





# Banco Finandina

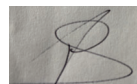
## INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA TRIMESTRE III-2023 y 2022

	Notas	30 de Septiembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
<b>Activos</b>			
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>173.999.814</b>	<b>223.181.142</b>
<b>Activos financieros de inversión</b>			
Inversiones negociables		56.517.824	52.890.974
Inversiones en títulos participativos		1.601.135	1.414.311
Inversiones hasta el vencimiento		38.863.007	40.332.539
Cobertura y derivados		8.479.211	31.938.421
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<b>105.461.177</b>	<b>126.576.245</b>
<b>Cartera de crédito y leasing financiero</b>			
Cartera de consumo		3.512.421.490	3.197.141.069
Cartera comercial		292.158.439	293.454.807
Cartera de microcrédito		0	7.026
Cartera de vivienda		1.037.141	1.117.931
<b>Total cartera de crédito y leasing financiero</b>		<b>3.805.617.070</b>	<b>3.491.720.833</b>
Menos: Deterioro de cartera		(343.981.074)	(298.671.898)
<b>Cartera de crédito y leasing financiero, neto</b>	<b>9</b>	<b>3.461.635.996</b>	<b>3.193.048.935</b>
<b>Intereses y otras cuentas por cobrar, neto</b>		133.350.242	67.492.249
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>		9.584.828	4.081.051
<b>Propiedades y equipo, neto</b>		2.863.636	3.280.070
<b>Derechos de Uso</b>		6.612.903	7.512.109
<b>Activos intangibles, neto</b>		7.994.750	8.332.006
<b>Impuesto sobre la renta corriente, neto</b>	<b>12</b>	31.396.716	12.380.609
<b>Impuesto diferido, neto</b>		1.989.420	3.435.444
<b>Total Activos</b>		<b>3.934.889.482</b>	<b>3.649.319.860</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>			
Depósitos de clientes		2.702.308.523	2.470.802.701
Obligaciones financieras		663.624.375	565.820.865
Créditos con entidades multilaterales		62.258.980	129.276.395
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>10</b>	<b>3.428.191.878</b>	<b>3.165.899.961</b>
<b>Cuentas por pagar y otros pasivos</b>		108.788.528	102.127.344
<b>Total Pasivos</b>		<b>3.536.980.406</b>	<b>3.268.027.305</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital suscrito y pagado</b>		53.945.433	53.945.433
<b>Prima en colocación de acciones</b>		23	23
<b>Reservas</b>		329.392.936	304.180.599
<b>Ganancias acumuladas</b>			
Utilidad del periodo		13.951.046	25.212.337
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		619.638	(2.045.837)
<b>Total ganancias acumuladas</b>		<b>14.570.684</b>	<b>23.166.500</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>397.909.076</b>	<b>381.292.555</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>3.934.889.482</b>	<b>3.649.319.860</b>

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



Digitally signed by Julio César Otálora Bernal  
Date: 2023.11.14 14:00:23 -05'00'

JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 129.588-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023



**Banco Finandina S.A. BIC**  
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Intermedio Condensado  
Por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023  
y 2022  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>30 de Septiembre de 2023</u>	<u>30 de Septiembre de 2022</u>	<u>01 de Julio al 30 de Septiembre de 2023</u>	<u>01 de Julio al 30 de Septiembre de 2022</u>
<b>Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda</b>	<b>647.376.056</b>	<b>372.698.448</b>	<b>222.245.435</b>	<b>147.181.441</b>
Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	630.093.597	364.268.645	217.563.274	142.994.633
Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado	7.893.563	2.411.287	2.587.381	1.551.201
Otros Intereses	9.388.896	6.018.516	2.094.780	2.635.607
<b>Gasto por intereses</b>	<b>355.019.201</b>	<b>144.200.153</b>	<b>122.045.686</b>	<b>67.152.899</b>
Depósitos de clientes	240.714.936	87.282.772	83.666.104	40.649.083
Obligaciones financieras	83.728.025	35.259.993	28.478.423	17.167.583
Títulos de inversión	30.576.240	21.657.388	9.901.159	9.336.233
<b>Total Ingresos netos por intereses y valoración de títulos de deuda</b>	<b>292.356.855</b>	<b>228.498.296</b>	<b>100.199.749</b>	<b>80.028.542</b>
<b>Deterioro activos financieros y recuperación de cartera</b>	<b>155.923.057</b>	<b>78.106.008</b>	<b>67.267.358</b>	<b>33.679.051</b>
Deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	172.649.561	104.025.283	77.553.804	42.841.926
Recuperación de cartera	16.726.504	25.919.275	10.286.446	9.162.875
<b>Ingresos netos por intereses después de deterioro y recuperación de cartera</b>	<b>136.433.798</b>	<b>150.392.288</b>	<b>32.932.391</b>	<b>46.349.491</b>
<b>Ingresos por comisiones y otros servicios</b>	<b>64.326.386</b>	<b>51.122.861</b>	<b>22.044.780</b>	<b>17.966.701</b>
<b>Gastos por comisiones y otros servicios</b>	<b>4.359.943</b>	<b>3.534.256</b>	<b>233.858</b>	<b>974.188</b>
<b>Ingresos netos por comisiones</b>	<b>59.966.443</b>	<b>47.588.605</b>	<b>21.810.922</b>	<b>16.992.513</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>6.668.662</b>	<b>7.473.365</b>	<b>1.581.137</b>	<b>2.703.818</b>
<b>Otros gastos(Ventas, de personal, generales y otros)</b>	<b>177.106.776</b>	<b>168.264.260</b>	<b>53.827.248</b>	<b>59.637.512</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>25.962.127</b>	<b>37.189.998</b>	<b>2.497.202</b>	<b>6.408.310</b>
Impuesto a las ganancias	12.011.081	14.185.006	1.338.937	1.507.535
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>13.951.046</b>	<b>23.004.992</b>	<b>1.158.265</b>	<b>4.900.776</b>
			11.582.833	4.900.776
<b>Otro Resultado Integral que se reclasificaran a resultados</b>				
<b>Ganancias o pérdidas no Realizadas ORI</b>	<b>4.364.615</b>	<b>(2.513.095)</b>	<b>437.529</b>	<b>(1.339.983)</b>
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	186.826	74.591	130.291	(31.948)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	4.177.789	(2.587.686)	307.238	(1.308.035)
<b>Impuesto a las ganancias partidas no realizadas ORI</b>	<b>(1.699.140)</b>	<b>975.862</b>	<b>(142.439)</b>	<b>500.248</b>
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	(28.024)	(7.459)	(19.544)	3.195
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	(1.671.116)	983.321	(122.895)	497.053
<b>Otro resultado Integral del año, neto de Impuesto</b>	<b>2.665.475</b>	<b>(1.537.234)</b>	<b>295.090</b>	<b>(839.735)</b>
<b>Resultado Integral del periodo</b>	<b>16.616.521</b>	<b>21.467.758</b>	<b>1.453.355</b>	<b>4.061.041</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b>2,59</b>	<b>4,26</b>	<b>0,21</b>	<b>0,91</b>

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



**ORLANDO FORERO GOMEZ**  
Gerente General



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



Digitally signed by Julio César Otálora Bernal  
Date: 2023.11.14  
14:03:26 -05'00'

**JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 129.588-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023

**Banco Finandina S.A. BIC**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado**  
**Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

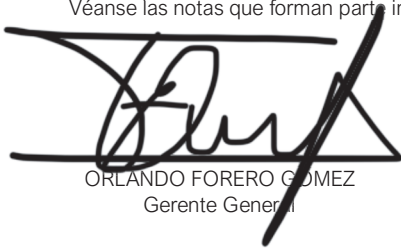
Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023:

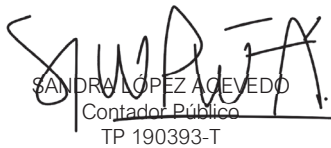
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Ganancias acumuladas			Total Patrimonio
				Resultados ejercicios anteriores	Utilidad del Periodo	Ganancia o pérdida no realizada ORI	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>53.945.433</b>	<b>23</b>	<b>304.180.599</b>	<b>0</b>	<b>25.212.337</b>	<b>(2.045.837)</b>	<b>381.292.555</b>
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	0	0	0	25.212.337	(25.212.337)	0	0
Incremento de la reserva ocasional por apropiación de utilidades líquidas	0	0	25.212.337	(25.212.337)	0	0	0
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	0	0	0	0	0	158.802	158.802
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	0	0	0	0	2.506.673	2.506.673
Utilidad del periodo	0	0	0	0	13.951.046	0	13.951.046
<b>Saldo al 30 de Septiembre 2023</b>	<b>53.945.433</b>	<b>23</b>	<b>329.392.936</b>	<b>0</b>	<b>13.951.046</b>	<b>619.638</b>	<b>397.909.076</b>

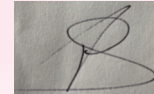
Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022:

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Ganancias acumuladas			Total Patrimonio
				Resultados ejercicios anteriores	Utilidad del Periodo	Ganancia o pérdida no realizada ORI	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>53.945.433</b>	<b>23</b>	<b>275.651.815</b>	<b>0</b>	<b>28.528.784</b>	<b>145.597</b>	<b>358.271.652</b>
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	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	67.132	67.132
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	0	0	0	0	(1.604.366)	(1.604.366)
Utilidad del periodo	0	0	0	0	23.004.992	0	23.004.992
<b>Saldo al 30 de Septiembre 2022</b>	<b>53.945.433</b>	<b>23</b>	<b>304.180.599</b>	<b>0</b>	<b>23.004.992</b>	<b>(1.391.637)</b>	<b>379.739.410</b>

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



Digitally signed by Julio César Otálora Bernal  
Date: 2023.11.14  
14:03:44 -05'00'

JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 129.588-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023

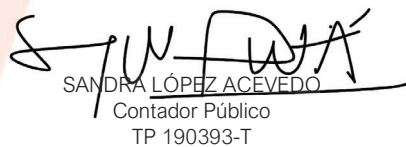
**Banco Finandina S.A. BIC**  
**Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado**  
**Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Septiembre de 2023</u>	<u>Septiembre de 2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	16.616.520	21.467.758
Otro resultado integral (ORI no realizado)	2.665.474	(1.537.233)
Utilidad del periodo	13.951.046	23.004.992
<b>Movimiento de partidas que no involucra efectivo</b>		
Depreciación de propiedades y equipo	896.760	1.082.215
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	772.309	929.388
Amortización intangibles	5.097.306	2.495.317
Deterioro:		
Cartera de créditos	313.879.889	247.677.062
cuentas por cobrar y otras	29.567.970	18.836.427
Activos no corrientes mantenidos para la venta	600.861	223.165
Valoración:		
Inversiones	(7.722.719)	(1.595.428)
Instrumentos de patrimonio	2.665.474	(1.537.233)
Cobertura		
Recuperación deterioro:		
Cartera	(158.582.252)	(148.040.640)
Cuentas por cobrar	(12.216.046)	(14.447.565)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(275.355)	(253.363)
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	4.559	(1.226.642)
<b>Efectivo generado en las actividades de operación</b>	<b>188.639.802</b>	<b>127.147.695</b>
<b>Cambios netos en operaciones con activos y pasivos</b>		
Cartera amortizada	17.875	65.329
Castigos cartera	(109.988.461)	(65.014.266)
Castigos cuentas por cobrar	(10.019.335)	(8.535.786)
Colocación de cartera	(2.099.655.079)	(2.741.728.139)
Cuentas por cobrar	(592.256.795)	(347.249.031)
Gastos pagados por anticipado	(1.008.782)	(1.577.303)
Pagos o abonos de cartera de créditos	1.785.740.968	2.090.680.020
Cuentas por pagar y otros pasivos	17.725.965	16.223.294
Depósitos de clientes	581.739.671	396.822.792
Emisión títulos de inversión en circulación	0	127.976.000
Redención títulos de inversión en circulación	(101.665.000)	(21.000.000)
Impuesto a las ganancias	0	(117.254)
Intereses recibidos	494.188.927	309.974.230
Intereses pagados	(243.668.849)	(90.444.404)
<b>Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación</b>	<b>(278.848.896)</b>	<b>(333.924.518)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de:		
Disminución (aumento) de Intangibles	(4.760.049)	(4.778.196)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(480.327)	(1.558.782)
Disminución (aumento) de inversiones	5.378.576	(15.447.765)
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la venta	(5.833.841)	827.141
<b>Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión</b>	<b>(5.695.641)</b>	<b>(20.957.602)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Aumento (Disminución)		
Pagos de Pasivos por arrendamientos	(2.621.898)	(2.231.846)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	129.778.128	232.234.050
Pago de intereses obligaciones financieras	(80.432.823)	(33.067.252)
<b>Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación</b>	<b>46.723.407</b>	<b>196.934.952</b>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(49.181.328)	(30.799.473)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	223.181.142	202.647.323
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>173.999.814</b>	<b>171.847.850</b>

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



**GERARDO FOREIRO GOMEZ**  
Gerente General



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



Digitally signed by Julio Cesar Otálora Bernal  
Date: 2023.11.14 14:03:59 -05'00'

**JULIO CESAR OTÁLORA BERNAL**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 129.588-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023



## 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 prácticas 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 30 de septiembre de 2023 es de 864 respecto al 30 de septiembre de 2022 donde se contaba con un número de empleados directos de 1.045.

### 2. Información Financiera Intermedia Condensada

La información financiera intermedia condensada de Banco Finandina S.A. BIC, para el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2023, 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 2022.

#### 2.1. Hechos significativos y transacciones.

- La Asamblea General de Accionistas en reunión de marzo de 2023 y mediante acta 103 decretó trasladar a reservas ocasionales el 100% de los resultados por valor de \$25.2 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.

- El Banco suscribió un contrato con Titularizadora Colombiana HITOS S.A., para la administración y compra venta de cartera de vehículos. Esta operación ha sido autorizada por la Junta Directiva, mediante acta 543 del 24 de enero de 2023. Con lo anterior, se espera que, en los próximos meses, se realicen operaciones de titularización de créditos de este producto.

### **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 30 de septiembre de 2023 de acuerdo con la NIC 34, información comparada con el final del ejercicio al 31 de diciembre de 2022. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) 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, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

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.

#### **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 condensado, 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 definida 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 resultados y otro 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 intermedio 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 intermedio 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. Evolución del negocio

El Banco ha evaluado la capacidad para continuar su operación como un negocio en marcha, proyectando para ello, que la capacidad de crecimiento planteada para un horizonte de tiempo de tres años, logre garantizar que los niveles de liquidez y solvencia, sean adecuados sobre los niveles definidos por el regulador, y, adicionalmente, se encuentren dentro de los lineamientos de apetito de riesgo definidos por la Administración.

Banco Finandina BIC, desarrolla su operación principalmente en el negocio de créditos que otorga especialmente a personas naturales, mediante desembolsos de cartera de consumo en las líneas de vehículo (nuevo o usado), libre inversión (prestamos digital), libranza y tarjeta de Crédito. El 98% del activo es productivo y genera intereses 91% corresponde a cartera; 7% liquidez y disponible en el balance y un 2% en otros activos. El 65% de la cartera se encuentra atado a tasas flotantes indexadas a la variación del indicador bancario de referencia IBR, situación que mitiga el riesgo de tasa de interés en el balance, por el cambio en las tasas de mercado. El modelo de operación del Banco en el negocio de financiación de autos, incorpora el registro de los automóviles como garantía de los desembolsos, lo cual, sumado a los diferentes seguros que respaldan las obligaciones, se convierten en un respaldo para la gestión y administración de la calidad de la cartera. El Banco cuenta con una política de provisiones robusta, la cual históricamente se ha mantenido con niveles de cobertura del 92% de la cartera vencida por calificación de riesgo (BCDE, superior a 30 días de mora), situación que permite sortear con éxitos escenarios de coyuntura, al garantizar eventuales deterioros sin afectar la solvencia patrimonial de la Compañía.

El Banco de la República en línea con su estrategia de política de contracción monetaria, incremento las tasas de interés de referencia desde el 9.73% vigentes en junio de 2022 al 13,25% para septiembre de 2023. Esta variación de 350 Pbs se ve reflejada en el estado de resultados integral acumulado al mes de septiembre de 2023, dado que, la cartera de créditos indexada a la IBR representa el 65% en su estructura e impacta positivamente los ingresos de estas operaciones al incorporar una mayor causación de intereses por este concepto. Así mismo, el pasivo con costo en general incrementó en la misma proporción la estructura de egresos financieros, siendo más acentuado en los intereses que las entidades bancarias reconocían para los CDT, los cuales, incorporan ajuste adicional de más de 300 Pbs generado por el cumplimiento de las entidades bancarias del Coeficiente Estable Neto (CFEN). De esta forma, para el Banco se generó un incremento del egreso financiero por CDT'S del 177%, cifra que recoge un aumento de la prima de captación superior a los 400 Pbs en relación con las tasas de referencia bancaria.

El Banco no desarrolla inversiones de portafolio superiores al 2% del activo, por tanto, no se ve afectada por la volatilidad de los precios de valoración en el mercado de capitales, ni genera incidencias de valor en riesgo de mercado por exposiciones en este tipo de activos. Las inversiones que usualmente se

mantienen, se concentran en títulos obligatorios, generalmente clasificados al vencimiento, que generan liquidez mediante operaciones determinadas con el Banco de la República.

El Banco mantiene los excedentes de liquidez en inversiones a la vista y con buena rentabilidad, para el año 2022 las condiciones de mercado estaban favorables en términos de rentabilidad motivo por el cual se decidió mantener inversiones en títulos participativos FIC's; para el año 2023 las condiciones de mercado se ha mantenido inestables e incluso estos tipo de inversiones ha incurrido en pérdidas, el Banco decidió redistribuir sus excedentes de liquidez disminuyendo así su participación en títulos FIC's en un 99%. De esta misma forma, el Banco mantiene excedentes superavitarios de liquidez que son colocados en operaciones a la vista, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones contractuales de su flujo de caja, en donde las inversiones obligatorias TDA's y TDS aportan un 72%, los TRD's un 18%, los CDT's un 8% y los fondos de inversiones colectivas un 0.2% del estado de resultados acumulados en valoración de títulos de deuda.

El fondeo del Banco se caracteriza por estar diversificado en plazos, clientes e instrumentos. El 67% del pasivo con costo está representado por CDTs (2,2 billones), los cuales están colocados a plazos contractuales promedio superior a 270 días días, por tanto, ante coyunturas de mercado no comprometen la liquidez de corto plazo. Los bonos ordinarios, redescuentos realizados con bancos de fomento y créditos multilaterales, representan el 25% del pasivo y están captados a plazos mayores a 2 años. Tan solo, el 4.5% (\$152 mil millones), están captados en cuentas de ahorro.

El patrimonio del banco es de alta calidad, compuesto especialmente por reservas que no están totalmente a disposición del accionista, por tanto, el indicador de solvencia básica y total, es uno de los más altos observados por los bancos de consumo, y se ubica sobre el 15.54%.

La estructura de balance antes mencionada, donde los activos están fondeados con pasivos que permiten cerrar las brechas de liquidez y de tasa de interés, soportadas adicionalmente con los amplísimos niveles de provisiones, seguros y solvencia, garantizan que ante eventuales situaciones adversas, el Banco pueda soportar escenarios de estrés que le permiten gestionar la operación de su negocio en marcha con mayor flexibilidad, dada la eficiencia administrativa y variables particulares de su negocio.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos y sus cifras están expresadas en millones y billones (donde se indique). De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo con el Marco Técnico Normativo indicado anteriormente.

#### 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 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 septiembre de 2023, la posición pasiva del crédito corresponde a 62 mil millones de pesos, cifra que no representa materialidad en relación con el pasivo total, equivale tan solo a un 1.8% 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 tercer trimestre de los años 2023 y 2022 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 2023 y 2022, 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 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 tercer trimestre del año 2023, no se realizaron clasificaciones entre categorías.

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

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente septiembre 2023						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Swap IFC	8.479.211	8.479.211	24,00%	0	8.479.211	0
Títulos de Solidaridad	17.236.124	17.236.124	48,78%	0	17.236.124	0
Título Participativos	1.601.135	1.601.135	4,53%	0	0	1.601.135
CTDS	7.779.750	7.779.750	22,02%	0	7.779.750	0
Fondos Comunes	240.737	240.737	0,68%	0	240.737	0
<b>Total</b>	<b>35.336.957</b>	<b>35.336.957</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>33.735.822</b>	<b>1.601.135</b>

A Valor Razonable medidos sobre una base No recurrente septiembre 2023						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TDA'S	70.124.220	70.143.840	100%	0	70.143.840	0
<b>Total</b>	<b>70.124.220</b>	<b>70.143.840</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>70.143.840</b>	<b>0</b>

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente diciembre 2022						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Swap IFC	31.938.421	31.938.421	37,03%	0	31.938.421	0
Títulos de Solidaridad	17.326.930	17.326.930	20,09%	0	17.326.930	0
Título Participativos	1.414.310	1.414.310	1,64%	0	0	1.414.310
CTDS	15.286.800	15.286.800	17,73%	0	15.286.800	0
Fondos Comunes	20.277.245	20.277.245	23,51%	0	20.277.245	0
<b>Total</b>	<b>86.243.706</b>	<b>86.243.705</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>84.829.396</b>	<b>1.414.310</b>

A Valor Razonable medidos sobre una base No recurrente diciembre 2022						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TDA'S	40.332.539	40.893.981	100%	0	40.893.981	0
<b>Total</b>	<b>40.332.539</b>	<b>40.893.981</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>40.893.981</b>	<b>0</b>

Los títulos participativos en nivel 3 corresponden a acciones de Credibanco S.A., estos títulos se valoran mensualmente de acuerdo a la información suministrada por el proveedor de precios de mercado PRECIA.

**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, microcrédito y vivienda, tal cual lo establecido en el Capítulo XXXI 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 noventa y un mil obligaciones desembolsadas a personas naturales asalariadas e independientes, que representan el 92% 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 de seis a 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 irrecuperables 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 XXXI 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 y la circular 046 de 2022, correspondiente al ajuste por plazo y la implementación del factor K, la cual modifica 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 90% 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 blinda 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 Fasecolda 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**

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277, la tarifa de renta para las personas jurídicas es del 35%, sin embargo las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores, las sociedades comisionistas agropecuarias, las bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y los proveedores de infraestructura del mercado de valores deberán liquidar cinco (5) puntos adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios durante los periodos gravables 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento (40%).

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 18 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 CVA<sup>1</sup> por sus siglas en ingles), o por valorización si el neto es de naturaleza pasiva, (efecto del DVA<sup>2</sup> por sus siglas en ingles).

Con corte 30 de septiembre de 2023, la posición de cobertura no representa una posición material en términos del activo total, tan solo equivale al 0.002% de su estructura.

El Banco aplica las disposiciones establecidas para determinar la eficacia de la cobertura, la cual al 30 de septiembre de 2023 fue del 100%.

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

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

## 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.

Todos estos riesgos se encuentran regulados por la Superintendencia Financiera de Colombia, y se estructuraron como un único Sistema Integral de Administración de Riesgos en el capítulo XXXI (SIAR) de la circular básica contable y financiera, cobijada por la CE 018 de 2021. Banco Finandina gestiona la administración de riesgos de acuerdo con las normas dispuestas en este capítulo asociadas a los sistemas de gestión de riesgo.

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.

### 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 a la Gestión de Riesgo Operacional, 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.

El Banco Finandina cuenta con un Sistema de Administración a la Gestión de Riesgo de Crédito, sustentado en el capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. El objetivo 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. Gestión de Riesgo de Crédito**

Este sistema se encuentra enmarcado por lo establecido en el capítulo XXXI 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 2023, 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. Gestión de Riesgo de mercado

La gestión del riesgo de mercado está regulada por lo establecido en el Capítulo XXXI 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 Gestión de Riesgo de Mercado, con la 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 esta gestión 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 56.32% 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 30 de septiembre de 2023	VeR	Valor a mercado a 31 de diciembre de 2022	VeR
Inversiones en moneda legal	25.015.874	302.060	32.613.730	409.387
Inversiones en cartera colectivas	240.737	1.524	20.277.245	54.152
<b>Total</b>	<b>25.256.611</b>	<b>303.584</b>	<b>52.890.974</b>	<b>463.539</b>

La incidencia del riesgo de mercado en relación al patrimonio técnico es de 0,065% para septiembre de 2023.

A continuación, se muestran los valores promedio del portafolio de tesorería correspondiente al tercer trimestre de 2023, así:

	Inversiones en moneda legal libro de tesorería	Inversiones en cartera colectivas disponibles a la vista
Valor Máximo	13.808.802	1.898.819
Valor Mínimo	5.725	5.107
Promedio	2.084.630	396.836

### 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 mantuviere 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

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

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

Las operaciones del Banco reflejaron un indicador de medición de riesgo de liquidez, estable y adecuado para la estructura del balance, ubicándose al cierre de septiembre de 2023 y de diciembre de 2022, 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)
Septiembre 2023	239.507.320	85.182.939	2310%	155%
Diciembre 2022	288.846.723	136.457.577	2015%	182%

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 septiembre de 2023 y de diciembre de 2022 de la siguiente manera:

	Septiembre 30 de 2023	Diciembre 30 de 2022
Coeficiente de Fondo Disponible	3.189.368.174	3.109.619.118
Coeficiente de Fondo Requerido	3.125.495.089	2.835.594.703
Indicador de CFEN	102,04%	109,66%

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 cierre del tercer trimestre del 2023 se presentaron un total de 131 eventos de riesgo operativo, de los cuales fueron contabilizados 42 que generaron una afectación en el estado de resultados por un valor de \$274 millones; dentro de los principales factores se encuentran: error u omisión en implementación o ejecución de política, con una participación del 42%, fraude externo con una participación del 54% los cuales representan el 96% de la participación.

#### 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 contravengam disposiciones legales o políticas internas del Banco.

#### **5.13. Riesgo País**

Las operaciones de Banco Finandina no están afectadas por este riesgo ya que el alcance comercial solo abarca operaciones nacionales

### **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 la adecuada toma de decisiones dentro de la organización, así como el seguimiento a su ejecución. Dentro del Banco existen los Comités de Riesgos, 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 fungen 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. La última actualización de este documento fue aprobada por la Junta Directiva en diciembre de 2017 y actualmente está en trámite un proceso de revisión integral de este marco normativo, con el fin de someter su aprobación a la Junta Directiva del Banco.

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 Sostenibilidad, incluido en el informe de Gestión del 2021.

### 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 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 lo ameritan. 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:

**Resumen general:**

	30 de septiembre 2023	31 de diciembre 2022
<b>Cartera Bruta por modalidad</b>		
Crédito y leasing	\$ 2.527.029.844	\$ 2.241.768.007
Libre inversión	749.906.544	773.702.628
Libranza	235.871.216	223.079.963
Tarjeta de crédito	291.772.325	252.052.304
Hipotecario	1.037.141	1.117.931
<b>Total Cartera Bruta</b>	<b>3.805.617.070</b>	<b>3.491.720.833</b>
<b>Indicadores de cartera</b>		
Total provisiones de cartera A	(146.207.802)	(145.393.138)
Total provisiones de cartera B	(23.665.486)	(17.375.223)
Total provisiones de cartera C	(25.259.392)	(30.783.832)
Total provisiones de cartera D	(148.848.394)	(105.119.705)
<b>Total Provisiones de cartera</b>	<b>(343.981.074)</b>	<b>(298.671.898)</b>
<b>Total cartera neta provisiones</b>	<b>\$ 3.461.635.996</b>	<b>\$ 3.193.048.935</b>
Total cartera neta A	\$ 3.430.870.883	\$ 3.200.254.007
Total cartera vencida por calificación B	143.272.705	94.521.440
Total cartera vencida por calificación C	82.228.792	91.915.166
Total cartera vencida por calificación D	149.244.690	105.030.220
<b>Total cartera vencida por calificación</b>	<b>\$ 374.746.187</b>	<b>\$ 291.466.826</b>

	30 de septiembre 2023	31 de diciembre 2022
Indicador de cartera vencida por calificación	9,85%	8,35%
Indicador de cobertura por calificación	91,79%	102,47%
Total cartera vencida por mora	258.665.405	161.108.083
Indicador cobertura por calificación B	16,52%	18,38%
Indicador cobertura por calificación C	30,72%	33,49%
Indicador cobertura por calificación D	99,73%	100,09%
<b>Indicador cartera neta de provisiones</b>	<b>0,89%</b>	<b>-0,23%</b>
Indicador de cartera vencida por Mora	6,80%	4,61%
Indicador de cobertura por mora	132,98%	185,39%
Total provisión adicional de intereses CE022	0	(867.856)
Prov. de capital e intereses CE022 / C. vencida por riesgo	91,8%	102,8%
Saldo de cartera garantía idónea	2.323.235.731	2.162.319.242
Indicador Garantía idónea / Cartera neta	67,11%	67,72%
Libre inversión/ Cartera bruta	19,71%	22,16%
Libranza / Cartera bruta	6,20%	6,39%
Tarjeta crédito / Cartera bruta	7,67%	7,22%
<b>Total cartera neta de créditos</b>	<b>3.461.635.996</b>	<b>3.193.048.935</b>
<b>Total cartera bruta de créditos</b>	<b>\$ 3.805.617.070</b>	<b>\$ 3.491.720.833</b>

**Cuadro Resumen por Calificación**

	30 de septiembre 2023		31 de diciembre 2022	
	CAPITAL	PROVISIÓN	CAPITAL	PROVISIÓN
<b>COMERCIAL</b>	<b>\$ 292.158.439</b>	<b>\$ 20.787.691</b>	<b>\$ 293.454.806</b>	<b>\$ 25.074.369</b>
A	276.506.861	15.014.280	275.264.714	17.742.407
B	8.434.829	820.694	10.658.305	1.414.771
C	3.035.797	771.764	2.387.700	773.104
D	4.180.952	4.180.953	5.144.087	5.144.087
<b>CONSUMO</b>	<b>\$ 3.512.421.490</b>	<b>\$ 323.183.012</b>	<b>\$ 3.197.141.070</b>	<b>\$ 273.585.928</b>
A	3.153.326.883	131.183.152	2.923.864.337	127.639.130
B	134.837.876	22.844.791	83.863.135	15.960.454
C	79.192.994	24.487.628	89.527.464	30.010.728
D	145.063.737	144.667.441	99.886.134	99.975.616
<b>MICROCREDIT</b>				
O	\$ 0	\$ 0	\$ 7.026	\$ 422
A	0	0	7.026	422
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>\$ 1.037.141</b>	<b>\$ 10.371</b>	<b>\$ 1.117.931</b>	<b>\$ 11.179</b>
A	1.037.141	10.371	1.117.931	11.179
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.805.617.070</b>	<b>\$ 343.981.074</b>	<b>\$ 3.491.720.833</b>	<b>\$ 298.671.898</b>

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

	30 de septiembre 2023	31 de diciembre 2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>\$ 298.671.898</b>	<b>\$ 232.853.871</b>
Incremento a la Provisión Cartera	220.638.273	208.478.468
Incremento a la Provisión Leasing	2.987.032	4.515.023
Incremento C026	21.680.443	17.157.189
Incremento Componente Contracíclico	68.574.140	71.001.671
Castigos de Cartera	(107.861.229)	(83.600.236)
Castigos de Leasing	(2.127.232)	(1.747.846)
Provisión General Cartera	0	6.199.999
Provisión General Leasing	0	88
Reintegros de Provisión Cartera	(100.262.921)	(105.606.140)
Reintegros de Provisión Leasing	(2.852.156)	(4.550.766)
Reintegros Componente Contracíclico	(55.467.174)	(46.029.423)
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 343.981.074</b>	<b>\$ 298.671.898</b>

**Venta y compra de cartera**

El Banco vendió cartera castigada al mes de septiembre de 2023 a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por \$35.257.372 a un precio de \$8.424 millones. Durante el año 2022 el banco vendió a Incomercio cartera castigada por \$37.946 millones a un precio de \$8.551 millones

Durante el tercer trimestre de los años 2023 y 2022, el Banco no realizó compras de cartera.

**Resumen de Castigos de cartera realizados:**

Tipo Cartera	2023		2022	
	Cant	Valor	Cant	Valor
Credito Comercial	169	2.221.786	347	4.226.290
Credito Consumo	8.880	105.639.443	8.604	79.373.945
Leasing Comercial	13	1.011.037	17	835.090
Leasing Consumo	18	1.116.195	25	912.756
<b>Totale castigos</b>	<b>9.080</b>	<b>\$ 109.988.461</b>	<b>8.993</b>	<b>\$ 85.348.082</b>
Indicador castigos/ total cartera		<b>2,9%</b>		<b>2,4%</b>

**10 Pasivo financiero a costo amortizado**

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

PASIVO Y FONDEO	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo Cuentas de ahorro	152.456.800	122.012.533
Saldo cuenta Corrientes	15.287	11.193
Saldo Interbancario Pasivo	4.900.000	0
Saldo Bonos	270.110.791	372.430.582
Saldos Redescuentos	578.724.375	565.820.865
Operaciones de Repo	80.000.000	0
Saldo Crédito largo plazo IFC	62.258.980	129.276.395
Saldo Cdt's	2.277.129.680	1.966.672.190
<b>Total Fondeo</b>	<b>3.425.595.913</b>	<b>3.156.223.757</b>
Est.Fondeo Cuenta de Ahorros	4,5%	3,9%
Est.Fondeo Cuenta Corriente	0,0%	0,0%
Est.Fondeo Interbancario Pasivo	0,1%	0,0%
Est.Fondeo Bonos	7,9%	11,8%
Est.Fondeo Redescuentos	16,9%	17,9%
Est.Crédito largo plazo IFC	1,8%	4,1%
Est.Fondeo CDT'S	66,5%	62,3%
Est. CDTs menores a 6 meses /CDTs	20%	22%
Est.CDTs menores a 12 meses y mayores a 6 meses /CDTs	32%	33%
Est.CDTs menores a 18 meses y mayores a 12 meses /CDTs	29%	19%
Est.CDTs mayores a 18 meses /CDTs	19%	26%
CDTs mayores a 12 meses	48%	45%
Descripción	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Exigibilidades Bancarias	2.595.965	9.676.204
<b>Total Pasivo Financiero a Costo Amortizado</b>	<b>3.428.191.878</b>	<b>3.165.899.961</b>

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) se ubicó en el 29%, situación que mitiga el riesgo de liquidez y en su participación es el 48%.

Finalmente, las cuentas de ahorro y/o corriente cuyo vencimiento contractual es exigible a la vista, tan solo representan un 4.5% del Fondo; 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.

Los Bonos Ordinarios del Banco, instrumento que representa el 7.9% del fondeo en plazos de captación entre 3 y 5 años.

El Banco es un Emisor recurrente de Bonos Ordinarios, instrumento que representa el 7.9% del fondeo en plazos de captación entre 3 y 5 años. No obstante, durante el 2022, dada la coyuntura del mercado, que generó volatilidades e incertidumbre en los mercados de renta fija, el Banco solo realizó una emisión de valores en el primer trimestre del 2022. En este sentido, el saldo de pasivos contractuales derivados de este instrumento de fondeo, disminuye en relación al 2022 en un 27%, producto de la amortización natural por vencimiento o recompra anticipada de los bonos, tal cual se observa en el siguiente cuadro.

**Programa de emisión de bonos:**

<b>Cupo Global del Programa:</b>	<b>2.200.000</b>
Monto total de la primera emisión (10 Emisión):	100.000
Monto total de la segunda emisión (11 Emisión)	200.000
Monto total de la tercera emisión (12 Emisión):	100.000
Monto total de la cuarta emisión (13 Emisión):	200.000
Monto total de la quinta emisión (14 Emisión):	200.000
Monto total de la sexta emisión (15 Emisión):	200.000
Monto total de la séptima emisión (16 Emisión):	200.000
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
<b>Saldo en Circulación:</b>	<b>338.045</b>
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.

## 11 Partes Relacionadas

Al corte 30 de septiembre de 2023

RAZÓN SOCIAL	COD	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS
SEISSA S.A.	CV	-	-	-	-
CASATORO AUTOMOTRIZ S.A.	CV	413.431	7.249.887	619.986	6.472.046
CASATORO DE LA SABANA S.A.S.	CV	-	-	-	-
AVANCARS S.A.S.	CV	312	-	39	-
INCOMERCIO S.A.S.	CV	1.202.950	5.111.974	8.520.282	18.849
MOTORYSA S.A.	CV	54.906	193.781	3.643	2.493.937
FINANZAUTO S.A.	CV	10.067	1.247.629	1.350	169.484
EQUIRENT S.A.	CV	-	-	-	21.076
BELLPI S.A.S.	CV	205.401	-	1.462.972	-
PROMOTEC S.A.	CV	-	7.878	363	3.367
INVERINMOBILIARIAS S.A.S.	CV	-	-	-	1.131.822
QUANTUM DATA PROCESSING S.A.S.	CV	-	517.722	-	3.396.629
EQUIRENT BLINDADOS LTDA	CV	-	5.874	-	53.883
EMPRESA COLOMBIANA DE INVERSION S.A.S.	CV	-	338.688	-	29.642
PINAGRO S.C.A.	CV	701	6.052.646	195	387.891
MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA ADMINISTRADORES	MJD AD	123.579 167.981	1.929.888 54.537	3.251 3.324	416.980 1.554.947
		<b>2.179.327</b>	<b>22.710.504</b>	<b>10.615.404</b>	<b>16.150.551</b>

Al corte 30 de septiembre de 2022

### OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (CIFRAS EN MILES)

RAZÓN SOCIAL	COD	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS
SEISSA S.A.	CV	-	-	-	-
CASATORO AUTOMOTRIZ S.A.	CV	4.758.806	5.391.350	1.237.382	7.504.232
CASATORO DE LA SABANA S.A.S.	CV	-	-	-	-
INCOMERCIO S.A.S.	CV	15.394	943.761	14.121.395	3.712
MOTORYSA S.A.	CV	50.315	91.357	5.291	1.694.623
FINANZAUTO S.A.	CV	20.874	605.883	1.150	96.870
EQUIRENT S.A.	CV	-	-	-	370.468
PROMOTEC S.A.	CV	8.800	-	1.297	-
INVERINMOBILIARIAS S.A.S.	CV	-	-	-	991.782
QUANTUM DATA PROCESSING S.A.S.	CV	-	196.339	-	1.499.033
EQUIRENT BLINDADOS LTDA	CV	-	5.799	-	57.750
EMPRESA COLOMBIANA DE INVERSION S.A.S.	CV	-	301.237	-	13.024
PINAGRO S.C.A.	CV	457	548.374	1.154	29.398
MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA ADMINISTRADORES	MJD AD	126.370 207.236	884.024 260.666	3.260 3.651	244.462 1.688.235
		<b>5.188.252</b>	<b>9.228.791</b>	<b>15.374.579</b>	<b>14.193.588</b>

## 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 periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 53.62% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2022, 23.52%). El aumento de 30.10 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023 se genera una disminución de los gastos no deducibles principalmente, por concepto de impuesto de industria y comercio, GMFG y programa de fidelización, respecto al mismo trimestre del año 2022, lo que genero un aumento en la tasa efectiva de tributación de 4.61 puntos porcentuales de un periodo a otro.

- La tasa nominal de impuesto sobre la renta pasó del 38% en 2022 al 40% en 2023 lo que genera un incremento de 2 puntos en la tasa efectiva.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023 se genera una disminución de los ingresos no gravados por concepto de otras recuperaciones, respecto al mismo trimestre del año 2022, lo que generó un aumento en la tasa efectiva de tributación de 11.10 puntos porcentuales de un trimestre a otro.
- Al 30 de septiembre de 2022 se tomó un descuento tributario por concepto de Impuesto de Industria y Comercio y donaciones, mientras que a septiembre de 2023 solo se presenta el descuento tributario por donaciones, considerando que con la Ley 2277 de 2022, se eliminó la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del impuesto de Industria y Comercio. Por consiguiente, se genera un aumento en la tasa efectiva de tributación de 9.16 puntos porcentuales de un trimestre a otro.

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 46.26% (periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, 38.14%). El aumento de 8.12% puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- De acuerdo con lo establecido en la Ley de la Igualdad y Justicia Social 2277 de 2022, la tarifa nominal de impuesto de renta se incrementa del 38% para el año 2022 al 40% para el año 2023, lo que genera un aumento en la tasa efectiva trimestral de 2 puntos porcentuales.
- Al 30 de septiembre de 2022 el Banco tomó como descuento tributario el 50% del impuesto de industria y comercio -ICA y el 25% de donaciones por valor de \$1.524.776, sin embargo, para el mismo periodo del año 2023 solo se toma el descuento tributario por donaciones, situación que generó un aumento en la tasa efectiva de un periodo a otro de 4,06 puntos porcentuales.
- Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 se genera una disminución de los ingresos no gravados por concepto de otras recuperaciones, respecto al mismo periodo del año 2022, lo que generó un aumento en la tasa efectiva de tributación de 2.62 puntos porcentuales de un periodo a otro.

### 13. Eventos Subsecuentes

El Banco no presenta eventos posteriores al período reportado que afecten la información financiera intermedia entre el 30 de septiembre de 2023 y la fecha de emisión de los Estados Financieros.

### 14. Aprobación Estados Financieros trimestrales

El 14 de noviembre de 2023 la administración del Banco autorizó los Estados Financieros al corte de 30 de septiembre de 2023.



Banco Finandina  
Banca libre

## CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

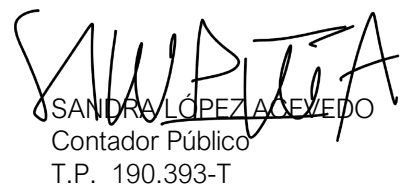
Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Banco Finandina S.A., en cumplimiento de lo estipulado en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995 certificamos que:

- La información y afirmaciones contenidas en los estados financieros han sido debidamente certificadas y fielmente tomadas de los libros de contabilidad, elaborados conforme con las normas de contabilidad y de información financiera aceptados en Colombia (NCFI) e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Los hechos económicos ocurridos durante el ejercicio contable comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- En los Estados Financieros se encuentran registrados todos los activos y pasivos existentes en la fecha de corte. Estos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente.
- Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros y las notas que los acompañan.

En constancia de lo anterior se expide en Chía, a los catorce (14) días del mes de noviembre de 2023.



ORLANDO FOREIRO GÓMEZ  
Gerente General



SANDRA LÓPEZ ACEVEDO  
Contador Público  
T.P. 190.393-T

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA

VIGILADO





## **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 30 de septiembre de 2023 de Banco Finandina S.A. BIC, la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2023;
- los estados de resultados y otro resultado integral intermedio condensado por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; 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.

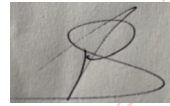
### **Alcance de la revisión**

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 30 de septiembre de 2023 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.



Digitally signed by  
Julio César Otálora  
Bernal  
Date: 2023.11.14  
14:04:44 -05'00'

Julio César Otálora Bernal  
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A. BIC  
T.P. 129.588 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023



## **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 30 de septiembre de 2023 de Banco Finandina S.A. BIC, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados de resultados y otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; 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, basado en mi revisión.

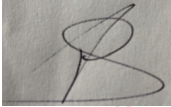
### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Banco Finandina S.A. BIC al 30 de septiembre de 2023, 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.



Digitally signed by  
Julio César Otálora  
Bernal  
Date: 2023.11.14  
14:04:21 -05'00'

Julio César Otálora Bernal  
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A. BIC  
T.P. 129.588 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023