	23.463.808
Cobertura y derivados		10.954.762	21.886.858
Total activos financieros de inversión		62.380.609	69.309.717
Cartera de crédito y leasing financiero			
Cartera de consumo		2.525.293.299	2.371.888.183
Cartera comercial		258.760.666	260.054.815
Cartera de microcrédito		21.815	28.789
Cartera de vivienda		998.058	909.501
Total cartera de crédito y leasing financiero		2.785.073.838	2.632.881.288
Menos: Deterioro de cartera		(238.530.974)	(232.853.871)
Cartera de crédito y leasing financiero, neto	9	2.546.542.864	2.400.027.417
Intereses y otras cuentas por cobrar, neto		42.085.961	36.997.733
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		2.250.041	3.335.632
Propiedades y equipo, neto		2.935.448	2.886.380
Derechos de Uso		7.303.361	7.949.088
Activos intangibles, neto		5.865.671	5.445.600
Impuesto sobre la renta corriente, neto	12	884.119	2.066.163
Impuesto diferido, neto		760.857	804.923
Total Activos		2.899.197.142	2.731.469.976
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes		2.017.382.069	1.869.011.186
Obligaciones financieras		278.721.405	240.873.414
Créditos con entidades multilaterales		143.525.878	167.569.048
Total pasivos financieros a costo amortizado	10	2.439.629.352	2.277.453.648
Cuentas por pagar y otros pasivos		92.501.497	95.744.676
Total Pasivos		2.532.130.849	2.373.198.324
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		53.945.433	53.945.433
Prima en colocación de acciones		23	23
Reservas		304.180.599	275.651.815
Ganancias acumuladas			
Utilidad del periodo		8.602.026	28.528.784
Ganancias o (pérdidas) no realizadas ORI		338.212	145.597
Total ganancias acumuladas		8.940.238	28.674.381
Total Patrimonio		367.066.293	358.271.652
Total Pasivos y Patrimonio		2.899.197.142	2.731.469.976

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada


ORLANDO FORERO GÓMEZ
 Gerente General


SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 TP 190393-T


JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 129.588-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del 13 de mayo de 2022

Banco Finandina S.A. BIC
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Intermedio Condensado
Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

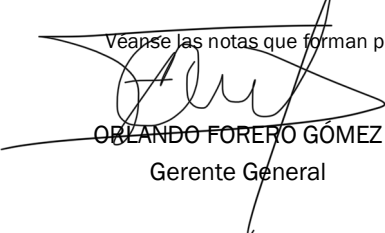
	<u>31 de Marzo de 2022</u>	<u>31 de Marzo de 2021</u>
Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda	<u>103.681.003</u>	<u>73.115.909</u>
Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	102.095.398	72.188.852
Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado	308.485	529.266
Otros Intereses	1.277.120	397.791
Gasto por intereses	<u>31.367.043</u>	<u>17.606.254</u>
Depósitos de clientes	19.416.901	11.007.664
Obligaciones financieras	7.319.650	3.976.372
Títulos de inversión	4.630.492	2.622.218
Total ingresos netos por intereses y valoración de títulos de deuda	<u>72.313.960</u>	<u>55.509.655</u>
Deterioro activos financieros y recuperación de cartera	<u>18.635.378</u>	<u>17.274.603</u>
Deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	26.715.226	24.841.062
Recuperación de cartera	8.079.848	7.566.459
Ingresos netos por intereses después de deterioro y recuperación de cartera	<u>53.678.582</u>	<u>38.235.052</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios	15.760.351	10.804.372
Gastos por comisiones y otros servicios	1.351.704	661.739
Ingresos netos por comisiones	<u>14.408.647</u>	<u>10.142.633</u>
Otros ingresos	2.781.799	1.260.512
Otros gastos (Ventas, de personal, generales y otros)	55.649.319	36.978.527
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>15.219.709</u>	<u>12.659.670</u>
Impuesto a las ganancias	6.617.683	4.873.803
Utilidad del periodo	<u>8.602.026</u>	<u>7.785.867</u>
Otro Resultado Integral que se reclasificaran a resultados		
Ganancias o pérdidas no Realizadas ORI	<u>268.264</u>	<u>(1.807.436)</u>
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	93.898	25.836
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	174.366	(1.833.272)
Impuesto a las ganancias partidas no realizadas ORI	<u>(75.649)</u>	<u>547.398</u>
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	(9.390)	(2.584)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	(66.259)	549.982
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto	<u>192.615</u>	<u>(1.260.038)</u>
Resultado integral total del periodo	<u>8.794.641</u>	<u>6.525.829</u>


Utilidad neta por acción


1,59

1,44

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada


ORLANDO FORERO GÓMEZ
 Gerente General


SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 TP 190393-T


JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 129.588-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del 13 de mayo de 2022

Banco Finandina S.A. BIC
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado
Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

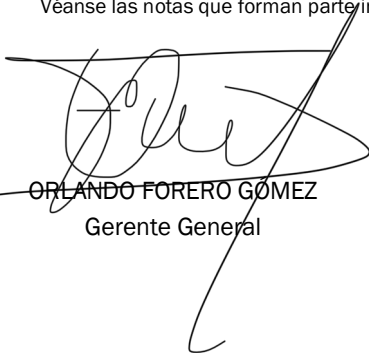
Al trimestre terminado al 31 de marzo de 2022:

	Capital en acciones	Prima en colocación de acciones	Reservas	Ganancias acumuladas			Total Patrimonio
				Resultados ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Ganancia o pérdida no realizada ORI	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	53.945.433	23	275.651.815	0	28.528.784	145.597	358.271.652
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	0	0	0	28.528.784	(28.528.784)	0	0
Incremento de la reserva ocasional por apropiación de utilidades líquidas con beneficio	0	0	28.528.784	(28.528.784)	0	0	0
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	0	0	0	0	0	84.508	84.508
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	0	0	0	0	108.107	108.107
Resultado del periodo	0	0	0	0	8.602.026	0	8.602.026
Saldo al 31 de marzo de 2022	53.945.433	23	304.180.599	0	8.602.026	338.212	367.066.293

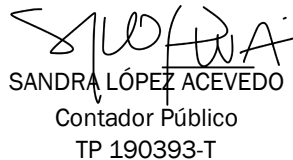
Al trimestre terminado al 31 de marzo de 2021:

	Capital en acciones	Prima en colocación de acciones	Reservas	Ganancias acumuladas			Total Patrimonio
				Resultados ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Ganancia o pérdida no realizada ORI	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	53.945.433	23	267.629.549	0	16.060.135	1.245.691	338.880.831
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	0	0	0	16.060.135	(16.060.135)	0	0
Incremento de la reserva ocasional por apropiación de utilidades líquidas con beneficio	0	0	16.060.135	(16.060.135)	0	0	0
Disposición de la reserva ocasional año 2016 y anteriores con beneficio	0	0	(17.170.585)	8.037.869	0	0	(9.132.716)
Incremento de la reserva ocasional año 2016 y anteriores con beneficio	0	0	9.132.716	0	0	0	9.132.716
Distribución de dividendos	0	0	0	(8.037.869)	0	0	(8.037.869)
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	0	0	0	0	0	23.252	23.252
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	0	0	0	0	(1.283.291)	(1.283.291)
Resultado del periodo	0	0	0	0	7.785.867	0	7.785.867
Saldo al 31 de marzo de 2021	53.945.433	23	275.651.815	0	7.785.867	(14.348)	337.368.790


Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada



ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General



SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
TP 190393-T




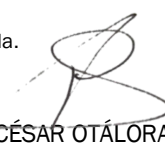
JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 129.588-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de mayo de 2022

	<u>31 de Marzo de 2022</u>	<u>31 de Marzo de 2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	8.602.026	7.785.867
Movimiento de partidas que no involucra efectivo		
Depreciación de propiedades y equipo	332.376	258.550
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	256.389	196.670
Amortización intangibles	628.085	553.343
Deterioro:		
Cartera de créditos	129.352.084	110.208.628
cuentas por cobrar y otras	11.402.877	14.213.292
Activos no corrientes mantenidos para la venta	135.270	218.997
Valoración:		
Inversiones	(194.639)	(456.997)
Instrumentos de patrimonio	192.615	(1.260.039)
Recuperación deterioro:		
Cartera	(101.135.871)	(88.119.327)
Cuentas por cobrar	(10.903.866)	(11.461.531)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(178.173)	(89.163)
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(503.761)	58.852
Efectivo generado en las actividades de operación	<u>37.985.412</u>	<u>32.107.142</u>
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera amortizada	32.389	104.397
Castigos cartera	(22.539.111)	(17.919.033)
Castigos cuentas por cobrar	(3.403.472)	(3.200.359)
Colocación de cartera	(798.336.367)	(564.808.760)
Cuentas por cobrar	(7.669.891)	(375.432)
Gastos pagados por anticipado	(349.366)	(536.401)
Pagos o abonos de cartera de créditos	646.111.428	492.957.499
Cuentas por pagar y otros pasivos	5.052.429	(1.666.127)
Depósitos de clientes	28.802.891	11.393.977
Emisión títulos de inversión en circulación	127.976.000	0
Redención títulos de inversión en circulación	(8.408.008)	(2.032.875)
Impuesto a las ganancias	(117.254)	0
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación	<u>(32.848.332)</u>	<u>(86.083.114)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de:		
Intangibles	(1.048.156)	(307.683)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(381.444)	(34.990)
Disminución (aumento) de inversiones	(3.808.350)	11.906.332
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la venta	1.632.256	(1.977.602)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión	<u>(3.605.694)</u>	<u>9.586.057</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (Disminución)		
Pagos de Pasivos por arrendamientos	(727.416)	(681.051)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	24.736.918	(19.318.902)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación	<u>24.009.502</u>	<u>(19.999.953)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	25.540.888	(64.389.868)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	202.647.323	167.482.594
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>228.188.211</u>	<u>103.092.726</u>

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.


ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General


SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
TP 190393-T


JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 129.588-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de mayo de 2022

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante

Banco Finandina S.A. BIC, en adelante el “Banco”, es un establecimiento de crédito privado, con domicilio principal en Chía (Cundinamarca) en el kilómetro 17 Carretera Central del Norte Bogotá - Chía, cuenta con agencias en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Ibagué, Bucaramanga, Villavicencio y Pereira.

De acuerdo con la Resolución S.F 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 por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia y el término de vigencia de la sociedad va hasta el año 2076, pero podrá disolverse antes de dicho término.

El Banco, 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 o leasing en todas las modalidades, en relación con toda clase de bienes muebles e inmuebles. El Banco como Sociedad de Beneficio de Interés Colectivo (BIC) propenderá por incorporar practicas específicas para generar un impacto social y medioambiental positivo, en línea con los objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas y los compromisos del país en materia de sostenibilidad.

El Banco forma parte del grupo empresarial Seissa S.A, nueva denominación de la sociedad controlante, quien mediante Escritura Pública número 3769 del 22 de diciembre de 2015, modificó su razón social. Finandina no posee sociedades subordinadas y no ha celebrado contratos con corresponsales no bancarios de los que trata el Decreto 2233 de 2.006.

El número de empleados contratados directamente por el Banco a 31 de marzo de 2022 es de 867 respecto al 31 de marzo de 2021 donde se contaba con un número de empleados directos de 671.

2. Información Financiera Intermedia Condensada

La información financiera intermedia condensada de Banco Finandina S.A. BIC, para el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2022, ha sido preparada de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, y las demás disposiciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a la información financiera intermedia.

Esta información financiera intermedia condensada no incluye toda la información requerida para unos estados financieros completos y deben ser leídos e interpretados en conjunto con los estados financieros y notas anuales de Banco Finandina S.A BIC. publicadas para el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2021.

2.1. Hechos significativos y transacciones.

- La Asamblea General de Accionistas en reunión de marzo de 2022 y mediante acta 102 decretó trasladar a reservas ocasionales el 100% de los resultados de 2021 con lo cual se incrementó el patrimonio en \$28.5 millones de pesos. El Banco mantiene un patrimonio de alta calidad, compuesto en su mayoría por reservas legales, los accionistas han mantenido parte o la totalidad de los resultados de ejercicio con lo cual ha incrementado estos valores.
- Durante el mes de marzo, el Banco realizó su primera emisión de bonos verdes (colocación número 20 en el mercado de capitales), adjudicando 127 mil millones de pesos en estos instrumentos, los cuales se destinaron a financiar operaciones de crédito catalogadas como "Transporte Sostenible", cuyos proyectos elegibles contribuyen a la mitigación de la generación huella de carbono del País.

3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada

3.1. Marco técnico contable y declaración de cumplimiento

El Banco preparó su información financiera intermedia condensada correspondientes al 31 de marzo de 2022 de acuerdo con la NIC 34, información comparada con el final del ejercicio al 31 de diciembre de 2021. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados individuales.

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada 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, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 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 segundo semestre de 2020.

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.

Así mismo, 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).

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 presentaciones de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

3.2. Moneda funcional y de presentación

Para la presentación de los presentes estados financieros intermedios condensados la moneda funcional y de preparación es el peso colombiano.

Las cifras de los estados financieros y las revelaciones detalladas en notas se presentan en miles de pesos colombianos, y han sido redondeadas a la unidad más cercana.

3.3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de la información financiera intermedia condensada 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 estado de situación financiera condensada, 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.

3.4. Bases de medición

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada 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 y las coberturas de flujo de efectivo con cambio en el otro resultado integral (ORI).

3.5. 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. De esta forma, 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 PRECIA PPV S.A.
- **Inversiones en títulos participativos:** Estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A..
- **Cobertura:** el valor razonable es obtenido de la información que proporciona el proveedor de precios PRECIA PPV S.A..

3.6. Presentación

Para la presentación de la información financiera intermedia condensada y asegurando que la misma sea comparable en la estructura y contenido se elabora de acuerdo con la NIC 34. 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 la información financiera intermedia condensada definidos por el Banco:

- **Estado de situación financiera intermedia condensado:** 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 integral intermedio condensado:** 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 condensado:** 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 condensado:** 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, CDT'S, 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 condensado.

3.7. Negocio en marcha

El Banco ha preparado su información financiera intermedia condensada 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 el Banco. De esta forma, considerando toda la información disponible sobre el futuro, que cubre al menos doce meses siguientes a partir de la fecha en la que se informa, sin limitarse a dicho período, se concluye que la compañía, tendrá continuidad en su operación, y no tendrá cambios significativos en las cifras de los estados financieros, los cuales han sido determinados bajo el principio de negocio en marcha.

En términos generales, el Banco con corte a marzo de 2022 tiene un desempeño favorable alineado con su plan de negocios aprobado por la Junta Directiva para el año en curso. En todas sus líneas de negocio, cumple e incluso, sobrepasa las expectativas de venta del presupuesto, mostrando un alto crecimiento en saldos del negocio y mejoras en los indicadores de calidad de cartera. Por ende, el resultado en la utilidad cumple la meta del trimestre, así como los indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia. Este resultado augura el cumplimiento de los grandes retos de Finandina para 2022 y años próximos.

Durante el presente año, el Banco presenta niveles de colocación óptimos, superando las expectativas en desembolsos y manteniendo un crecimiento constante, que está permitiendo cumplir con el plan de negocios, generando crecimientos importantes y así aumentando la participación en el mercado. En efecto, el saldo de la cartera presentó un crecimiento anual del 32,5% en su saldo neto de provisiones cerrando el trimestre en \$2,5 billones.

El Banco mantiene su estrategia de proteger la cartera, conservando un alto nivel de cobertura de cartera en riesgo (calificación BCDE), el cual al corte de marzo se ubicó en el 99,7%. En términos comparativos frente al sector, a febrero, el índice de cobertura de Finandina fue de 98% mientras que el Sistema Bancario mostró un promedio de 72% (según cifras de Asobancaria), situación que confirma la posición del Banco dentro de los de mayor cobertura de cartera por nivel de riesgo frente al mercado, así mismo, en marzo el ICV (BCDE) se encuentra a la baja, llegando al 8,59%, por debajo de los niveles promedio de la Banca, el cual es del 8,78% al corte de febrero.

En términos del Pasivo, el fondeo del Banco mantuvo su diversificación y una estructura atomizada de plazos, segmentos, clientes e instrumentos; se resalta el crecimiento en las cuentas de ahorro que se ubican sobre los \$114 mil millones, mostrando un crecimiento del 42% así como el buen desempeño de los saldos en CDTs de RED que muestra un crecimiento del 18% y conserva indicadores de renovación históricos.

De otro lado, es importante mencionar que, en marzo de 2022, el Banco realizó con éxito la primera emisión de Bonos Verdes, con el cual se financiarán proyectos elegibles de transporte sostenible, contribuyendo con ello, no solo a la reducción de huella de carbono, sino manteniendo el liderazgo y vocación como entidad BIC, en contribuir positivamente en el cuidado y preservación del medio ambiente, la sociedad y la comunidad. De esta forma, colocó en el mes de marzo la suma de 128 mil millones de pesos, los cuales tuvieron una sobre demanda por parte de los inversionistas. Con este resultado Finandina BIC ratificó la confianza por parte de los inversionistas del mercado.

Así mismo, el Banco impulsó el fondeo a través de líneas de redescuento y créditos con entidades de fomento como Bancoldex y Finagro, las cuales crecieron 93% y alcanzaron un saldo de 279 mil millones de pesos. A su vez, la International Finance Corporation (IFC), filial del Banco Mundial, mantiene un crédito a 5 años por un valor de 143 mil millones de pesos. Estos instrumentos en conjunto se caracterizan por ser de largo plazo, con tasas que mitigan el riesgo de mercado y protegen el margen financiero del Banco.

En general, el capital es de alta calidad en los términos del acuerdo bancario de Basilea, representado en su mayoría en reservas legales, lo cual garantiza una estructura robusta. Los indicadores de Solvencia Total y Básica se ubican en 20%, 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 a Finandina a través de su historia.

Es de resaltar que, en términos anuales, el patrimonio muestra un incremento del 9% frente a marzo de 2021, donde el componente de mayor variación corresponde a las reservas, producto de la capitalización del 100% de las utilidades del año 2021 que realizó la Asamblea de Accionistas en su sesión de marzo de 2022. La utilidad neta acumulada al mes de marzo del 2022 fue de 8,6 mil millones, la cual representa un aumento del 10% frente a 2021, y se alinea al resultado esperado por la administración, en consecuencia, los niveles de rentabilidad en términos del activo y del patrimonio, mejoran frente a 2021 y cumplen las metas establecidas para el trimestre.

4. Principales políticas contables

4.1. Transacciones en moneda extranjera

El Banco en su generalidad, no desarrolla operaciones en moneda extranjera. Las erogaciones o gastos que producto del desarrollo de las operaciones normales de negocio eventualmente son facturadas en moneda extranjera, son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción.

A 31 de marzo de 2022 y 2021, el Banco no posee saldos en moneda extranjera. En caso de presentarse Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de reporte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico.

Finandina recibió un crédito en dólares por parte de la IFC, brazo financiero del Banco Mundial, dichos recursos apalancaron la promoción y desarrollo de la estrategia de los productos y servicios digitales que ofrece la Compañía. En este sentido, para mitigar el riesgo cambiario y equilibrar la estructura del balance, La IFC, ofreció una cobertura que fue aceptada por el Banco, de tal forma que esta obligación se encuentra expresada en pesos e indexada a la IBR.

Para esta operación, el Banco aplicó la política de contabilidad de coberturas. Con corte a marzo de 2022, la posición pasiva del crédito corresponde a 143 mil millones de pesos, cifra que no representa materialidad en relación con el pasivo total, equivale tan solo a un 5.9% de su estructura.

4.2. 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 estado de situación financiera intermedio y cumplir sus compromisos contractuales de corto plazo.

El Banco cuenta con recursos en caja, en la cuenta de depósito del Banco de la República, carteras colectivas y en cuentas corrientes y de ahorros disponibles en diferentes entidades bancarias vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

4.3. 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:

4.3.1. 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 la información financiera intermedia condensada.

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de 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 él 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 el primer trimestre de los años 2022 y 2021 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 o disponibles para la venta.

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 debe utilizar para el cálculo del flujo próximo, y para los flujos posteriores, se debe utilizar 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 debe utilizar 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, serán los que resulten 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 deben valorar 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:

- a. 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 integrales condensados del período.
- b. 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.

Para los años 2022 y 2021, el Banco no contó con inversiones o valores no calificados, que generen registró de deterioro en los estados financieros intermedios condensados. 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:

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

Las provisiones de las inversiones clasificadas para mantener hasta el vencimiento respecto de las cuales se establezca un precio justo de intercambio, corresponden 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, los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN y las inversiones en títulos participativos.

c. 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 sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV 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 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. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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. Estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A., por su importe no reviste importancia relativa para la interpretación de los estados financieros intermedios.

La Compañía clasifica los activos financieros en cada una de estas jerarquías partiendo de la evaluación de los datos de entrada utilizados para obtener el valor razonable. Para estos efectos, se determina qué variables son observables partiendo de criterios como la disponibilidad de precios en mercados, su publicación y actualización regular, la confiabilidad y posibilidad de verificación, y su publicación por parte de fuentes independientes que participan en los mercados.

PRECIA realiza un ordenamiento jerárquico sobre los tipos de cálculos realizados para la obtención de los precios dependiendo de la disponibilidad de información así:

Tipo 1: Son cálculos que provienen de sistemas de negociación o cotizaciones de parte de las entidades que negocian estos títulos.

Tipo 2: Son precios que resultan de la aplicación de modelos que incorporan información observable en el mercado.

Durante el primer trimestre no se realizaron clasificaciones entre categorías.

Jerarquía de valor razonable sobre activos por tipo de instrumento sobre la base recurrente (miles de pesos)

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente Marzo 2022						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TDA´S	24.895.494	24.400.851	39,43%	0	24.895.494	0
Títulos de Solidaridad	16.921.673	16.921.673	27,34%	0	16.921.673	0
Swap IFC	10.954.762	10.954.762	17,70%	0	10.954.762	0
Fondos Comunes	8.116.541	8.116.541	13,12%	0	8.116.541	0
Título Participativos	1.442.785	1.442.785	2,33%	0	0	1.442.785
Tips	49.354	49.354	0,08%	0	49.354	0
Total	62.380.609	61.885.966	100%	0	60.937.824	1.442.785

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente Diciembre de 2021						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Swap IFC	21.886.858	21.886.858	31,74%	0	21.886.858	0
Títulos de Solidaridad	16.829.220	16.829.220	24,40%	0	16.829.220	0
Título Participativos	1.348.887	1.348.887	1,96%	0	0	1.348.887
Fondos Comunes	150.046	150.046	0,22%	0	150.046	0
Tips	87.280	87.280	0,13%	0	87.280	0
TIDIS	5.543.618	5.543.618	8,04%	0	5.543.618	0
TDA´S	20.429.779	20.077.320	29,12%	0	20.429.779	0
Bonos	3.034.029	3.035.040	4,40%	0	3.034.029	0
Total	69.309.717	68.958.268	100%	0	67.960.830	1.348.887

4.3.2 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, tal cual lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera. El Banco desarrolla principalmente su negocio en la originación de la cartera de consumo, atomizada en más de ciento cincuenta mil obligaciones desembolsadas a personas naturales asalariadas e independientes, que representan el 90% del saldo de la cartera. No promociona la línea de cartera de microcrédito.

Criterios para la evaluación del riesgo crediticio

El Banco periódicamente evalúa el riesgo de pérdida de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero e intereses y otras 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, según lo establecido en la Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, entre otros. El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento.

Banco Finandina causa como ingreso los intereses corrientes y el componente financiero de la cartera de crédito de consumo con mora inferior a 2 meses, 3 meses para la modalidad comercial y 1 mes para la cartera de microcrédito; para operaciones con mora superiores, el registro se realiza en cuentas de control, tal cual lo dispone las normas emitidas por la Superintendencia Financiera

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.

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.

Política de castigo de cartera

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. Durante el ejercicio la Junta Directiva consideró conveniente castigar algunas operaciones adicionales, atendiendo a criterios de prudencia y protección de la cartera, debido a que se consideren irre recuperables o de remota e incierta recuperación

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

El Banco para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.

Política de deterioro de cartera

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).

De igual forma el Banco implementó el cálculo de la provisión en atención a la circular 047 de noviembre de 2016, correspondiente al ajuste por plazo, la cual modifica el numeral 5 del Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera el cálculo de la pérdida esperada en el modelo de referencia para la cartera de consumo.

Política de Créditos Reestructurados

El Banco se rige por los lineamientos definidos en la Circular Externa 026 de la Superintendencia Financiera de Colombia, modificada por la Circular Externa 016 en julio de 2019, en la que se exponen los requisitos para realizar cambios sobre las condiciones inicialmente pactadas de los créditos. En esta, se definen dos tipologías: Modificaciones y Reestructuraciones; además se establecen los requisitos para ser catalogados en una u otra de acuerdo con el hábito de pago y la viabilidad financiera. Así mismo, se dan lineamientos para establecer la calificación en caso de un eventual incumplimiento.

Políticas y criterios en materia de garantías

El negocio del Banco sigue centrado en la colocación de cartera de créditos, cuyo saldo neto de provisiones representa más del 88% del activo, el 62% de la cartera está representada en la línea de financiación de vehículos de plan menor, que cuentan con el respaldo de garantías admisibles sin incluir los seguros asociados a las obligaciones, que protegen aún más el negocio. Es relevante tener en cuenta, que, dada la reciente apertura de la línea de crédito hipotecario, y acatando la normatividad vigente de la ley de vivienda 546 de 1999, leasing Ley 795 de 2003 y los decretos acerca de los créditos con subsidio del gobierno, se definió que para dichos créditos deben estar garantizados con hipotecas de primer grado constituidas sobre las viviendas financiadas, de esta manera se blindo el riesgo de crédito de las nuevas colocaciones bajo esta nueva línea de negocio.

Finandina es una de las entidades con mayor proporción de garantías reales en su balance, siendo un aspecto favorable y positivo en términos de la gestión del riesgo de crédito. 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 Fasesolda para determinar el valor asegurable y coberturas de las garantías 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.

4.4 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 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.

Los bienes recibidos en pago se contabilizan con base en avalúos técnicos por su valor de mercado o por el valor determinado en la adjudicación judicial. Las provisiones que se hayan constituido sobre bienes recibidos en pago o bienes restituidos de operaciones de leasing pueden revertirse cuando éstos sean vendidos de contado.

4.5. 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 reconocidas 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 integral condensado.

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:

Descripción	Vida Útil
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.

4.6 Intangibles

Corresponden principalmente a programas de computador, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. 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.

4.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen y se miden 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 nominal 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.

4.8 Beneficios a empleados

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.

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.

4.9 Impuestos

4.9.1 Impuesto a las ganancias

El congreso de la república promulgó la Ley de Inversión Social 2155 de septiembre 14 de 2021, en la que incrementa a partir del año 2022 la tarifa general de renta a 35%, así mismo, extiende el tiempo a las instituciones financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT hasta el año 2025 para liquidar los puntos adicionales en 3%.

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.

4.9.2 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, constituye 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.

4.9.3 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.

4.10 Ingresos

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.

Los ingresos por intereses y conceptos asimilados se reconocen conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos distintos a intereses y otros conceptos son reconocidos cuando las obligaciones de desempeño a las que se han comprometido con el cliente son satisfechas, a cambio de un importe que refleje la contraprestación acordada en los contratos y a la cual tiene derecho.

4.11 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9 – Instrumentos Financiero) para los periodos anuales que comiencen a partir de 01 de enero de 2018, esta norma reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 y en Colombia reemplaza la versión anterior de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros que había sido emitida en 2010 y que estaba incluida en el Decreto 2420 de 2015. Banco Finandina presenta sus estados financieros individuales y a la fecha no se ha visto impactada por los cambios de la NIIF 9 respecto al tratamiento de carteras de créditos, inversiones y su deterioro; las cuentas por cobrar que se clasifican en esta definición se encuentran provisionadas de acuerdo al modelo de referencia, que para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), conforme a la excepción contemplada 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.

4.12 Arrendamientos

Mediante el artículo segundo del Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017, se incorporó el anexo 1.3 al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, donde se adicionó la NIIF 16 emitida por el IASB en el primer semestre de 2016 y reemplazó la NIC 17 Arrendamientos. Las entidades clasificadas en el grupo uno, que aplican el marco normativo de información Financiera correspondiente a las NIIF plenas, deberán dar aplicación a esta norma a partir del enero 1 de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en el estado de situación financiera intermedios condensados para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La norma define exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco evaluó y clasificó cada contrato con el fin de determinar su aplicación. En este sentido, Finandina no cuenta con un volumen material de obligaciones que generen impacto por la NIIF16, se identificaron 15 arriendos de oficinas, donde se cumplen las características que establece la norma para su reconocimiento. El Banco centra su estrategia en la atención a los clientes de manera no presencial, especialmente a través de canales digitales, virtuales o concesionarios, de esta forma no requiere la contratación de espacios adicionales para realizar su operación.

La incorporación de los derechos de uso de los activos derivados de los contratos de arrendamiento, serán activados inicialmente por tres años contado a partir del 01 de enero 2019; cada año se evaluará el termino teniendo en cuenta el plan de continuidad del Banco, definición que independiente al plazo contractual pactado, contempla la expectativa del desarrollo de negocio en el tiempo en dicho espacio físico.

El Banco evaluará cada contrato, y establecerá el plazo de ellos, no se incluirá dentro de la aplicación de la norma los arrendamientos de corto plazo (termino de arrendamiento de 12 meses o menos) y lo arrendamientos de activos de bajo valor, cuyo valor sea igual o inferior a 5.000 USD anuales.

4.13 Contabilidad de Coberturas

El Banco no desarrolla operaciones de derivados con fines de especulación, o como negocio para obtener beneficios por los cambios en las tasas de interés de corto plazo. No obstante, producto de la aprobación de un crédito equivalente a USD \$50 millones de dólares, se implementó la Política de Contabilidad Coberturas, aplicado lo establecido en la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), lo cual permite definir el marco normativo para la estrategia de gestión de riesgo cambiario y de mercado, reduciendo la volatilidad en el Estado de Resultado Integral.

En este sentido, dado que la moneda funcional y operativa del Banco es el peso Colombiano, y que las tasas de interés de la cartera de créditos están originadas en su mayoría en tasa variable, indexadas a la IBR; el Banco contrató un derivado de cobertura con la misma entidad emisora, garantizando una contrapartida idéntica en términos de montos, amortización, plazos y flujos contractuales de la operación, que adicional a cambiar la posición pasiva en moneda extranjera a pesos, se efectuó a tasa variable IBR. De esta forma, se mitiga el riesgo de contraparte, crédito y mercado al tener calzadas las posiciones activas y pasivas con la misma entidad, la cual goza de los más altos estándares y calificaciones de riesgo de crédito, realizado bajo las mismas condiciones financieras y faciales del instrumento de fondeo.

La aplicación de la contabilidad de coberturas, le permite al Banco registrar la parte de la ganancia o pérdida en diferencia en cambio en el Otro Resultados Integral (ORI). El derivado, es medido al valor razonable y las ganancias o pérdidas del mismo es reconocida en el Estado de Resultados Integral intermedio condensada. Por efectos de la metodología de valoración establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en particular a lo referido en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, el Banco realiza ajuste al valor razonable por riesgo de contraparte, en este sentido, si la posición neta es de naturaleza activa, se realiza un registro neto por desvalorización del portafolio (efecto del CVA¹ por sus siglas en ingles), o por valorización si el neto es de naturaleza pasiva, (efecto del DVA² por sus siglas en ingles).

Con corte 31 de marzo de 2022, la posición de cobertura no representa una posición material en términos del activo total, tan solo equivale al 0.003% de su estructura.

El Banco aplica las disposiciones establecidas para determinar la eficacia de la cobertura, la cual al 31 de marzo de 2022 fue del 100%.

5 Administración del Riesgo

5.1. 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 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.

¹ Credit valuation adjustment (CVA) es el valor de mercado del riesgo de crédito de contraparte.

² Debit valuation adjustment (DVA) es el valor de mercado del riesgo de crédito propio

5.2. 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 y 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.

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 y al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo (SARLAFT). El Comité de Riesgo de Mercado y de Liquidez 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, 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.

5.3. 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 sus 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 la Sociedad Calificadora de Riesgos BRC.

En el Manual SARC están claramente establecidos 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.

5.4. 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 Riesgos 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.

Así mismo, se desarrollaron nuevas metodologías de seguimiento de crédito, fortaleciendo el análisis de la cartera del Banco mediante herramientas ágiles de consulta que facilitan la toma de decisiones y soluciones tempranas y eficientes.

En la recuperación del área de cartera se 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. Durante el 2022, se mantienen las políticas de recuperación de cartera para permitirles a los clientes un mayor entendimiento de las condiciones requeridas para renegociar sus deudas.

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.

5.5. 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 (menores a un año) y representan el 53.66 % 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 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, es el siguiente:

Libro de la tesorería	Valor a mercado a 31 de Marzo de 2022	VeR	Valor a mercado a 31 de Diciembre de 2021	VeR
Inversiones en moneda legal	16.971.027	78.383,9	22.460.117	297.464
Inversiones en cartera colectivas	8.116.541	77.124,2	150.028	831
Total	25.087.568	155.508	22.610.145	298.295

La incidencia del riesgo de mercado en relación al patrimonio técnico es de tan solo 0,043% para marzo de 2022.

A continuación, se muestran los valores promedio del portafolio de tesorería correspondiente al primer trimestre de 2022, así:

	Inversiones en moneda legal libro de tesorería	Inversiones en cartera colectivas disponibles a la vista
Valor Máximo	13.524.908	8.008.914
Valor Mínimo	5.752	35
Promedio	1.440.222	2.029.135

5.6. 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.

5.7. 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 marzo de 2022 y de diciembre de 2021, de la siguiente manera:

Cifras expresadas en Miles de Pesos

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)
Marzo 31 de 2022	248.105.540	136.945.143	1569%	207%
Diciembre 31 de 2021	218.285.021	127.145.373	921%	208%

De igual Forma el Banco viene realizando el cálculo del Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), según la circular externa 019 del 2019, donde se mide la estructura y estabilidad de las fuentes de fondeo del banco, buscando mantener una estructura a largo plazo sobre los vencimientos de la entidad, así mismo promoviendo una reducción en riesgo en cuanto a la inversión en activos de difícil convertibilidad.

De esta forma dentro el comportamiento del Indicador del CFEN, el banco ha procurado mantener los niveles de fondeo disponible sobre posiciones pasivas con duración sobre los 90, 360 y 520 días, optimizando las posiciones a largo plazo y reflejando un comportamiento estable de los niveles de liquidez de la entidad sobre los recursos disponibles a un año, minimizando el riesgo sobre los vencimientos del activo a corto plazo dentro de su recuperación, de esta forma el indicador de CFEN se ubicó al cierre de marzo de 2022 y diciembre 2021 de la siguiente manera:

	Marzo 31 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Coeficiente de Fondeo Disponible	2.548.485.628	2.406.114.172
Coeficiente de Fondeo Requerido	2.245.668.173	2.115.887.681
Indicador de CFEN	113,48%	113,72%

Desde la implementación del SARL, los niveles históricos observados en el reporte y cálculo del IRL, reflejan el importante y permanente esfuerzo que realiza 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.

5.8. Informe de gestión sistema de administración de riesgo operativo

Banco Finandina S.A. BIC cuenta 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 podría afectar el cumplimiento de los objetivos del Banco.

Al 31 de marzo de 2022 se reportan 52 eventos de riesgo operativo, de los cuales, 23, generaron una afectación en el estado de resultados por \$127.513 Los riesgos que materializan este impacto fueron: Fraude Externo (72,33%), Error u Omisión en implementación o ejecución de política o proceso (26,59%) y Falla Tecnológica (1,08%).

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

Banco Finandina S.A. BIC 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 Finandina 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 S.A. BIC da cumplimiento a las recomendaciones aplicables que señala la Carta Circular 62 del 2.013 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.

5.10. Informe de Gestión Sistema de Atención al Consumidor Financiero- SAC

El Sistema de Atención al Consumidor Financiero con el que cuenta el Banco Finandina S.A. BIC, 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 Finandina S.A. BIC.

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.

El Banco cuenta con una matriz de riesgo SAC, elaborada por la Unidad de Riesgo junto con los dueños de los procesos que involucran directamente al Consumidor Financiero.

5.11. Sistema de Control Interno – SCI.

En cumplimiento a lo establecido en las Circulares Externas 014 y 038 de 2.009, 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.

5.12. Riesgo Legal

Las operaciones del Banco 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 del Banco.

6. Análisis cumplimiento NIC 34

a. Estacionalidad o carácter contra cíclico de las transacciones

El Banco no presenta estacionalidad ni ciclo en sus transacciones que afecten a los activos, pasivos y activos netos de los inversionistas, toda vez que por su naturaleza presenta un movimiento dinámico durante todo el periodo.

b. Transacciones no usuales por su naturaleza que afectan los elementos de los estados financieros intermedios

El Banco no presenta durante el periodo transacciones que por su naturaleza afecten los estados financieros intermedios.

c. Segmentos de operación

La operación del Banco se centra en el negocio de financiación de cartera, que representan el 97% de los ingresos totales, en los cuales predomina la originación de cartera de consumo distribuidas a personas naturales empleadas e independientes. Finandina no desarrolla el negocio de banca comercial ni de carga y transporte especializado. Así mismo, no incursiona en operaciones especulativas de tesorería ni de profundización en el mercado de valores; por lo tanto, de acuerdo con el análisis y conforme lo estipulado en la NIIF 8, el Banco cuenta con un único segmento de operación con el cual la máxima autoridad toma decisiones. La información y revelación por el segmento general del Banco se podrá consultar en la nota 9 del presente informe.

7. 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 dispuesto con el fin de incorporar y adoptar medidas del Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País. La última versión del Código de Gobierno Corporativo fue aprobada por la Junta Directiva en diciembre de 2018 y en él se regulan específicamente aspectos relativos a la estructura de gobierno, 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.

Las prácticas vigentes en materia de Gobierno Corporativo prevén medidas tendientes a fortalecer aún más la adecuada toma de decisiones dentro de la organización, así como el seguimiento a su ejecución. Dentro del Banco existen los Comités de Riesgo, Auditoría y Gobierno Corporativo y Desarrollo Sostenible.

Respecto de este último comité, la Asamblea General de Accionistas de marzo de 2021 modificó el número de sus miembros con el fin de incluir uno más, aumentó la periodicidad de sus reuniones y cambió su denominación para llamarlo Comité de Gobierno Corporativo y Desarrollo Sostenible. Estos comités funcionan como órganos de apoyo de la Junta Directiva, los cuales tienen en general las funciones que recomienda el Código de Mejores Prácticas Corporativas Código País. Se mantuvo la vigencia del reglamento del Comité de Auditoría, del reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva, el de operaciones con vinculados económicos y del mapa de estos vinculados, con el fin de que las operaciones a realizar con estas personas, surtan los procesos de validación y aprobación regulados en dicho documento.

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.

En cumplimiento a lo dispuesto en el párrafo del artículo 47 de la Ley 964 de 2.005, y a lo señalado en el numeral 7.6.1 de la Circular Externa 038 de 2.009, 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 2.009 y 2775 de 2.010, 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, los cuales fueron incorporados en el Informe de Responsabilidad Social Corporativa

7.1 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 de la Compañía 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 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.

7.2. 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 distintas actividades del Banco.

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 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 por los órganos de gobierno y existe claridad sobre el alcance de cada una de ellas.

7.3 Reportes a la Junta Directiva

Periódicamente la alta Gerencia, los comités de Junta Directiva o la Junta Directiva, según sea el caso, son informadas acerca de las principales posiciones en riesgo, mediante reportes que son claros, concisos, ágiles y precisos. La Junta Directiva tiene conocimiento y aprueba las operaciones realizadas con vinculados económicos cuando las normas legales y características así lo exigen, y conoce de las operaciones cuya cuantía así lo amerita. Mensualmente se reporta a la Junta Directiva el detalle de los límites de exposición para operaciones de crédito con vinculados económicos.

7.4 Metodología para medición de riesgos

Los diferentes tipos de riesgo se identifican mediante metodologías, procedimientos e instructivos, con distintos 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.

7.5 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.

7.6 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. Estos últimos brindan el apoyo y seguimiento debido, pero pueden existir situaciones donde se requiera otro tipo de talento no existente en el Banco

7.7 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.

7.8 Auditoría Interna

La Auditoría Interna se encuentran al tanto de las operaciones del Banco y las audita y revisa periódicamente. La Administración les suministra la información que requieren para cumplir con su función de supervisión y le brindan la colaboración necesaria. Este órgano de control habitualmente realiza visitas a diferentes áreas y agencias, pronunciándose mediante memorandos en los cuales recomienda correctivos y oportunidades de mejora según sea el caso, los cuales son de conocimiento del Comité de Auditoría y la Junta Directiva.

8 Controles de Ley

En relación con el período que se reporta, el Banco ha cumplido con los requerimientos de ley a saber: encaje, 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.

9 Cartera de créditos y leasing financiero, neto

El principal activo del Banco es la cartera de créditos, que comprende lo siguiente:

a) Resumen general:

	<u>31 de Marzo 2022</u>	<u>31 de Diciembre 2021</u>
Cartera Bruta por modalidad		
Crédito y leasing	\$ 1.782.033.866	\$ 1.734.927.703
Libre inversión	599.802.781	520.779.539
Libranza	222.061.375	209.641.228
Tarjeta de crédito	180.177.758	166.623.317
Hipotecario	998.058	909.501
Total Cartera Bruta	<u>2.785.073.838</u>	<u>2.632.881.288</u>
Indicadores de cartera		
Total provisiones de cartera A	(112.249.445)	(106.286.139)
Total provisiones de cartera B	(9.956.753)	(9.421.150)
Total provisiones de cartera C	(22.261.208)	(23.291.262)
Total provisiones de cartera D	(94.063.568)	(93.855.320)
Total Provisiones de cartera	<u>(238.530.974)</u>	<u>(232.853.871)</u>
Total cartera neta provisiones	\$ <u>2.546.542.864</u>	\$ <u>2.400.027.417</u>
Total cartera neta A	\$ 2.545.722.387	\$ 2.395.441.746
Total cartera vencida por calificación B	77.060.300	72.588.145
Total cartera vencida por calificación C	68.227.583	70.996.076
Total cartera vencida por calificación D	94.063.568	93.855.320
Total cartera vencida por calificación	\$ <u>239.351.451</u>	\$ <u>237.439.541</u>
	<u>31 de Marzo 2022</u>	<u>31 de Diciembre 2021</u>
Indicador de cartera vencida por calificación	8,59%	9,02%
Indicador de cobertura por calificación	99,66%	98,07%
Total cartera vencida por mora	135.160.903	122.554.535
Indicador cobertura por calificación B	12,92%	12,98%
Indicador cobertura por calificación C	32,63%	32,81%
Indicador cobertura por calificación D	100,00%	100,00%
Indicador cartera neta de provisiones	0,03%	0,17%
Indicador de cartera vencida por Mora	4,85%	4,65%
Indicador de cobertura por mora	176,48%	190,00%
Total provisión adicional de intereses CE022	(2.004.909)	(2.813.539)
Prov. de capital e intereses CE022 / C. v. por riesgo	100,5%	99,3%
Total cartera aliviada CE022 -039	147.990.356	174.583.352
Saldo de cartera garantía idónea	1.669.242.364	1.635.894.476
Indicador Garantía idónea / Cartera neta	65,55%	68,16%
Libre inversión/ Cartera bruta	21,54%	19,78%
Libranza / Cartera bruta	7,97%	7,96%
Tarjeta crédito / Cartera bruta	6,47%	6,33%
Total cartera neta de créditos	<u>2.546.542.864</u>	<u>2.400.027.417</u>
Total cartera bruta de créditos	\$ <u>2.785.073.838</u>	\$ <u>2.632.881.288</u>

b) Detalle por clasificación:

	31 de Marzo 2022	31 de Diciembre 2021
Crédito comercial		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 108.890.312	\$ 111.988.922
Garantía idónea - B riesgo aceptable	9.856.394	10.111.456
Garantía idónea - C riesgo apreciable	1.739.301	1.454.101
Garantía idónea - D riesgo significativo	3.499.361	3.068.403
Otras garantías - A riesgo normal	64.922.522	59.921.403
Otras garantías - B riesgo aceptable	438.012	923.009
Otras garantías - C riesgo apreciable	234.176	19.565
Otras garantías - D riesgo significativo	1.341.251	213.462
Total crédito comercial	\$ 190.921.329	\$ 187.700.321
Crédito consumo		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 1.301.586.915	\$ 1.262.968.399
Garantía idónea - B riesgo aceptable	40.666.382	34.952.258
Garantía idónea - C riesgo apreciable	44.115.447	47.458.319
Garantía idónea - D riesgo significativo	55.069.291	54.672.980
Otras garantías - A riesgo normal	979.946.917	866.627.764
Otras garantías - B riesgo aceptable	20.880.324	20.255.787
Otras garantías - C riesgo apreciable	19.286.635	18.215.760
Otras garantías - D riesgo significativo	28.781.637	30.810.062
Total crédito consumo	\$ 2.490.333.548	\$ 2.335.961.329
Crédito microcrédito		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 656	\$ 3.108
Total crédito microcrédito	\$ 656	\$ 3.108
Crédito Hipotecario		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 998.058	\$ 909.501
Total crédito microcrédito	\$ 998.058	\$ 909.501
Leasing comercial		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 60.492.612	\$ 63.878.306
Garantía idónea - B riesgo aceptable	4.287.125	5.778.775
Garantía idónea - C riesgo apreciable	978.436	1.220.644
Garantía idónea - D riesgo significativo	2.081.164	1.476.769
Total leasing comercial	\$ 67.839.337	\$ 72.354.494
Leasing consumo		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 28.863.236	\$ 29.118.663
Garantía idónea - B riesgo aceptable	932.063	566.860
Garantía idónea - C riesgo apreciable	1.873.588	2.627.686
Garantía idónea - D riesgo significativo	3.290.864	3.613.645
Total leasing consumo	\$ 34.959.751	\$ 35.926.854

	31 de Marzo 2022	31 de Diciembre 2021
Leasing microcrédito		
Garantía idónea - A riesgo normal	\$ 21.159	\$ 25.681
Total leasing microcrédito	\$ 21.159	\$ 25.681
Subtotal cartera	\$ 2.785.073.838	\$ 2.632.881.288
Menos provisión de Cartera		
Provisión cartera de crédito comercial	\$ (18.026.552)	\$ (16.597.034)
Provisión cartera de crédito consumo	(208.110.196)	(203.714.097)
Provisión cartera de crédito microcrédito	(39)	(186)
Provisión cartera de crédito Hipotecario	(9.981)	(9.095)
Provisión cartera de leasing comercial	(7.163.774)	(6.772.287)
Provisión cartera de leasing consumo	(5.219.162)	(5.759.631)
Provisión cartera de leasing microcrédito	(1.270)	(1.541)
Total provisiones de cartera	\$ (238.530.974)	\$ (232.853.871)
Total cartera	\$ 2.546.542.864	\$ 2.400.027.417

Cuadro Resumen por Calificación

	31 de marzo 2022		31 de diciembre 2021	
	CAPITAL	PROVISIÓN	CAPITAL	PROVISIÓN
COMERCIAL	\$ 258.760.666	\$ 25.190.326	\$ 260.054.814	\$ 23.369.321
A	234.305.446	15.266.708	235.788.630	15.792.948
B	14.581.531	2.063.381	16.813.239	1.985.650
C	2.951.913	938.461	2.694.311	832.089
D	6.921.776	6.921.776	4.758.634	4.758.634
CONSUMO	\$ 2.525.293.299	\$ 213.329.358	\$ 2.371.888.184	\$ 209.473.728
A	2.310.397.069	96.971.447	2.158.714.826	90.482.369
B	62.478.769	7.893.372	55.774.905	7.435.499
C	65.275.669	21.322.747	68.301.766	22.459.173
D	87.141.792	87.141.792	89.096.687	89.096.687
MICROCRÉDITO	\$ 21.815	\$ 1.309	\$ 28.789	\$ 1.727
A	21.815	1.309	28.789	1.727
HIPOTECARIO	\$ 998.058	\$ 9.981	\$ 909.501	\$ 9.095
A	998.058	9.981	909.501	9.095
TOTAL	\$ 2.785.073.838	\$ 238.530.974	\$ 2.632.881.288	\$ 232.853.871

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

	<u>31 de marzo 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Saldo inicial	\$ 232.853.871	\$ 216.392.061
Incremento a la Provisión Cartera	88.436.758	182.187.276
Incremento a la Provisión Leasing	2.971.560	6.343.610
Incremento C026	37.943.766	46.945.188
Castigos de Cartera	(22.099.687)	(77.386.327)
Castigos de Leasing	(439.424)	(3.404.797)
Reintegros de Provisión Cartera	(63.796.147)	(94.227.380)
Reintegros de Provisión Leasing	(2.526.436)	(9.705.731)
Reintegros Componente Contracíclico	(34.813.287)	(34.290.029)
Saldo Final	\$ 238.530.974	\$ 232.853.871

Venta y compra de cartera

El Banco vendió cartera castigada en el primer trimestre del año 2022 a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por \$14.502.419 a un precio de \$3.883.245. Durante el año 2021 el Banco vendió a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por \$66.764.351 a un precio de \$8.638.253.

Durante el primer trimestre de los años 2021 y 2022, el Banco no realizó compras de cartera.

Resumen de Castigos de cartera realizados:

Tipo Cartera	31 de Marzo 2022		31 de Diciembre 2021	
	Cant	Valor	Cant	Valor
Credito Comercial	77	\$ 1.051.075	430	\$ 4.233.240
Credito Consumo	2.178	21.048.612	7.980	73.135.479
Credito Microcredito		0	1	17.582
Leasing Comercial	4	158.076	43	1.881.967
Leasing Consumo	9	281.348	52	1.522.830
Leasing Microcredito		0		0
Totale castigos	2.268	\$ 22.539.111	8.506	\$ 80.791.098
Indicador castigos/ total cartera		0,8%		3,1%

10 Pasivo financiero a costo amortizado

La captación de recursos del público y las exigibilidades bancarias se presenta a continuación:

PASIVO Y FONDEO	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo Cuentas de ahorro	114.265.649	117.377.101
Saldo cuenta Corrientes	7.408	4.458
Saldo Bonos	383.158.596	263.590.604
Saldos Redescuentos	278.721.405	240.873.414
Repo con Pagarés	0	0
Saldo Crédito largo plazo IFC	143.525.878	167.569.048
Saldo Cdt´s	1.515.459.710	1.477.496.298
Total Fondeo	2.435.138.647	2.266.910.923
Est.Fondeo Cuenta de Ahorros	4,7%	5,2%
Est.Fondeo Cuenta Corriente	0,0%	0,0%
Est.Fondeo Bonos	15,7%	11,6%
Est.Fondeo Redescuentos	11,4%	10,6%
Est.Credito largo plazo IFC	5,9%	7,4%
Est.Fondeo CDT´S	62,2%	65,2%
Est. CDTs menores a 6 meses /CDTs	15%	16%
Est.CDTs menores a 12 meses y mayores a 6 meses /CDTs	30%	33%
Est.CDTs menores a 18 meses y mayores a 12 meses /CDTs	18%	13%
Est.CDTs mayores a 18 meses /CDTs	37%	37%
CDTs mayores a 12 meses	54%	51%

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Exigibilidades Bancarias	4.490.705	10.542.725

En marzo de 2022 el banco crece su saldo en CDT un 3% respecto de diciembre 2021; en su estructura el saldo que más creció fueron los CDTs menores a 18 meses y mayores de 12 meses con un 16%; los CDTs de menores a 6 meses y mayores a 18 meses crecieron un 3%.

El Banco mantiene una adecuada estructura de su fondeo. procurando diversificar cada uno de dichos instrumentos. evitando las concentraciones de productos. plazos y clientes. es así. como el pasivo de largo plazo (mayor a un año) el crecimiento se ubicó en el 5%. situación que mitiga el riesgo de liquidez y en su participación es el 54%.

Finalmente. las cuentas de ahorro y/o corriente cuyo vencimiento contractual es exigible a la vista. tan solo representan un 4.8% del Fondeo; esto permite al Banco no generar presiones de liquidez en el corto y mediano plazo y plantear estrategias de diversificación permanentemente.

En este sentido. el riesgo de liquidez es mitigado. limitando la cantidad de recursos con vencimiento específico para un día. semana o mes determinado. el cual es cubierto con la liquidez que se mantiene en el balance.

El Banco es un Emisor recurrente de Bonos Ordinarios. instrumento que representa el 16.2% del fondeo en plazos de captación entre 3 y 5 años

Programa de emisión de bonos:

Cupo Global del Programa:	2.200.000
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
Monto total de la Octava emisión (17 Emisión):	200.000
Monto total de la Novena emisión (18 Emisión):	200.000
Monto de la Décima emisión (19 Emisión); 1 Emisión Verde	127.976
Ley de circulación:	A la orden
Saldo en Circulación:	379.845
Saldo pendiente por colocar del Programa:	476.256
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

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

En marzo de 2022, el Banco logró realizar su Décima Emisión de Bonos Ordinarios con cargo al Cupo Global del Programa; Primera Emisión de Bonos Verdes Ordinarios por un monto de 127.976 millones de pesos; fueron emitidos a un plazo de 24 y 36 meses y con unas tasas del IBR + 3.45% y tasa Fija de 10.60% EA respectivamente.

11 Partes Relacionadas

A 31 de marzo de 2022

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE MARZO DE 2022 (CIFRAS EN MILES)

RAZÓN SOCIAL	COD	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS
SEISSA S.A.	CV	-	-	-	-
CASATORO AUTOMOTRIZ S.A.	CV	9.473.023	5.407.320	727.570	1.977.025
CASATORO DE LA SABANA S.A.S.	CV	-	-	-	-
INCOMERCIO S.A.S.	CV	10.538	4.964.784	3.968.463	934
MOTORYSA S.A.	CV	46.325	81.686	1.943	327.309
FINANZAUTO S.A.	CV	423	857.446	409	12.112
EQUIRENT S.A.	CV	-	109.480	-	138.156
PROMOTEC S.A.	CV	15.545	-	659	-
INVERINMOBILIARIAS S.A.S.	CV	-	-	-	330.594
QUANTUM DATA PROCESSING S.A.S.	CV	-	223.765	-	484.011
EQUIRENT BLINDADOS LTDA	CV	-	-	-	18.000
EMPRESA COLOMBIANA DE INVERSION S.A.S.	CV	-	241.096	-	1.763
PINAGRO S.C.A.	CV	4.324	575.783	155	2.148
MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA ADMINISTRADORES	MJD	177.285	47.781	1.485	73.666
	AD	228.185	264.895	1.687	571.321
		9.955.648	12.774.035	4.702.373	3.937.040

A 31 de marzo de 2021

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE MARZO DE 2021 (CIFRAS EN MILES)

RAZÓN SOCIAL	COD	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS
SEISSA S.A.	CV	-	-	-	-
CASATORO AUTOMOTRIZ S.A.	CV	9.353.106	7.580.564	621.358	1.283.980
CASATORO DE LA SABANA S.A.S.	CV	-	-	-	-
INCOMERCIO S.A.S.	CV	22.304	1.522.765	2.783.394	301
MOTORYSA S.A.	CV	35.789	79.629	1.721	244.500
FINANZAUTO S.A.	CV	5.417	4.990.206	263	92.677
EQUIRENT S.A.	CV	-	-	-	46.156
PROMOTEC S.A.	CV	8.387	-	214	-
INVERINMOBILIARIAS S.A.S.	CV	-	-	-	330.594
QUANTUM DATA PROCESSING S.A.S.	CV	-	-	-	465.003
EQUIRENT BLINDADOS LTDA	CV	-	-	-	18.000
EMPRESA COLOMBIANA DE INVERSION S.A.S.	CV	-	214.596	-	1.183
PINAGRO S.C.A.	CV	26	72.499	-	330
MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA ADMINISTRADORES	MJD AD	159.504 29.423	126.900 658.955	934 1.263	79.623 553.097
		9.613.956	15.246.114	3.409.146	3.115.443

12 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 fue de 43.48% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021, 38.50%). El aumento de 4.99 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Aumento de la tasa efectiva en 4 puntos porcentuales por concepto de la tasa impositiva del impuesto de renta, el cual para los tres meses terminados el 31 marzo de 2021 fue del 34%, mientras que para el mismo periodo de 2022 subió al 38%.
- Se presentan variaciones en la determinación de gastos no deducibles como el GMF, provisiones no deducibles por concepto de otras cuentas por cobrar por fidelización clientes entre otros, así como ingresos no gravados por concepto de reintegro de provisiones, valoración de inversiones y el descuento tributario por impuesto de industria y comercio, por consiguiente, se presenta un aumento en la tasa efectiva de tributación de un periodo a otro de 0,99 puntos porcentuales.

13. Eventos Subsecuentes

El Banco no presenta eventos posteriores al período reportado que afecten la información financiera intermedia entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

14. Aprobación Estados Financieros trimestrales

El 13 de mayo de 2021 la administración del Banco autorizó los Estados Financieros al corte de 31 de marzo de 2022.



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL **SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

Señores Accionistas
Banco Finandina S.A. BIC:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2022 de Banco Finandina S.A. BIC, la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2022;
- el estado de resultados y otro resultado integral intermedio condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2022 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Julio César Otálora Bernal'. The signature is fluid and cursive, with a large initial 'J'.

Julio César Otálora Bernal
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A. BIC
T.P. 129588 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de mayo de 2022



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

Señores Accionistas
Banco Finandina S.A. BIC:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2022 de Banco Finandina S.A. BIC, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- el estado de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Banco Finandina S.A. BIC al 31 de marzo de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Julio César Otálora Bernal', written over a faint circular stamp or watermark.

Julio César Otálora Bernal
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A. BIC
T.P. 129588 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de mayo de 2022