



Contactar
Microfinanciera



2014

*Sostenibilidad y
transparencia*

*Informe
de gestión*

*Sebastián Bravo Díaz
Marcela Díaz Ortega
Vereda Alto Mecayo – Villagarzón, Putumayo*

JUNTA DIRECTIVA

Miembros Principales

Andrés Abella Bohórquez
Representante legal Sedecom

María Mercedes Sánchez Gil
Delegada Artesanías de Colombia

Darly Tatiana Villareal Enriquez –
Delegada Corponariño

Liliana Botero Londoño

Alejandro Ochoa Jimenez

Margaret Méndez Heilman

Luis Felipe Jaramillo Lema

Miembros Suplentes

Angela María Navarrete Camelo

Martha del Socorro Prieto Rodríguez
Representante Legal Fundación Crear Soluciones con las manos

Rafael Antonio Serrato Díaz
Representante Legal Fundación Municipalidad

Néstor Raúl Plata Puentes

Diego Fernando Palencia Silva

Boris Fernando Castro Rodríguez

Emilia Carmen Ruiz Morante

ADMINISTRACIÓN

Paulo Emilio Rivas Ortiz
Andrés Jiménez Guerrero
Isabel Cristina Muñoz Cháves
Patricia Gómez Duque
Zulma Liliana Morales Quintero
María Alejandra Martínez Ortiz
Diana María Hunda González
Carlos Gustavo López Lerma
Marco Tulio Serna Herrera
María Fernanda Rueda Zarama
Sonia Sánchez Sánchez
Diego Alejandro Benavides Miranda
Jesús Ernesto Pérez Rodríguez

Director ejecutivo
Director comercial y de mercadeo
Directora administrativa y financiera
Directora planeación y proyectos
Directora de talento humano
Gerente jurídico
Gerente de riesgos y cumplimiento
Gerente de operaciones y tecnología
Gerente Desempeño Social y Ambiental
Gerente de mercadeo e innovación
Gerente regional
Gerente regional
Gerente regional

ÓRGANOS DE CONTROL

Grupo Proactiva Ltda.
Alexis Chávez García

Revisoría Fiscal
Auditoría interna

COMITÉ EDITORIAL Y GRÁFICO

Patricia Gómez Duque	Directora planeación y proyectos
Melissa López Nieto	Líder de comunicaciones
Jhoana Alexandra Salazar	Profesional de planeación

Diseño y diagramación

Jhoana Alexandra Salazar Profesional de planeación

CONTENIDO

Mensaje Presidente Junta Directiva.....	5
Mensaje Director Ejecutivo	7
1. ACERCA DE ESTE INFORME DE TRANSPARENCIA Y SOSTENIBILIDAD	10
2. PERFIL DE LA CORPORACIÓN.....	12
2.1 Misión.....	13
2.2 Visión.....	13
2.3 Valores.....	13
2.4 Estrategia.....	14
2.5 Gobierno corporativo: transparencia en la toma de decisiones.....	15
2.6 Grupos de interés.....	16
2.7 Nuestras alianzas.....	16
3. DIMENSIÓN ECONÓMICA.....	17
3.1 Nuestra cartera	18
3.2 Nuestros clientes.....	19
3.3 Nuestra presencia en Colombia	20
3.4 Expansión para fortalecer inclusión financiera y atención a zonas de post conflicto	21
3.5 Un paso más hacia la inclusión: seguros voluntarios inclusivos	21
3.6 Estrategia de expansión, crecimiento y eficiencia institucional... principales indicadores	22
3.6.1 Entorno macroeconómico 2018.....	22
3.6.2 Comportamiento del PIB.....	23
3.6.3 Inflación y tasa de interés	25
3.6.4 Resultados económicos y financieros	26
3.6.5 Estructura financiera	27
3.6.6 Gestión de financiación.....	28
3.6.7 Gestión de Ingresos Vs. Gastos	28
3.6.8 Distribución del ingreso.....	31
3.7 Sistema de administración de riesgos: acciones más importantes y logros	31
3.7.1 Principios del modelo de gestión de riesgos.....	31
3.7.2 Sistema de Administración de Riesgos de Crédito.....	32
3.7.3 Sistema de Administración de Riesgos Operativo.....	32
3.7.4 Sistema de Administración de Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo	33
3.7.5 Sistema de Riesgo Climático.....	34

4. DIMENSIÓN SOCIAL.....	35
4.1 Nuestros colaboradores	36
4.1.1 Reclutamiento, selección y promoción de talento humano	37
4.1.2 Comparativo rotación personal 2016- 2018	37
4.1.3 Gestión de incapacidades.....	38
4.2 Nuestra cultura organizacional	38
4.2.1 Orientación al desarrollo social.....	38
4.2.2 Orientación al servicio.....	38
4.2.3 Orientación al crecimiento.....	38
4.3 GREAT PLACE TO WORK... Nuestra medición de clima laboral	39
4.4 Formación y desarrollo.....	39
4.5 Bienestar laboral	40
4.6 Sistema de seguridad y salud en el trabajo.....	41
4.7 Protección al cliente	42
4.8 Gestión de desempeño social y ambiental	43
4.8.1 Indicadores sociales	43
4.8.2 Formulación y gestión de proyectos	45
4.8.3 Capacitaciones.....	46
4.9 Alineación con los objetivos de desarrollo sostenible - ODS	47
5. DIMENSIÓN AMBIENTAL	48
5.1 Sede administrativa.....	49
5.2 Línea productos verdes	50
5.3 Campañas ambientales	51
6. INNOVACIÓN TECNOLÓGICA Y DE OPERACIONES	52
6.1 Soporte operativo a la operación crediticia	53
6.2 Transformación digital	53
6.3 Seguridad corporativa	53
7. CALIFICACIONES Y CERTIFICACIONES	54
7.1 Calificaciones.....	55
7.2 Certificaciones	55
8. ESTADOS FINANCIEROS.....	56

Mensaje Presidente Junta Directiva



Es un privilegio dirigirme a ustedes como presidente de la Junta directiva de la Corporación Nariño Empresa y Futuro – Contactar, y poner en su consideración los principales resultados alcanzados en 2018, gracias a la gestión de un equipo humano que se ha caracterizado por ponerle corazón y mucha actitud a sus compromisos laborales y hacer posible la sostenibilidad de esta empresa en el tiempo.

El 2018 fue un año de retos y grandes logros para la Corporación, recorrimos un camino en el que la realidad económica del país nos permitió evidenciar el avance en la disminución de la pobreza; según las estadísticas realizadas por el DANE en 2017, la pobreza monetaria fue 26,9% y la pobreza extrema fue 7,4%, en el total nacional, es decir, 1,1 puntos porcentuales menor que la registrada en 2016. En el mismo comunicado, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística reveló que la pobreza multidimensional en el país se habría reducido a 17%, es decir, 0.8 puntos porcentuales menor que la registrada en 2016. Estas cifras nos resultan importantes porque ratifican nuestro compromiso de pensar y construir igualdad y democracia económica, pues garantiza justicia social, distribución racional de la riqueza, evita la concentración y mejora los índices de Gini.

Me llena de orgullo y satisfacción presentar una empresa sostenible y pujante en su actuar, alineada al plan universal para la erradicación de la pobreza, la lucha contra el cambio climático y la reducción de las desigualdades propuesta por la Organización de las Naciones Unidas - ONU, que ha logrado impactar directa e indirectamente a varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible - ODS, con el cumplimiento misional de la Corporación: permitir el acceso financiero y el desarrollo económico y social de familias rurales y productores campesinos, principalmente, de ahí que el 83.01% de nuestros clientes pertenecen al sector rural.

Por su gestión, Contactar logró cerrar un año con más de 104 mil clientes distribuidos en 6 departamentos de Colombia: Nariño, Cauca, Putumayo, Huila, Tolima y Cundinamarca; con una colocación de créditos por \$369.994 millones de pesos, un crecimiento en saldo de cartera del 24,65% y una cartera en riesgo de 1.43%, la más baja del sector; cerró un año con más de 900 colaboradores con un sentido de pertenencia por Contactar catalogado por Great Place to Work como muy satisfactorio; con más de 37 mil personas beneficiadas de los procesos de capacitación en buen manejo de los recursos financieros de las familias, la sostenibilidad administrativa y financiera de las actividades productivas y la implementación de sistemas sostenibles de producción agropecuaria, entre otros que se presentan a lo largo de este documento.

Este informe refleja, no solo las cifras y datos obtenidos de las actividades de la Corporación durante el año pasado, sino también el impacto que la gestión empresarial tuvo sobre nuestros clientes y colaboradores en términos de bienestar social y mejoramiento de su calidad de vida.

Nuestro compromiso se reafirma con el ejercicio continuo de buenas prácticas de gobernanza que garantizan la actuación responsable y ética de los ejecutivos; claves del éxito, del mantenimiento y de la expansión de la organización que consolidan nuestro quehacer social como principal foco misional.



ANDRÉS ABELLA

Andrés Abella Bohórquez
Presidente Junta Directiva

Mensaje Director Ejecutivo



Las decisiones tomadas día tras día en Contactar tienen como propósito brindar a nuestros clientes y colaboradores, servicios seguros, confiables y permanentes que beneficien a sus familias y comunidades; nuestras cifras demuestran que vamos en la dirección correcta, con la convicción de mejorar cada día en la prestación de servicios microfinancieros y en la atención con sentido humano y social a la población rural y urbana de los seis departamentos en los que hacemos presencia: Nariño, Cauca, Putumayo, Tolima, Huila y Cundinamarca.

El año 2018 arrojó excelentes resultados, entre los cuales se destacan: un saldo de cartera por \$323.677 millones de pesos, más de 104 mil clientes que cuentan con una empresa que los apoya en sus decisiones y les brinda solución a sus necesidades crediticias; un crecimiento en saldo de cartera del 24,65% y una colocación de más de 123 mil créditos, de los cuales, el 83% corresponden a clientes rurales.

Uno de los hechos más relevantes fue cerrar el año con un ICV de 1.43%, que de acuerdo con el boletín informativo No. 97 enviado por Asomicrofinanzas, es el más bajo a nivel nacional. En microseguros voluntarios, es grato informar que el 89.94% de nuestros clientes cuentan con este mecanismo que busca prevenir que las personas de bajos ingresos caigan en la pobreza, ante una crisis económica.

Continuando con nuestra estrategia de crecimiento sostenible y aumento en nuestra cobertura, en el mes de abril aberturamos cinco oficinas en el departamento de Cundinamarca (Facatativá, Chocontá, Ubaté, Cáqueza y Tocaima) y en junio, dos en el departamento de Cauca (Piendamó y Santander de Quilichao), completando así nuestra presencia con 59 oficinas a nivel nacional.

Contactar también se esfuerza en brindar soluciones sociales, razón por la cual, como complemento a los servicios microfinancieros, dando valor agregado a la fidelidad de nuestros clientes, tiene implementado a través del proceso de Gestión de Desempeño Social y Ambiental, programas de capacitación y asesoramiento técnico orientado a

fomentar el buen manejo de los recursos financieros de las familias, la sostenibilidad administrativa y financiera de las actividades productivas y la implementación de sistemas sostenibles de producción agropecuaria; en este sentido, los resultados nos indican que 37.317 personas se han beneficiado de las asesorías y capacitaciones.

El crecimiento en las cifras durante 2018 también se debe a que en este periodo la Corporación vivió cambios, que gestionó adecuadamente en todos los procesos; es el caso de tecnología, donde dimos pasos importantes en tres frentes: soporte operativo a la operación crediticia, transformación digital y seguridad corporativa. Fortalecer nuestra arquitectura tecnológica e implementar nuevos sistemas de información, nos permite brindar más y mejores soluciones.

Lo anterior es la evidencia del trabajo mancomunado de los 930 colaboradores de Contactar, hombres y mujeres comprometidos que velan por el bienestar y cumplimiento en la prestación de los servicios, quienes orientan su voluntad en ofrecer los mejores beneficios, en hacer realidad sus sueños y en acompañar a los clientes, sus familias y comunidades. Por las cualidades humanas y valores que caracterizan a nuestros colaboradores, la Corporación diseñó un Modelo de Cultura, hecho a la medida de Contactar, que está cimentado en tres pilares: la orientación al crecimiento, al servicio y al desarrollo social, cuyo propósito es contribuir al crecimiento personal y profesional de nuestro equipo humano.

Es importante destacar el excelente comportamiento en las cifras de rotación y accidentalidad; 14,38% y 0,70%, respectivamente, así como los avances en formación virtual, bastante innovadores dentro de Contactar, incorporando una formación mixta para nuestros colaboradores que mantiene la formación específica presencial en campo y la formación básica a través de medios virtuales que busca generar en los colaboradores pensamiento digital.

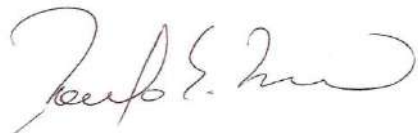
El área de Riesgos, por su parte, direccionó sus esfuerzos hacia la consolidación de un Sistema integrado de administración del riesgo, que se traduce en que todos los sistemas se hablan entre sí para dar una visión global, permitiendo que las alertas que se generan sirvan de insumo a todos los procesos para la toma de decisiones acertadas y oportunas. Adicionalmente, creó el sistema de riesgo climático el cual busca afectar positivamente a las comunidades en las que Contactar hace presencia, con el envío de alertas que les permita disminuir la vulnerabilidad ante amenazas naturales extremas.

Coherentes con nuestro compromiso en la mejora continua de los procesos, en el mes de noviembre de 2018 obtuvimos la renovación del certificado del Sistema de Gestión de Calidad bajo la norma NTC ISO 9001:2015, norma que proporciona a Contactar la

infraestructura, procedimientos, procesos y recursos necesarios para controlar y mejorar su rendimiento y conducirla hacia la eficiencia y la excelencia en el servicio.

Expreso mis agradecimientos a todos los actores que tuvieron que ver con los frutos alcanzados; colaboradores, asociados a Contactar, a la Junta directiva y a nuestros aliados estratégicos, porque nos une el mismo compromiso: velar por un crecimiento con estabilidad y fortalecimiento patrimonial, demostrar eficiencia en la prestación de servicios y propender por beneficios sociales, lo cual permite una visión positiva de la empresa desde el punto de vista de credibilidad y confianza, y termina siendo el reflejo de una gestión responsable.

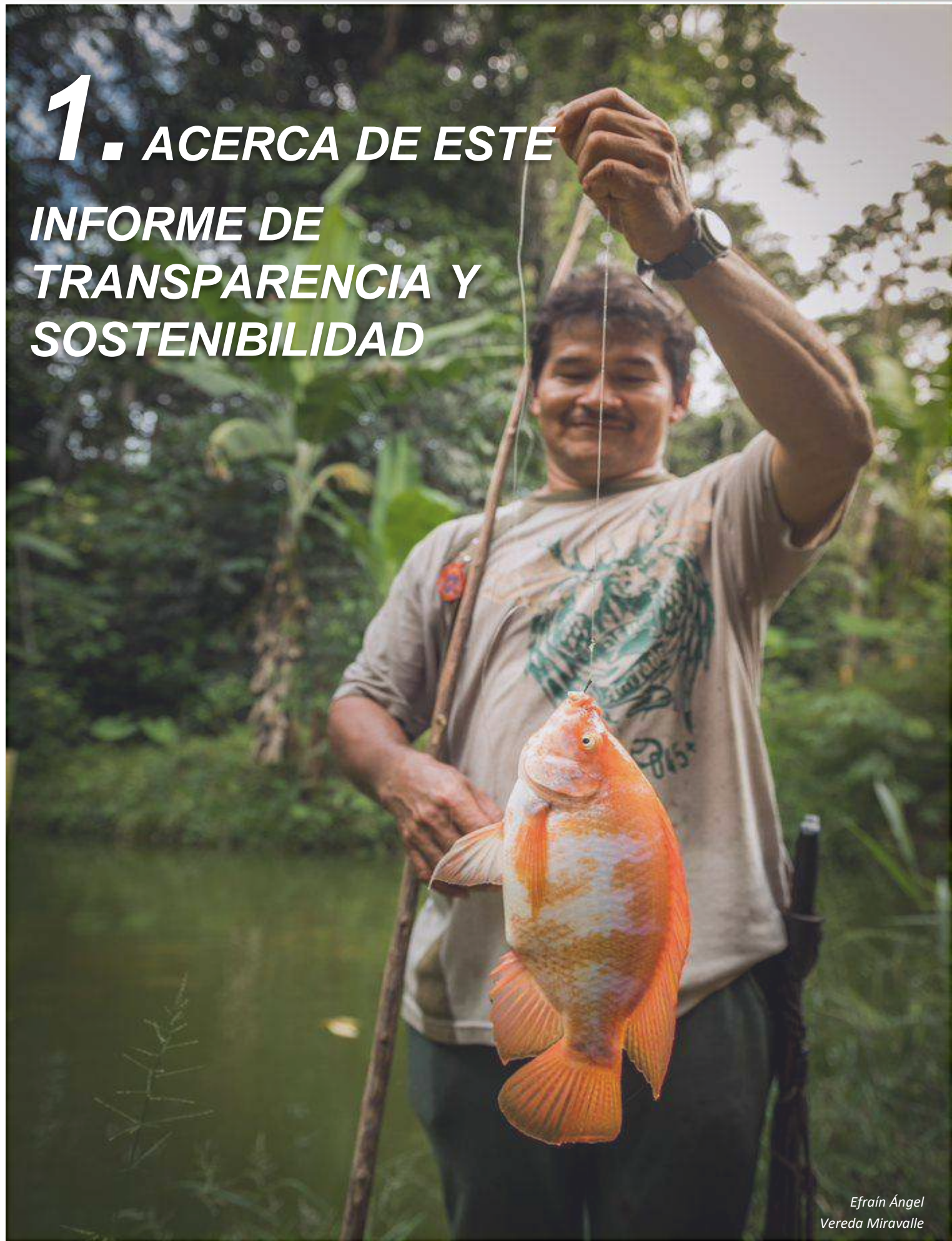
Contactar... empresa exitosa, sostenible y transparente.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paulo E. Rivas Ortiz'.

Paulo Emilio Rivas Ortiz

Director Ejecutivo

1. ACERCA DE ESTE INFORME DE TRANSPARENCIA Y SOSTENIBILIDAD



Efraín Ángel
Vereda Miravalle

La Corporación Nariño Empresa y Futuro – Contactar, fue constituida hace 27 años para brindar soluciones microfinancieras; a lo largo del tiempo, ha sido reconocida por trabajar con los microempresarios rurales y por implementar un modelo de desarrollo humano sostenible, con enfoque social y ambiental.

Para garantizar el cumplimiento de los objetivos misionales, la Corporación desarrolló sus estrategias en 2018 haciendo énfasis en la ampliación de la cobertura de servicios financieros y no financieros, fortaleciendo su presencia institucional en los municipios donde opera, y en la consecución de aliados estratégicos que contribuyeron al desarrollo de Contactar.

En este informe será posible evidenciar los resultados de las actividades desarrolladas en cada una de las estrategias y el impacto social, ambiental y económico que la empresa ha buscado generar en sus clientes y colaboradores, en sus familias y en sus comunidades.

Durante 2018, sostenibilidad y transparencia fueron las palabras claves que acompañaron el desarrollo de su actividad, las cuales se presentan a lo largo de este informe que permite dar a conocer el balance socioeconómico de la Corporación, y la sostenibilidad de la empresa a largo del tiempo.



2. PERFIL DE LA CORPORACIÓN

*Miriam del Socorro Cuastumal Quemag.
Vereda La Soledad, municipio de Ipiales.*



2.1 Misión

Brindamos con calidez e integridad soluciones microfinancieras; económica, social y ambientalmente sostenibles, contribuyendo a que nuestros clientes prioritariamente rurales, fortalezcan sus proyectos productivos y familiares.



2.2 Visión

Seremos una institución modelo en soluciones microfinancieras prioritariamente rurales con responsabilidad económica, social y ambiental en Colombia.

2.3 Valores



Integridad



Solidaridad



Vocación de
Servicio



Compromiso








Transparencia

2.4 Estrategia

Hacia dónde va nuestra estrategia 2016-2020

El Plan Estratégico de la Corporación es la herramienta que orienta la planeación y el camino para la gestión, con principios de eficiencia y eficacia, en donde el talento humano y los recursos tecnológicos y financieros, constituyen el soporte para el cumplimiento de la estrategia y de los objetivos corporativos; así mismo la continuidad del negocio, entre otros, nos permite prestar mejores y más eficientes servicios para fortalecer la capacidad de la Corporación, en la prestación de servicios orientados a mejorar el bienestar de los clientes y partes interesadas; todo lo anterior se materializa con la herramienta del Balanced Scorecard implementada por la Corporación, la cual mide con indicadores de los planes operativos de cada proceso y las actividades que llevan al cumplimiento de la estrategia de la entidad.

Su fundamento se centra en 5 perspectivas:

 <p>FINANCIERA</p>	<p>Encaminada a estrategias que permitan el mejoramiento de la rentabilidad sobre los activos, de la rentabilidad del patrimonio como del valor del mercado de la Corporación.</p>
 <p>CLIENTE</p>	<p>Enfocada a estrategias para atracción de nuevos clientes y retención de los actuales, a través del conocimiento de sus necesidades.</p>
 <p>PROCESOS INTERNOS</p>	<p>Plan de continuidad del negocio.</p>
 <p>CONOCIMIENTO Y APRENDIZAJE</p>	<p>Va desde el levantamiento de perfiles y competencias de los diferentes cargos, la atracción del talento, retención y desarrollo del talento humano</p>
 <p>TECNOLOGÍA</p>	<p>Soporte operativo a la operación crediticia, transformación digital y seguridad corporativa.</p>

2.5 Gobierno corporativo: transparencia en la toma de decisiones



La estructura del Gobierno corporativo de Contactar está orientada a cumplir con los compromisos de transparencia y ética empresarial, a mejorar la gestión de riesgos y el desempeño general de la Corporación.

Nuestro ejercicio continuo de buenas prácticas de gobernanza busca garantizar la actuación responsable y ética de los ejecutivos; así mismo, la profesionalización de nuestra gestión y del gobierno corporativo serán las claves del éxito, del mantenimiento y de la

expansión de la organización, consolidando su quehacer social como principal foco misional.

Como actividad complementaria en el ejercicio del Gobierno Corporativo, la Junta Directiva apoya su quehacer en los diferentes comités de la organización: Comité de auditoría, Comité de tecnología, Comité de talento humano-planeación y desarrollo social, y Comité de riesgos y gestión de activos y pasivos, los cuales están integrados teniendo en cuenta los perfiles, conocimiento y experiencia profesional de los miembros en relación con el objeto del comité, permitiéndoles expresarse con rigor sobre los temas de su competencia.

Así, a la luz de estas buenas prácticas, demostramos transparencia en la toma de decisiones institucionales.

2.6 Grupos de interés



2.7 Nuestras alianzas

A nivel nacional



A nivel internacional



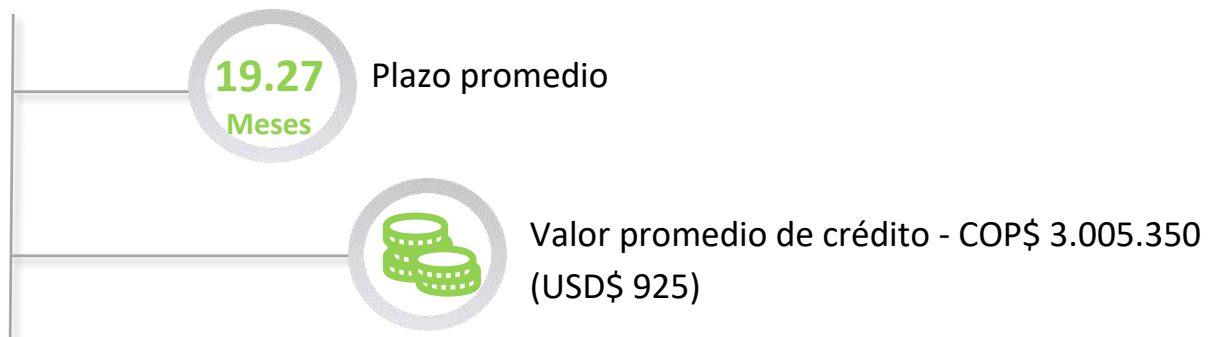
A photograph of a man, Juan Luna García, smiling and holding a plant stem. He is wearing a striped hat and a dark jacket over a red shirt. The background is a lush green field with many plants.

3. DIMENSIÓN ECONÓMICA

Juan Luna García
Vereda Sagrado Corazón de Jesús

3.1 Nuestra cartera

La cartera de microcrédito ésta orientada a financiar microempresas, hogares y personas que tiene acceso limitado al sistema financiero o están excluidos de él.

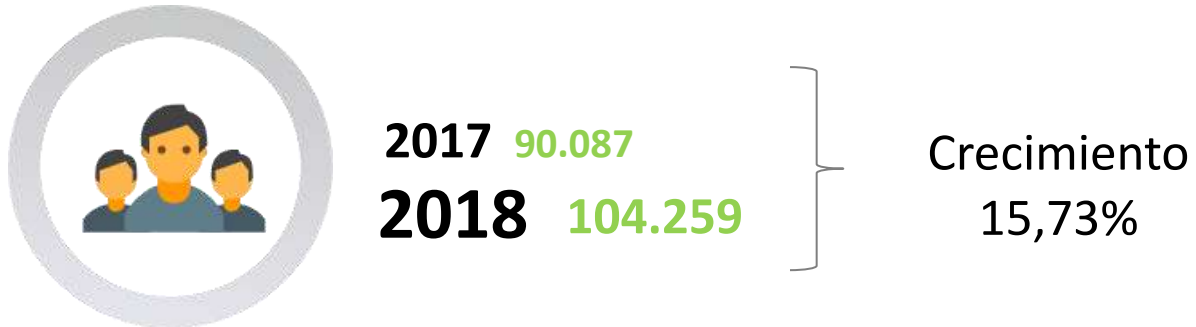


Es una evidencia del buen manejo del sistema integrado de riesgo SIR, metodología crediticia rigurosa y personalizada y una acertada educación financiera a nuestros clientes, lo que ha permitido formar en más de 104.000 familias buen hábito de pago, crecimiento en su actividad productiva y mejores condiciones de vida para nuestros clientes y su familia.

3.2 Nuestros clientes

Le apostamos al impulso y acompañamiento de los colombianos con mayores necesidades, y a la inclusión financiera en los Departamentos donde tenemos presencia; acción evidenciada en la composición de nuestra cartera prioritariamente rural.

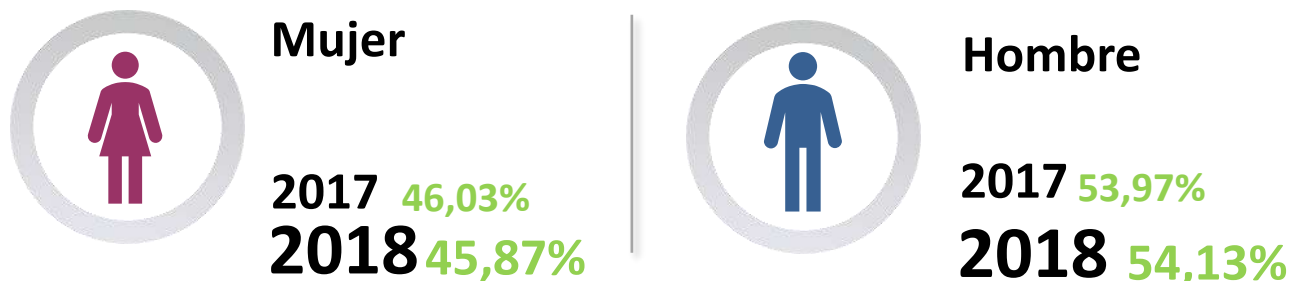
Número de clientes



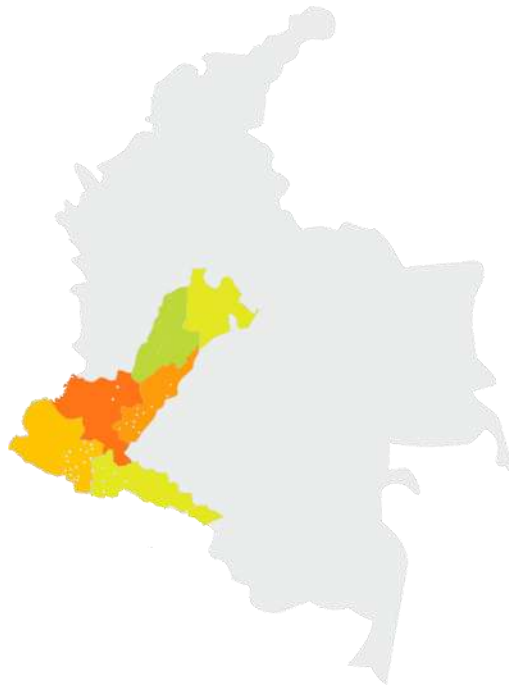
Distribución clientes rural/urbano



Distribución clientes por género



3.3 Nuestra presencia en Colombia



Cobertura en **6** departamentos

59 oficinas a nivel nacional

Atendemos a **183** municipios

Nariño: atendemos el principal sector económico del Departamento, el agropecuario. Contamos con **45.999 clientes**, de los cuales el **83,34% pertenece al área rural** y el 16,66% al área urbana, quienes se dedican a diferentes actividades entre ellas, agrícolas, pecuarias y artesanales. Contactar hace presencia en este Departamento con **22 oficinas** que **cubren 50 municipios**.

Putumayo: el sector agrícola y el artesanal son las principales fuentes de ingreso en el área rural, actividades atendidas hoy por Contactar con créditos y asistencia técnica a **11.454 clientes**, **80,26% rural** y 19,74 % urbano. Hacemos presencia con **7 oficinas** en este Departamento que **cubren 11 municipios** de la región.

Huila: se soporta, principalmente, en el sector agropecuario, comercio-productos y servicios, explotación petrolera, y el sector de transporte y comunicaciones, que en promedio representa el 74% del total del Producto Interno Departamental. Contactar hace presencia en este Departamento con **13 oficinas** que **cubren 35 municipios**, atiende a **23.230 clientes** de los cuales el **80,33% es rural** y el 19,67%, urbano.

Tolima: Departamento con actividades agropecuarias como principal fuente de ingreso. Contactar hace presencia con **9 oficinas** que **cubren 36 municipios**, y atiende a **18.310 clientes**, **82,82% rurales** y 17,18% urbanos.

3.4 Expansión para fortalecer inclusión financiera y atención a zonas de post conflicto

En el 2018 le apostamos a ampliar y fortalecer nuestra inclusión financiera y la atención en zonas de postconflicto con la apertura de **7 nuevas oficinas** en los departamentos de Cauca y Cundinamarca: Cauca, 2 oficinas en Santander de Quilichao y Piendamó, Cundinamarca, 5 oficinas en Cáqueza, Chocontá, Ubaté, Facatativá, Tocaima.

Cundinamarca: las principales actividades del departamento son la agricultura, la ganadería, la silvicultura y la pesca, actividades atendidas por Contactar desde el mes de junio de 2018 con **3.362 clientes**, **97,67% rural** y 2,33% urbano, presencia con **5 oficinas** y cobertura a **42 municipios** del Departamento.

Cauca: economía basada en producción agrícola y ganadera, actividades atendidas por Contactar desde el mes de abril de 2018 a través de **2 oficinas** con cobertura a **8 municipios**, atención a **1876 clientes en su totalidad del área rural**.

3.5 Un paso más hacia la inclusión: seguros voluntarios inclusivos



El 89,94 % de nuestros clientes cuentan hoy con cobertura de seguro de vida e incapacidad total y permanente; con ello, enfatizamos aún más nuestro compromiso de inclusión a las personas de bajos ingresos.

Aumentamos las vidas cubiertas de nuestros clientes en 42,5% durante el 2018; pasando del 47,44% en el 2017 al 89,94% en el 2018.

3.6 Estrategia de expansión, crecimiento y eficiencia institucional... principales indicadores

3.6.1 Entorno macroeconómico 2018

El 2018 se caracterizó por un entorno de incertidumbre económica y política a nivel internacional; eventos como la implementación de medidas proteccionistas por Estados Unidos, el Brexit, una posible desaceleración económica y la volatilidad en los precios del petróleo, generaron grandes turbulencias en la economía global, la cual se proyectaba con un crecimiento del 3.7% impulsado, principalmente, por países emergentes de Asia como India, con crecimientos superiores al 7% y China del 6.2%, inferiores a los presentados en periodos anteriores. Para América Latina el crecimiento proyectado por la CEPAL (corte a septiembre) se acerca al 1.2% (Tabla 1), el cual se encuentra por debajo del alcanzado en 2017 (1.3%), disminución que se relaciona, entre otros aspectos, a los cambios de gobierno en países como Colombia, Brasil, Costa Rica, México y Paraguay.

AMÉRICA LATINA y el Caribe: Crecimiento económico 2018 – 2019		
Crecimiento del PIB		
	2018	2019 (proyección)
América Latina y el Caribe	1.2	1.7
América del Sur	0,6	1,4
Argentina	-2,6	-1,8
Bolivia	4,4	4,3
Brasil	1,3	2
Chile	3,9	3,3
Colombia	2,7	3,3
Ecuador	1	0,9
Paraguay	4,2	4,2
Perú	3,8	3,6
Uruguay	1,9	1,5
Venezuela	-15	-10
Caribe	1,9	2,1
Costa Rica	3	2,9
Cuba	1,1	1
El Salvador	2,4	2,4
Guatemala	2,9	3
México	2,2	2,1
Nicaragua	-4,1	-2
Panamá	4,2	5,6
República Dominicana	6,3	5,7

Fuente: CEPAL, Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2018

Tabla 1. América Latina y el Caribe: Crecimiento económico 2018 - 2019

Para Colombia, el 2018 puede verse como un año de recuperación, con un crecimiento económico cercano al 2.7% por encima del proyectado para América Latina. Diferentes situaciones generaron este resultado entre las que se resaltan, principalmente, las políticas implementadas por el Banco de la República desde finales de 2015 que contrajeron la oferta monetaria y disminuyeron la inflación; reformas tributarias que han generado impacto negativo en el índice de confianza del consumidor pero aumentado el recaudo tributario, la venta de Isagen trajo recursos para apalancar el desarrollo de los proyectos 4G aunque el sector sigue sin “despegar”; el aumento de los precios del petróleo que han generado recursos adicionales a los presupuestados cuando el precio supera los USD\$50, mantener el grado de inversión con un nivel de riesgo país estable; en conclusión, todos los eventos han contribuido a fortalecer la economía nacional ante la turbulencia internacional, mirándola como un mercado emergente objetivo para la inversión y que permite proyectar un 2019 con un crecimiento superior.

3.6.2 Comportamiento del PIB

Como se menciona al inicio de este capítulo, durante el 2018 la economía presentó recuperación en el crecimiento del PIB volviendo a porcentajes similares a los de finales de 2015 como se evidencia en el gráfico.

La actividad económica de Colombia se recuperó levemente, la inflación se ubicó en 3.18% dentro del rango meta establecido por el Banco de la República y el crecimiento proyectado del PIB es de 2.7% para el 2018, cifra que no se registra desde el 2015. Lo anterior se presenta como *POSITIVO* teniendo en cuenta los retos a nivel social y económico del país.

Producto Interno Bruto
Tasa de crecimiento anual
 Serie original
 2010 - 2018^{pr} (III Trimestre)



Fuente: DANE- Dirección de Síntesis y cuentas nacionales

Entre las actividades que contribuyeron a este buen comportamiento se encuentran principalmente, administración pública y defensa (5.2%), comercio al por mayor y menor (3.1%), actividades financieras y de seguros (3.1%), agricultura, ganadería y caza (2.7%) e industria manufacturera (1.5%); aunque sectores como minas y canteras, y construcción, siguen presentando comportamientos negativos -1.8% y -2.5%, respectivamente.

Tasas de crecimiento en volumen del PIB y el valor agregado por actividad económica
2018 – Tercer Trimestre

	Anual 2018 ^{pr} - III / 2017 ^{pr} - III	Año corrido 2018 ^{pr} / 2017 ^{pr}
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	0,1	2,7
Explotación de minas y canteras	1,0	-1,8
Industrias manufactureras	2,9	1,5
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado ²	3,0	2,1
Construcción	1,8	-2,5
Comercio al por mayor y al por menor ³	2,6	3,1
Información y comunicaciones	3,7	2,7
Actividades financieras y de seguros	1,7	3,1
Actividades inmobiliarias	2,1	2,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas ⁴	3,6	4,8
Administración pública, defensa, educación y salud ⁵	4,5	5,2
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios ⁶	1,0	2,3
Total Valor agregado	2,6	2,4
Total Impuestos - subvenciones	3,4	3,6
PRODUCTO INTERNO BRUTO	2,7	2,5

Fuente: DANE, DSCN

Las proyecciones para el año 2019 muestran un panorama favorable en cuanto al crecimiento del PIB, proyectando un indicador en rangos superiores al 3%, motivado por la aceleración de la industria, el comercio, la construcción, administración pública y el sector financiero y la recuperación del poder adquisitivo, efecto de la reducción del IPC y el aumento del salario mínimo; aunque para sectores como el agrícola y el de energía se pronostica reducción en el crecimiento por los efectos que pueda generar el fenómeno del niño.

Escenarios de crecimiento del PIB



Fuente: Grupo Bancolombia, DANE

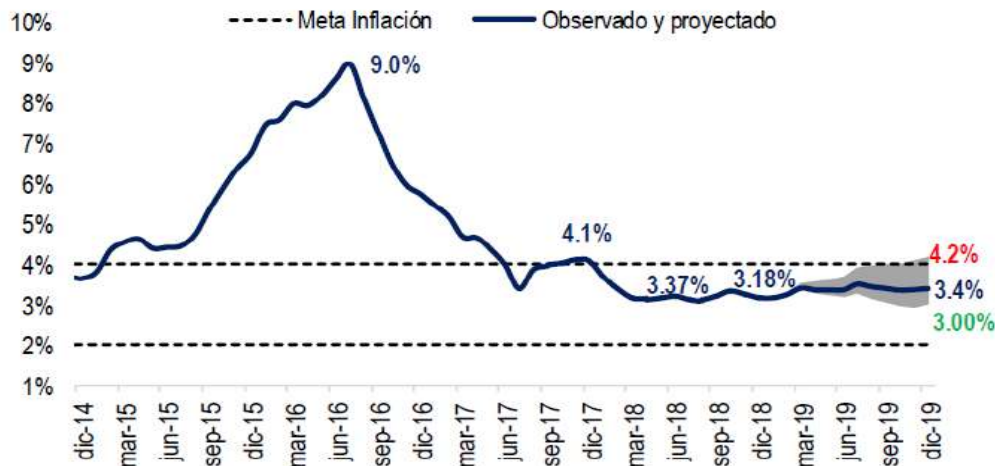
Por otro lado, se estima que haya recuperación de la inversión, especialmente por los beneficios tributarios que pueden recibir las empresas según lo previsto en la ley de financiamiento, una inflación controlada y el incremento de tasas de interés por parte del Banco de la República. Entre los factores negativos que se analizan y que pueden incidir para no alcanzar las cifras proyectadas, están una posible desaceleración económica de los socios comerciales de Colombia que se traduce en una disminución de las exportaciones; reducción en los precios del petróleo, bajos niveles de confianza del consumidor y la lenta ejecución de los proyectos de infraestructura.

3.6.3 Inflación y tasa de interés

Durante el 2018 el comportamiento del nivel de los precios se mantuvo estable y dentro del rango meta establecido por el Banco de la República, cerrando el año con un nivel de 3.18%, 91 puntos básicos por debajo del presentado en el año 2017. El

comportamiento positivo se explica principalmente por el grupo de alimentos (2.43%), vestuario (0.33%), comunicaciones (0.28%) y diversión (-1.16%) que presentaron índices inferiores al consolidado nacional.

Proyección de Inflación 2019



Fuente: Grupo Bancolombia.

Se espera que el 2019 siga mostrando un panorama estable, aunque se proyecta un indicador al cierre por niveles del 3.4%. Esta tendencia alcista puede generarse principalmente, por el ajuste del salario mínimo por encima del nivel de productividad, el cambio en la metodología de cálculo del IPC y los posibles efectos del fenómeno del niño en los primeros meses del año.

En cuanto a la tasa de intervención del Banco de la República, esta se ha mantenido estable en 4.25% desde abril de 2018, el mercado proyecta que para el segundo semestre de 2019 haya un incremento 50 pbs., con el fin de contrarrestar posibles efectos inflacionarios y de financiamiento externo derivado del aumento en las tasas de interés de los Estados Unidos.

3.6.4 Resultados económicos y financieros

El sector microfinanciero, de acuerdo con cifras reportadas por Asomicrofinanzas a diciembre de 2018, presentó una desaceleración en el crecimiento de la cartera inferior al registrado el año anterior, al obtener el 3.5% de tasa de crecimiento acumulada al 2018 versus el crecimiento de 2017 que fue del 4.6%. El indicador de saldo de cartera vencida sin incluir Banco Agrario a diciembre de 2018 presentó una disminución al quedar en 6.3% frente al 6.6% de diciembre de 2017, dinámica que no se había presentado desde el año 2016; la cobertura de riesgo aumentó 510 pbs. al pasar de

94.1% en diciembre de 2017 al 99.2% en el 2018, siendo un nivel de cobertura que no se observaba en los últimos 17 meses ¹

3.6.5 Estructura financiera

Fue un año muy importante para la Corporación teniendo en cuenta que se lograron excelentes resultados financieros superando las metas trazadas en cartera, ingresos y excedentes; estos resultados sin duda reflejan el cumplimiento de la estrategia de expansión, crecimiento y eficiencia institucional adoptada por la Corporación a través del fortalecimiento de sus procesos y la operación.

Los activos de la Corporación en el año 2018 crecieron el 23.3% respecto al año anterior, principalmente por la cartera que representa el 93% de los activos, esta creció el 24.6% equivalente aproximadamente a 64 mil millones de pesos. Los pasivos crecieron el 21.9% influenciados en mayor proporción por las obligaciones financieras que se sitúan en el 92.4% de los pasivos y un crecimiento de 20.3%, el cual disminuyó 118 pbs., con relación al crecimiento del año anterior, resultado del mejoramiento en la eficiencia de la Corporación, que logró incrementar los recursos propios a través de excedentes.



Crecimiento anual de los Activos 2018



En el 2018 el patrimonio creció el 27.1%, 1.410 pbs. por encima del crecimiento de 2017 (13%), relacionado directamente con la generación de excedentes.

¹ Boletín de Actividad Microfinanciera No. 97 – diciembre de 2018 - Asomicrofinanzas

3.6.6 Gestión de financiación

El 72.1% de los activos de la Corporación se encuentran financiados con recursos de terceros. El balance de las obligaciones financieras al cierre del 2018 indica que el 50% corresponde a instituciones financieras nacionales cuya principal concentración es Bancoldex con 31.6%, y 50% con internacionales donde Symbiotics representa la mayor concentración con el 25.3%.

Con relación al impacto de la financiación, se logró disminuir el costo de la deuda promedio, efecto de las mejores condiciones económicas del país y de la solidez institucional y la estructura financiera de la Corporación. La gestión de financiación se concentró en los siguientes aspectos:



3.6.7 Gestión de Ingresos Vs. Gastos

Para el 2018, los ingresos operacionales de Contactar, provenientes en un 94% por intereses de cartera de crédito; ascendieron a 110.432 millones de pesos con un cumplimiento del 102.9% de los ingresos presupuestados, que representan un incremento del 27.1% respecto al año 2017, explicado por el crecimiento de la cartera.

Los gastos operacionales que representan el 82% del total de los ingresos, presentaron un crecimiento del 14.7%, 1.241 pbs. por debajo del crecimiento de los ingresos y 767 pbs. por debajo del crecimiento presentado durante el 2017 que fue del 22.4%; generando así una brecha más amplia que se da en el crecimiento de los excedentes que alcanzaron niveles de crecimiento superiores al 140%. El crecimiento de los gastos estuvo principalmente influenciado por rubros como deterioro de cartera, los cuales representan el 8.6% del total de gastos y crecieron por encima del 33%; lo anterior se

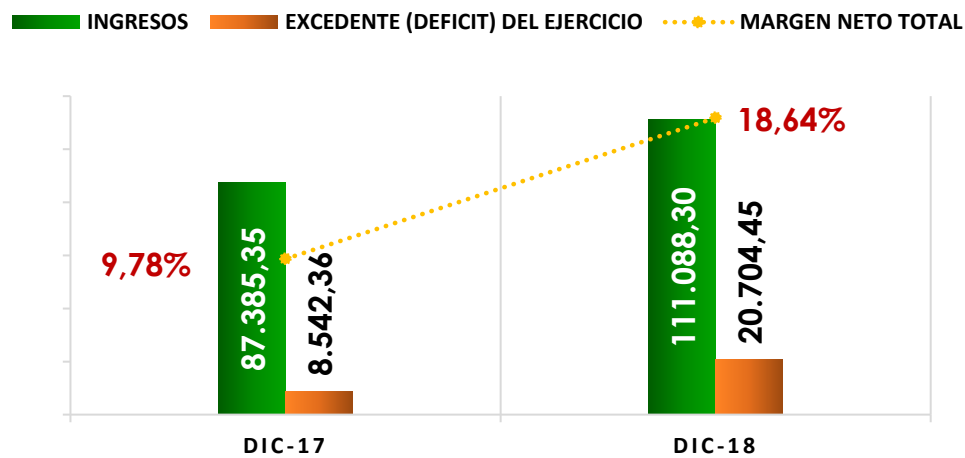
debe al incremento de la mora que cerró en 1,43% en el 2018 versus el 2017 que fue de 1,21%, y la provisión de cartera de Mocoa que se sigue aplicando a niveles del 702%, debido al suceso natural ocurrido en marzo de 2017.

Por otro lado, se encuentran los gastos de arrendamientos que crecieron en un 26%; 1.110 pbs. por encima del consolidado de la Corporación y se debe principalmente a la apertura de siete oficinas en los departamentos de Cundinamarca (5) y Cauca (2).

Otros rubros representativos como personal y gastos por intereses que participan con el 54% y 20% respectivamente, mostraron crecimientos promedio del 14% en el 2018, similar al registrado por la Corporación e inferiores al crecimiento del año 2017.

El crecimiento de los ingresos de la Corporación junto con la política de eficiencia implementada durante el 2018, llevaron a mejorar el margen neto total rompiendo así una tendencia descendente presentada el año anterior.

INGRESOS VS EXCEDENTES



Durante el 2018 se observó un crecimiento de los gastos por debajo de los ingresos, este cambio refleja el resultado positivo obtenido por la implementación de la política de eficiencia de la Corporación.

	2017	2018	Var %
Ingresos	87.4	111.1	27.1%
<i>Productividad (ingresos / cartera prom.)</i>	36,9%	38,1%	
Gastos	78.8	90.4	14.6%
<i>Eficiencia (gastos / cartera prom.)</i>	33,3%	30,9%	
Excedentes	8.5	20.7	142.4%
<i>Rentabilidad activo (excedentes / activo)</i>	3,0%	5,9%	
<i>Rentabilidad patrimonio (excedentes / patrimonio)</i>	11,1%	21,3%	
Ebitda	16,7	30,5	82,6%
<i>Margen ebitda (ebitda / ingresos)</i>	19,1%	27,5%	

Los resultados del año 2018 contribuyeron notablemente a mejorar los indicadores financieros. Con relación a **productividad** se obtuvo el 38.1% en 2018 y el 36.9% en el 2017, lo anterior debido al incremento en los ingresos generados por el cumplimiento de metas de colocación y cartera.

Respecto a la **eficiencia**, se presentó una disminución del indicador pasando del 33.3% al 30.9%. Lo anterior, conllevó a un aumento de los excedentes y por ende un incremento en los indicadores de rentabilidad del activo y patrimonio alcanzando niveles del 6% y 21% respectivamente, cifras que no se obtenían desde el año 2015.

3.6.8 Distribución del ingreso

VALOR ECONÓMICO GENERADO Y DISTRIBUIDO			
	2017	2018	% Var.
Ingresos Financieros	83.781	105.209	25,6%
Comisiones y Seguros	3.089	4.941	59,9%
Recuperación de Activos	258	261	0,8%
Otros Ingresos	257	678	163,7%
Valor Económico Directo Creado	87.385	111.088	27,1%
Colaboradores	42.615	48.514	13,8%
Costo Financiero	17.368	19.563	12,6%
Estado	2.470	2.967	20,1%
Gobierno Corporativo	387	441	14,2%
Proveedores de bienes y servicios	7.682	8.691	13,1%
Reinversión en la Corporación	8.542	20.701	142,3%
Valor Económico Distribuido	79.064	100.876	27,6%
Deterioro de Cartera	5.815	7.802	34,2%
Depreciaciones	2.359	2.234	-5,3%
Amortizaciones	147	175	18,7%
Valor Económico Retenido	8.321	10.212	22,7%

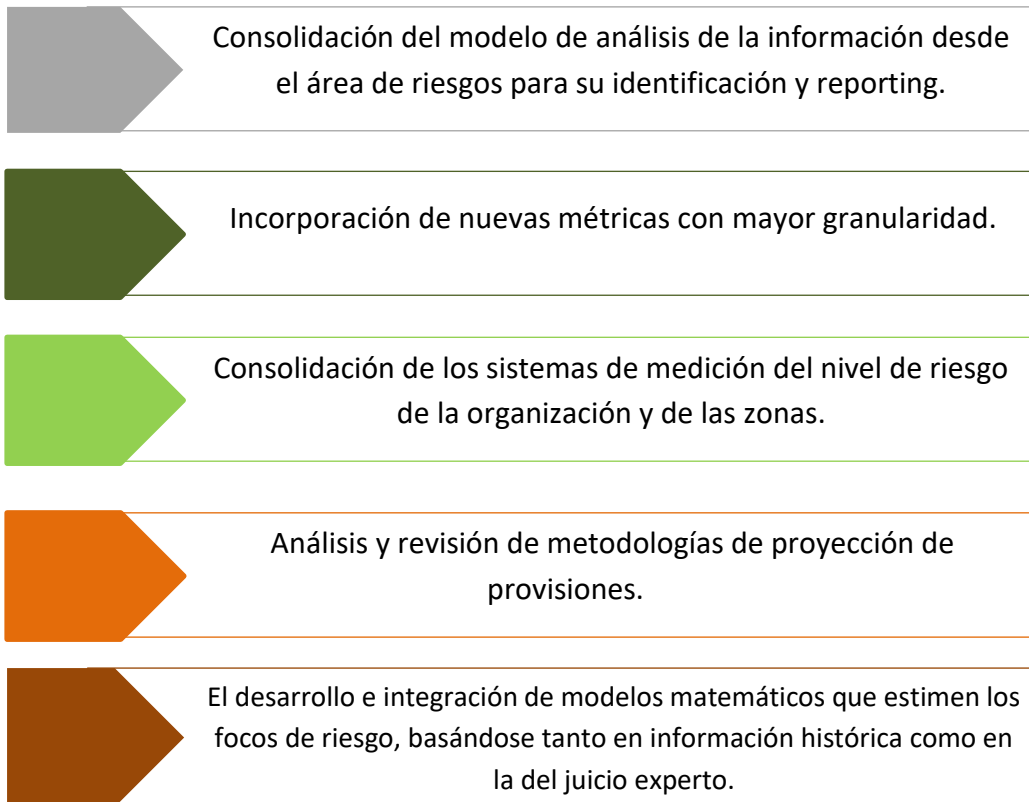
Para el 2018, Contactar generó 111.088 millones; 20.701 millones serán reinvertidos y 80.175 millones se pagaron a los principales grupos de interés.

3.7 Sistema de administración de riesgos: acciones más importantes y logros

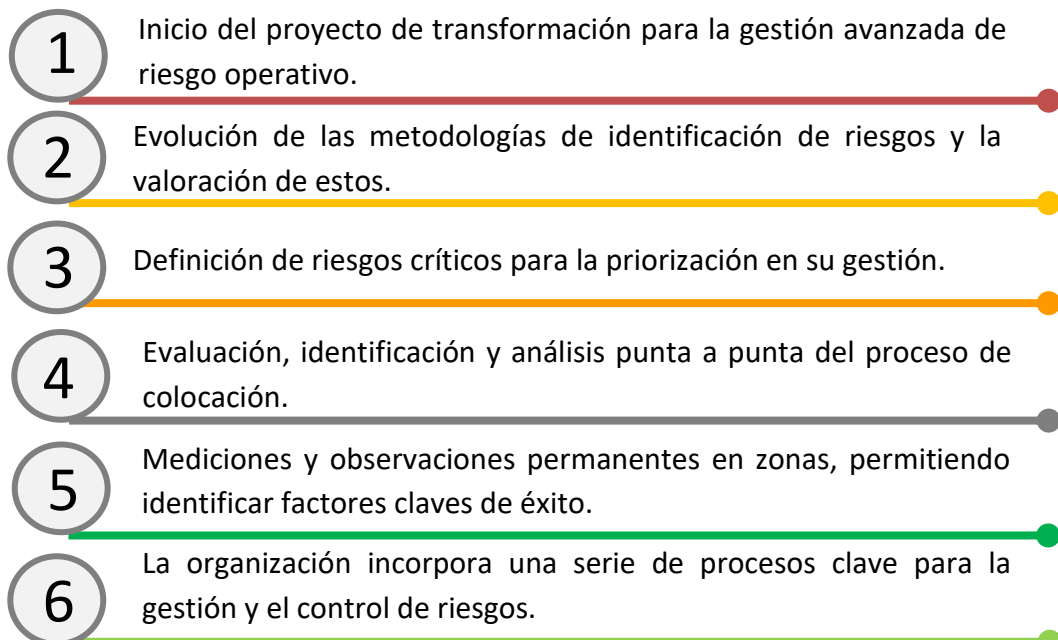
3.7.1 Principios del modelo de gestión de riesgos



3.7.2 Sistema de Administración de Riesgos de Crédito



3.7.3 Sistema de Administración de Riesgos Operativo



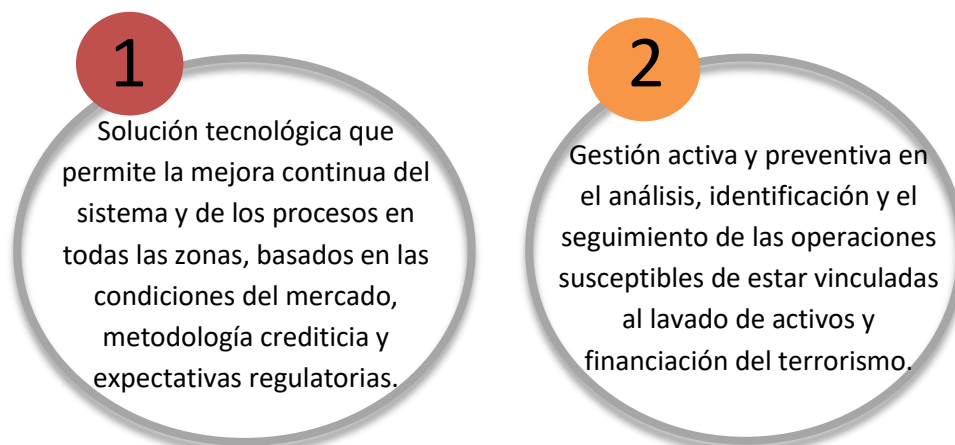


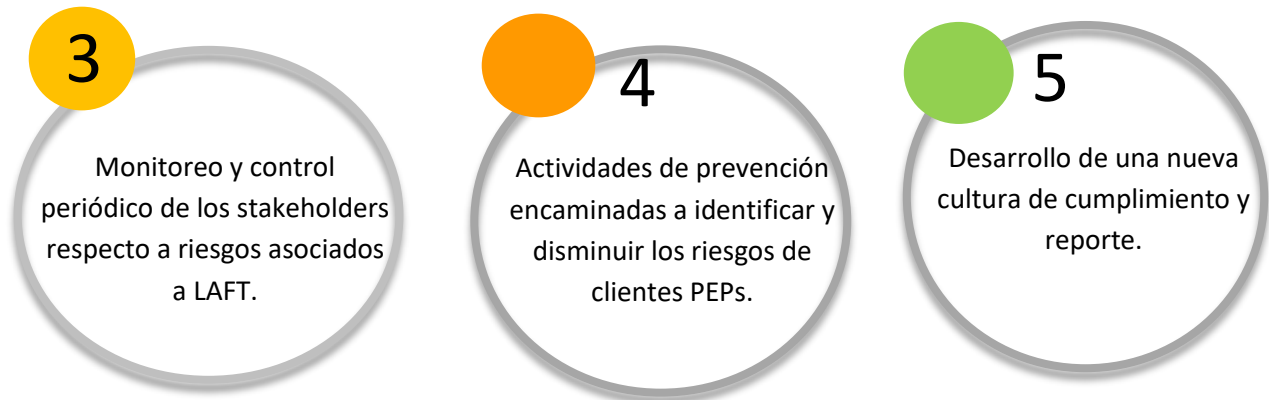
- Fomento de cultura en gestión de riesgo operativo



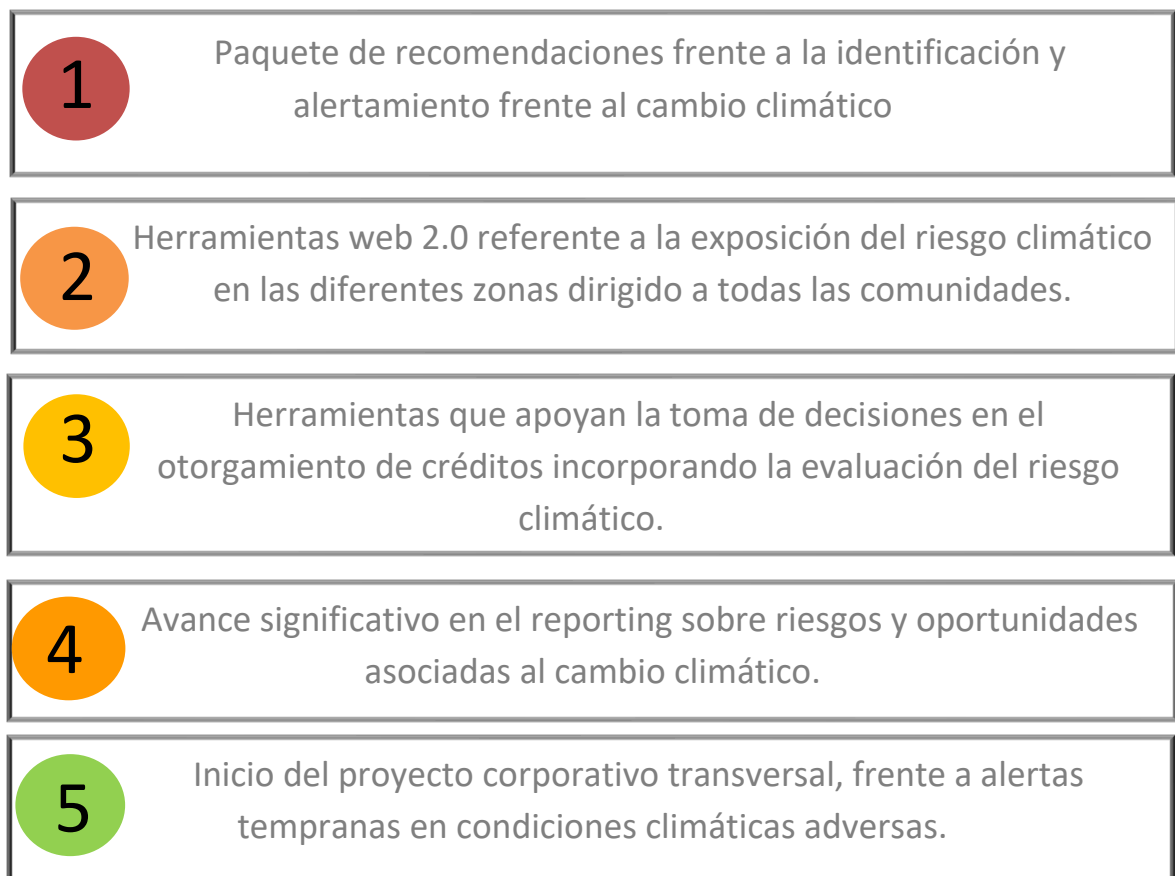
Teniendo en cuenta que los colaboradores hacen parte de los grupos de interés de Contactar, el sistema de riesgo operativo SARO, en la búsqueda de fomentar en la organización una cultura en gestión de riesgo operativo, desarrolló una estrategia con el fin de sensibilizar y capacitar a los colaboradores en la generación de reportes y gestión de eventos de riesgo. Para el logro de esta actividad, se definió y aplicó una capacitación y evaluación de SARO, la cual se desarrolló de manera virtual a través de ende nuestra plataforma de capacitación, dando como resultado que el 98% de los colaboradores realizaron y aprobaron el módulo dentro de los tiempos estipulados para este ejercicio.

3.7.4 Sistema de Administración de Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

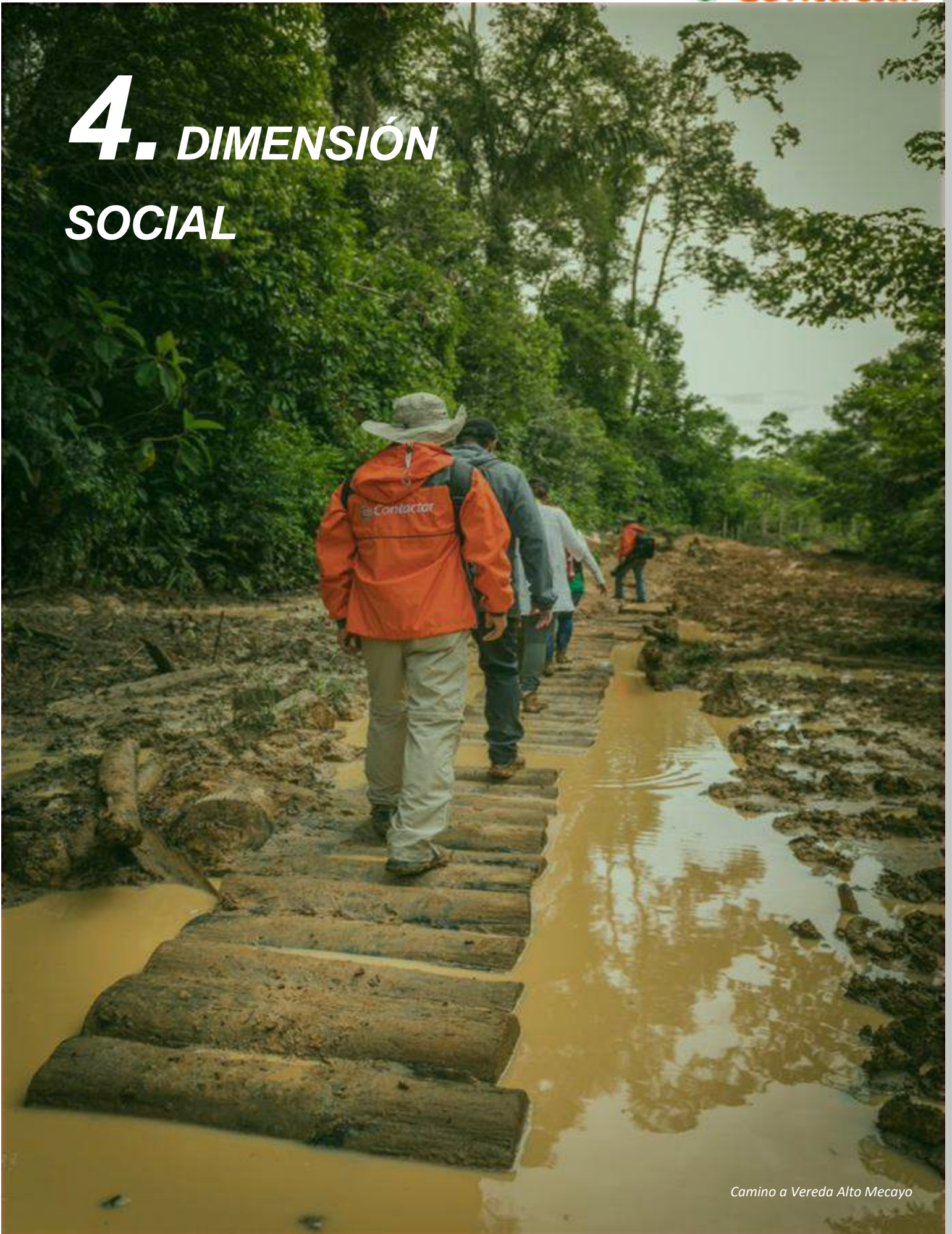




3.7.5 Sistema de Riesgo Climático



4. DIMENSIÓN SOCIAL



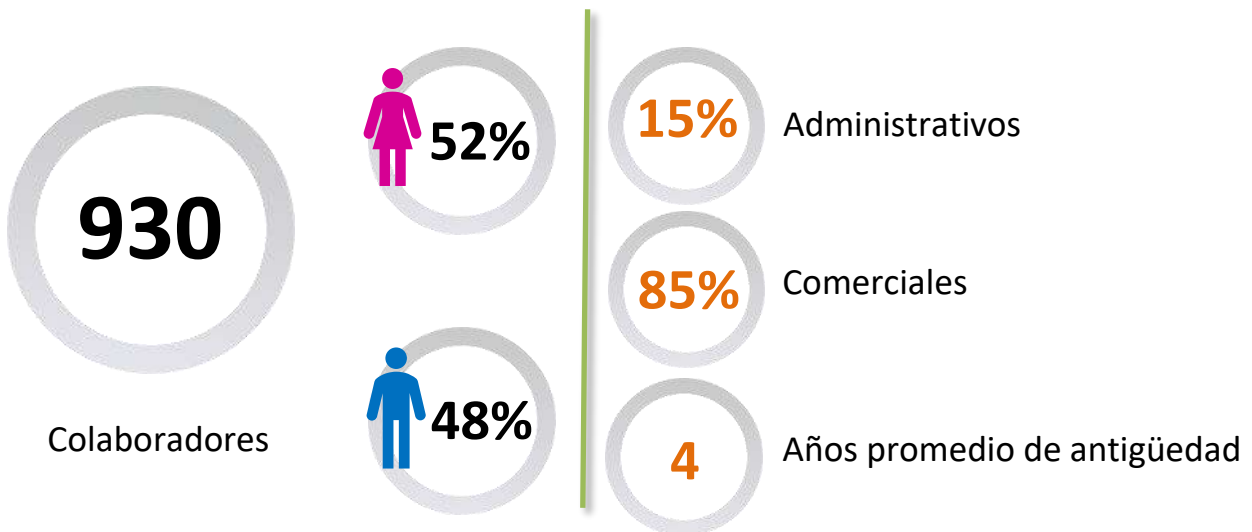
4.1 Nuestros colaboradores

El objetivo de la gestión del talento humano en Contactar es atraer, desarrollar, potenciar, motivar y retener empleados productivos y comprometidos, asegurando un ambiente laboral donde prime la felicidad en el trabajo y el cumplimiento de los objetivos organizacionales.

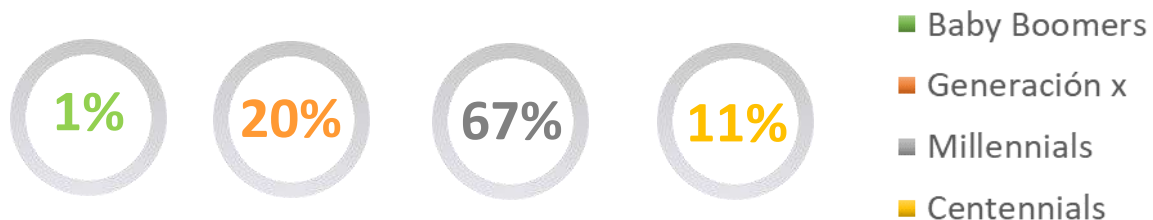
Con nuestra gestión contribuimos al progreso social y económico de los territorios donde Contactar hace presencia, debido a que contratamos para nuestras oficinas hombres y mujeres de las regiones.

De 2014 a 2018 hemos crecido el 61,3% en planta de personal a nivel nacional.

Los gráficos presentados a continuación contienen cifras a 31 Diciembre 2018



Los colaboradores de Contactar pertenecen a todas las generaciones con sus diferentes características de personalidad y competencias, considerando que esa sinergia entre generaciones es ganadora para la consolidación de la estrategia organizacional.



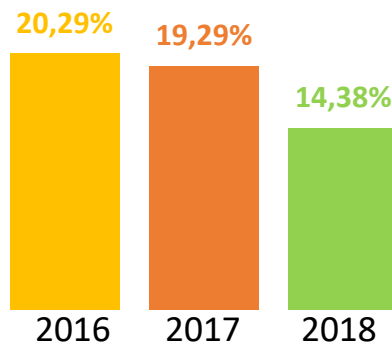
4.1.1 Reclutamiento, selección y promoción de talento humano

Contactar está comprometido con lograr la diversidad de su personal en términos de género, orientación política, edad y cultura. Por ello en los procesos de selección, se reciben sin distinción alguna, personas que pertenezcan a grupos minoritarios, pueblos indígenas o a quienes tengan alguna discapacidad. Todas las solicitudes se tratan con estricta confidencialidad y se prioriza la contratación de personal local, para apalancar el desarrollo de la región en donde hacemos presencia.

En el 2018 tuvieron la oportunidad de vincularse a Contactar 329 personas distribuidas de la siguiente manera:



4.1.2 Comparativo rotación personal 2016- 2018



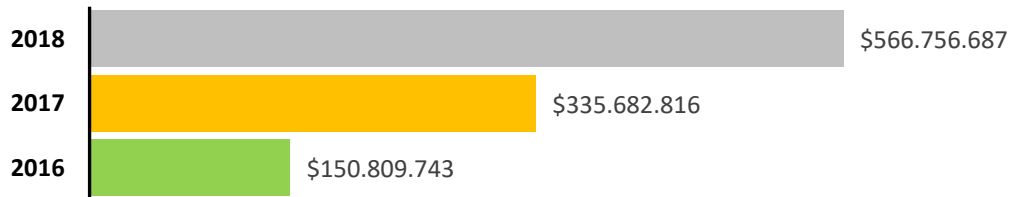
Hemos reducido la rotación acumulada de personal del 20,26% al 14,38% entre el 2016 y el 2018, a través del análisis pormenorizado de las desvinculaciones por retiro voluntario y periodo a prueba, y con la implementación de nuevas estrategias en los subprocesos de reclutamiento, selección, formación y desarrollo.

Estamos comprometidos con el desarrollo de nuestra gente.... durante el 2018 obtuvimos evaluación de desempeño promedio de 92,7% (muy competitivo), compromiso evidenciado en los siguientes resultados:



4.1.3 Gestión de incapacidades

Gestionamos el cobro de las incapacidades de nuestra gente:



4.2 Nuestra cultura organizacional

Con la participación de nuestros colaboradores cumplimos un sueño; el diseño de un Modelo de Cultura hecho a la medida de Contactar cimentado en tres pilares: la orientación al crecimiento, al servicio y al desarrollo social.

4.2.1 Orientación al desarrollo social

En Contactar somos conscientes de nuestra responsabilidad social, promovemos la inclusión, la cohesión, la capacidad de adaptación de las comunidades. Ofrecemos soluciones financieras seguras y de calidad a nuestros clientes para favorecer el incremento de sus ingresos económicos, el aprendizaje de nuevas prácticas y el mejoramiento de las condiciones de vida de las personas, sus familias y las comunidades.

4.2.2 Orientación al servicio

Nuestra razón de ser está enfocada en el servicio a las personas, sus familias, microempresas y comunidades. Construimos relaciones de cercanía, calidez y confianza para comprender la expectativas y necesidades de nuestros clientes, a fin de brindarles un servicio de alta calidad y así lograr una relación duradera y de mutuo beneficio.

4.2.3 Orientación al crecimiento

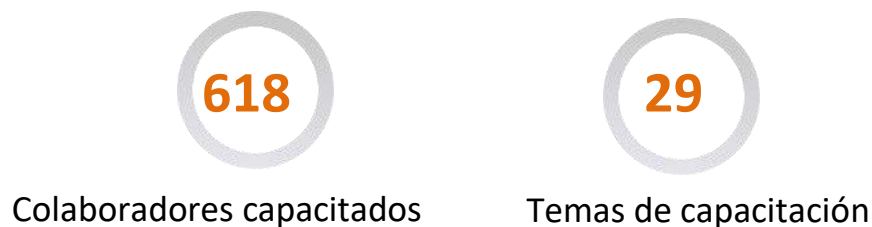
Todos los colaboradores en Contactar irradiamos pasión por ser mejores y crecemos en el mercado de las microfinanzas mejorando la gestión, los ingresos, el talento humano, la innovación tecnológica para servir a nuestros clientes de manera efectiva e impactar a un mayor número de comunidades en el país

4.3 GREAT PLACE TO WORK... Nuestra medición de clima laboral



4.4 Formación y desarrollo

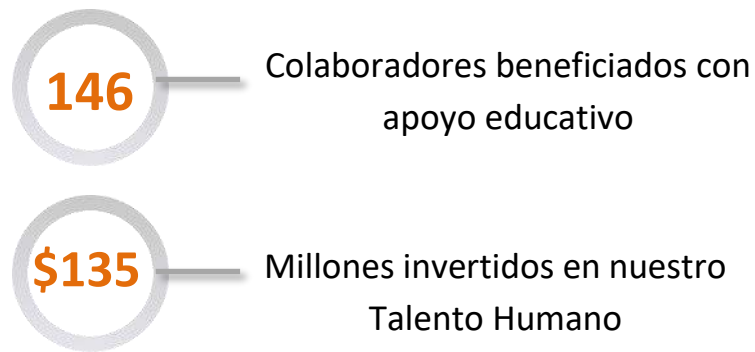
Para Contactar es clave el desarrollo del talento: colaboradores que desarrollan permanentemente sus competencias y se comprometen con la organización alcanzan las metas propuestas; cada año diseñamos un plan de capacitación que recoge las necesidades de todos los procesos. En el 2018 se invirtieron \$212.890.340 en la implementación de dicho plan.



Con la implementación de nuevos cursos en la plataforma de formación virtual, logramos capacitar un mayor número de colaboradores:

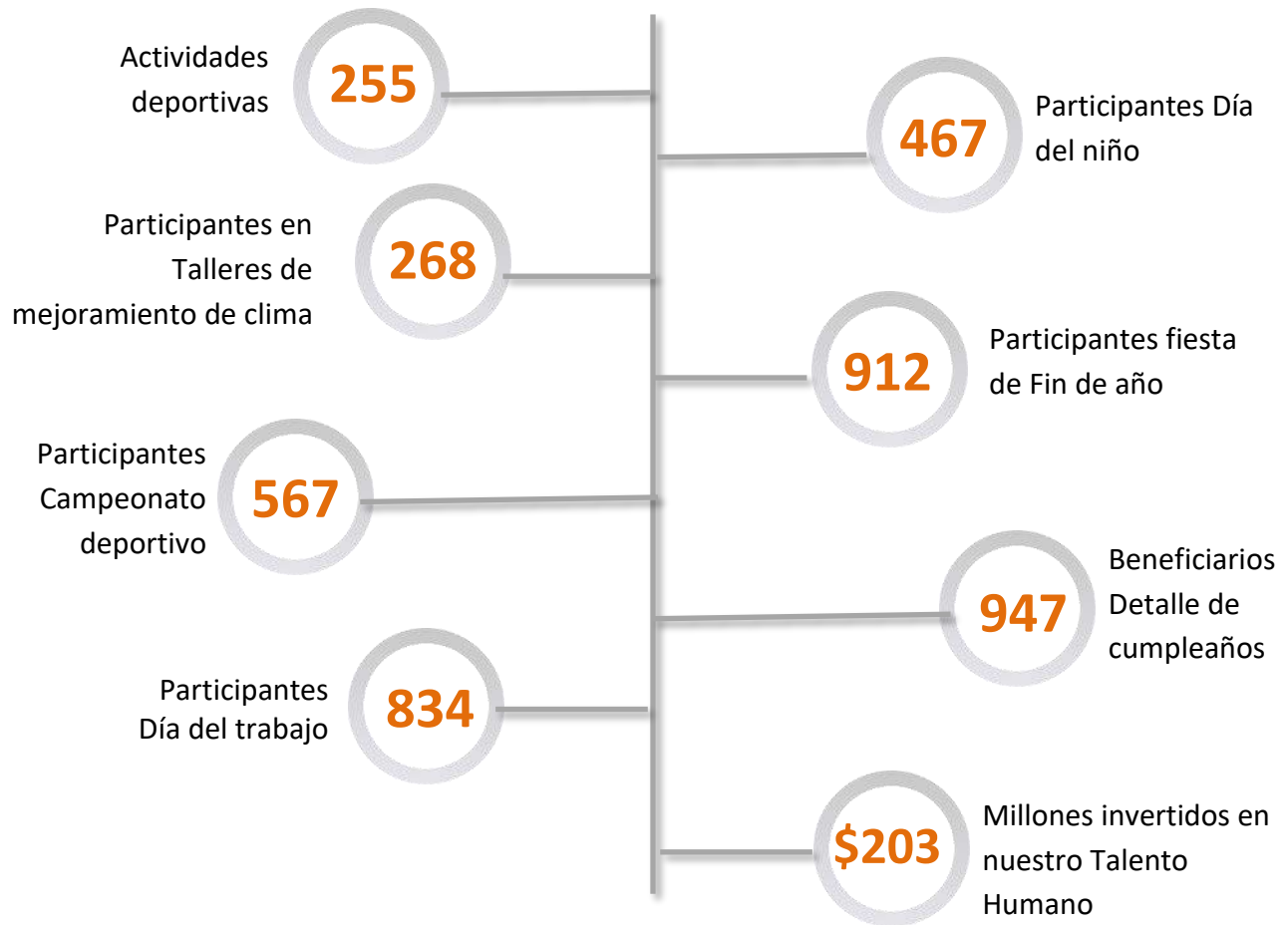


Con el objetivo de mejorar e incrementar el nivel educativo de los colaboradores, dentro del plan de beneficios de Contactar está contemplado un apoyo educativo para quienes para desean seguir desarrollándose.



4.5 Bienestar laboral

Generamos compromiso a través de la implementación del programa de bienestar laboral.



4.6 Sistema de seguridad y salud en el trabajo

Nos preocupamos por el cuidado de nuestra gente implementando acciones de promoción de la salud y prevención de la enfermedad y de los accidentes laborales que dan como resultados indicadores acordes al tamaño de nuestra población y el control de los factores de riesgo identificados.

En el 2018 cerramos con una tasa de accidentalidad promedio de 0,70%, siendo el motivo más frecuente de accidentes laborales, las caídas en moto. Y un índice de ausentismo promedio de 2,0%, el motivo más frecuente de incapacidad médica son golpes o fracturas de miembros inferiores.



Los colaboradores que más se accidentan e incapacitan son los que ocupan el cargo de asesor de crédito.

4.7 Protección al cliente

La Constitución Política de Colombia eleva a rango constitucional la protección de los derechos del consumidor, y en su artículo 78 reconoce la necesidad de que exista un control en relación con la calidad de los bienes y servicios prestados a la comunidad, así como la información suministrada.

Entendiendo que la Corporación Nariño Empresa y Futuro - Contactar, es una entidad sin ánimo de lucro que tiene como objeto principal el desarrollo de actividades de microcrédito, con un enfoque social, que busca el coadyuvar a las pequeñas unidades productivas en su desarrollo empresarial, mantiene un contacto directo y permanente con sus clientes, contacto que va más allá del ofrecimiento o colocación de crédito, dado que sirve como asesor que acompaña y guía al empresario dentro de su proceso productivo.



De ahí que reconozca la importancia de contar con Políticas de Protección al Consumidor, tendientes a garantizar que la información suministrada sea veraz y oportuna, de manera que el cliente forme, de manera libre y espontánea, un consentimiento informado. Es así como el proceso de información es reforzado desde el momento de la atención al cliente hasta la elaboración y suscripción de los respectivos documentos y soportes contractuales.

Así, concedores de que las normas de protección al consumidor implican cargas para todos los empresarios en el sentido de obligar a que su accionar se revista de un alto grado de diligencia, cuidado y transparencia, de manera que las diferentes estrategias comerciales utilizadas con el fin de posicionar sus productos y/o servicios en el mercado se desarrollen dentro de ciertos límites marcados por los derechos de los consumidores, Contactar refuerza su actuar en miras a proteger al consumidor quien pasa de ser entendido como la parte débil dentro de la relación de consumo a ser el protagonista de la misma.

4.8 Gestión de desempeño social y ambiental

“En la vía del cambio social”

Para el área de Gestión de Desempeño Social y Ambiental GDSA el año 2018 fue un periodo de cambios y de nuevas oportunidades para el desarrollo de mayores competencias en sus colaboradores, orientadas a mejorar los resultados para la comunidad atendida y para Contactar, proyectándose a la generación de logros cuantitativos y cualitativos, en busca de alcanzar un impacto integral.

4.8.1 Indicadores sociales

Para los indicadores sociales de Contactar en 2018, se generaron tres ejes de trabajo: política social, formulación y gestión de proyectos, y actividades de capacitación.

POLÍTICA SOCIAL

CONTACTAR es una microfinanciera comprometida con la generación de cambios sociales en la población prioritariamente rural de Colombia, por eso apoyamos e impulsamos iniciativas individuales y emprendimientos de los sectores más vulnerables, mediante procesos de inclusión financiera, la promoción del trabajo digno y la mejora de hábitos para un buen vivir.



OBJETIVOS SOCIALES

1 

Aumentar la inclusión financiera mediante procesos formativos en Educación Financiera, que propendan por el acceso adecuado y sustentable a servicios financieros, en la población prioritariamente rural.

2 

Fortalecer emprendimientos productivos de clientes actuales y potenciales, a través de procesos de formación y asistencia técnica en temas financieros, ambientales y agropecuarios.

3

Medir el grado de desarrollo en los clientes de CONTACTAR, con el fin de generar estrategias que permitan impactar en la mejora de sus hábitos de buen vivir.



4

Incrementar la articulación con organizaciones públicas y/o privadas, mediante la postulación a convocatorias y/o concursos, que permitan la consecución de recursos de cooperación para la financiación de iniciativas de la Corporación.



5

Fomentar en los Colaboradores de CONTACTAR conciencia ambiental y social mediante estrategias grupales, procesos formativos y campañas de concienciación y prácticas



4.8.2 Formulación y gestión de proyectos

Proyectos estructurados a nivel interno



Proyectos de cooperación

	<ol style="list-style-type: none"> Fortalecimiento de unidades productivas agropecuarias en zonas de posconflicto en el departamento de Putumayo. "Ampliación de cobertura de Contactar" Apertura oficina en Santander de Quilichao (Cauca).
	<p>Acceso a financiamiento y desarrollo empresarial en Nariño rural.</p>
	<p>Consultoría para el fortalecimiento de la capacidad institucional en la formulación de proyectos y gestión efectiva de fuentes de financiación.</p>
	<p>Implementación de actividades de educación financiera.</p>
	<p>"Ampliación de cobertura de Contactar" Apertura oficina Piendamó (Cauca). Estrategias de comunicación y cadenas de valor.</p>
	<p>Fortalecer la generación de ingresos a clientes de Contactar.</p>
	<p>Desarrollar nuevas capacidades y generar resultados de innovación en las empresas de Nariño.</p>

4.8.3 Capacitaciones

Para Contactar es importante realizar actividades que generen valor y velen por el desarrollo de sus clientes; para ello, se ha venido trabajando bajo dos conceptos misionales: el acceso al financiamiento y el impacto social y ambiental.

Enmarcados en estos objetivos, se han desarrollado capacitaciones ofrecidas como valor agregado y complemento a la actividad crediticia, para nuestros clientes actuales y potenciales, a través de las cuales se pretende que los participantes obtengan conocimientos para que sus actividades sean rentables y manejadas bajo conceptos de sostenibilidad ambiental y social.

Desde el área de Gestión de Desempeño Social y Ambiental de Contactar se han desarrollado temáticas acordes a la población atendida por Contactar, que es prioritariamente rural:



4.9 Alineación con los objetivos de desarrollo sostenible - ODS

Contactar alinea su quehacer al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, estos son un llamado universal a la adopción de medidas para poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar que todas las personas gocen de paz y prosperidad; así nuestros proyectos en las comunidades donde hacemos presencia buscan aportar al cumplimiento de estos objetivos:



Originar Microcréditos inclusivos que promuevan el desarrollo y crecimiento económico de nuestros clientes.



Asegurar la sostenibilidad mediante el acceso a servicios microfinancieros y trasmisión de conocimientos para aplicar prácticas agrícolas resilientes, que aumenten la productividad y los ingresos de los productores en pequeña escala.



Lograr la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres a través del acceso a microcréditos y el desarrollo productivo para ellas y sus familias.



Promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, así como actividades que apoyen al sector productivo, la formalización y crecimiento de microempresas, mediante el acceso a servicios microfinancieros.



Sensibilizar a los clientes, colaboradores y comunidad en general sobre la mitigación del cambio climático, la adaptación a él, la reducción de sus efectos y la alerta temprana.

5. DIMENSIÓN AMBIENTAL

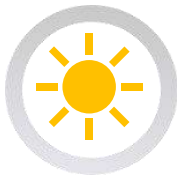


*Sandra Paola Cuarán Patiño
Vereda Las Vegas*

5.1 Sede administrativa

Nuestra sede administrativa: un compromiso con el medio ambiente

Contamos con una obra arquitectónica amigable con el medio ambiente, sinónimo de desarrollo y crecimiento. Una edificación con un diseño futurista que concilia los requerimientos operativos de la institución con las determinantes urbanas y naturales.



El clima interno del edificio está regulado por el volumen libre de los espacios, por lo que no se requiere en ninguno de ellos algún sistema de ventilación ni calefacción artificial.



El agua lluvia se recoge en un tanque profundo de 50 metros cúbicos, la cual se utiliza para el riego de jardines, mantenimiento de paredes, cubierta verde y limpieza de áreas comunes. Los excedentes se vierten en el río.



El muro verde a la entrada evoca la naturaleza y aporta un sistema de absorción sonora en el vestíbulo.



La iluminación natural a todos los espacios representa un ahorro de energía del 50%. Las luminarias son de sistema LED y ahorradoras. El proyecto está sectorizado para garantizar la iluminación controlada acorde a la intensidad lumínica exterior.



Se aprovecha una cubierta curvada como techo verde, espacio útil y estético del edificio. La otra cubierta se usa para la instalación de paneles de captación de energía solar para transformarla en electricidad.

5.2 Línea productos verdes

Contamos con un portafolio de servicios en productos verdes, que favorecen la adaptación al cambio climático, el mejoramiento de terrenos y el aumento de la productividad y eficiencia de los cultivos.

Clientes con financiamiento de medidas medio ambientales



1.010
Secadores Solares



272
Piscicultura



102
Agricultura orgánica



74
Reservorio de agua



69
Sistemas de riego



133
Otros



Secador solar

5.3 Campañas ambientales

Desarrollamos una cultura de conciencia ambiental en la comunidad, a través de actividades participativas que impactan positivamente al entorno, con el fin de lograr un cambio de actitud y sensibilización en el cuidado del medio ambiente y conservación los recursos naturales.



Recolección de desechos

9 Campañas



Recuperación de humedales

2 Campañas



Actividades de concientización ambiental

9 Campañas



Reforestaciones

5 Campañas



Reforestación Vereda Los Cedros - Gualmatan



6. INNOVACIÓN TECNOLÓGICA Y DE OPERACIONES

*Luis Alberto Alpala
Vereda Santa Rosa*

En el año 2018 la Gerencia de operaciones y tecnología contribuyó con el objetivo estratégico de prestar y servir en forma continua a los clientes y grupos de interés de Contactar en un ambiente operativo seguro y confiable, enfocando sus recursos y capacidades en tres frentes: soporte operativo a la operación crediticia, transformación digital y seguridad corporativa.

6.1 Soporte operativo a la operación crediticia



Se implementó un nuevo modelo de coordinación operativa en las oficinas comerciales para mejorar el servicio a nuestros clientes, se robusteció el esquema de soporte operativo a las operaciones de crédito y se fortalecieron los convenios de recaudo.

6.2 Transformación digital



Se implementaron nuevas plataformas tecnológicas de colaboración, monitoreo y servicio de directorio, se optimizó el core bancario, se mejoró la conectividad de las oficinas comerciales y se transformó el modelo de gestión de servicios tecnológicos aplicando las mejores prácticas para gestión de proyectos y desarrollos ágiles propendiendo la eficiencia en los procesos, el valor para nuestros clientes y la gestión de los riesgos tecnológicos.

6.3 Seguridad corporativa



En 2018 se llevaron a cabo diversas acciones en pro del fortalecimiento de la seguridad informática y de la seguridad física. Respecto a la seguridad informática, en aras de restringir el acceso a la información se definieron nuevas políticas, procesos y controles aplicando los lineamientos de la norma ISO 27001, se fortaleció el esquema de monitoreo informático y se implementó un sistema para la gestión centralizada de la seguridad en los equipos de cómputo. En cuanto a la seguridad física, se implementaron sistemas de control de acceso biométrico y se actualizaron los sistemas de circuito cerrado de televisión para las oficinas comerciales.

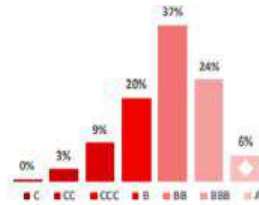
7. CALIFICACIONES Y CERTIFICACIONES



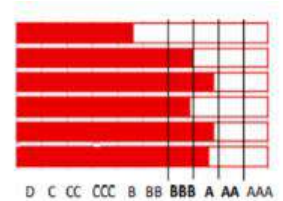
*Reinaldo Guillermo Obando,
Corregimiento de Tescual Alto,
Municipio de Puerres*

7.1 Calificaciones

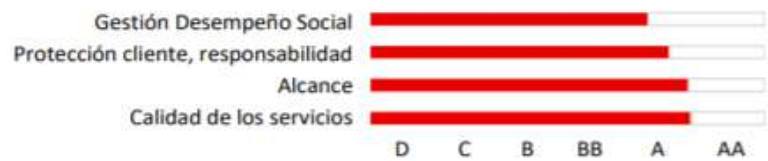
RATING FINANCIERO Julio 2018	
CALIFICACIÓN FINAL	A-
PERPECTIVA	Estable



Mercado y Regulación
 Gobernabilidad y Estrategia
 Rentabilidad y Eficiencia
 Solvencia y Gestión activo pasivo
 Calidad de la cartera de crédito
 Sistemas y Controles



RATING SOCIAL Julio 2018	
CALIFICACIÓN FINAL	A+
Buenos sistemas de gestión de desempeño social y protección al cliente. Probable logro de la misión social.	



7.2 Certificaciones

ICONTEC RENUEVA CERTIFICACIÓN DE CALIDAD



Coherentes con nuestro compromiso en la mejora continua de los procesos, en el mes de **noviembre de 2018** obtuvimos la renovación del certificado del Sistema de Gestión de Calidad bajo la norma NTC ISO 9001:2015.

Esta norma proporciona a Contactar la infraestructura, procedimientos, procesos y recursos necesarios para controlar y mejorar su rendimiento y conducirla hacia la eficiencia y la excelencia en el servicio.

8. ESTADOS FINANCIEROS




*Edwin Nicolás Gómez Luna,
Corregimiento de Guálmán Alto,
Municipio de Pasto.*


CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO
NIT . 800.147.930-9
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017
 Cifras en Miles de Pesos Colombianos



Nota	31-dic-18	%	31-dic-17	%	VARIACION	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
	218.014.343	82,6	174.077.976	61,6	43.936.366	25,2
Efectivo y Equivalentes al efectivo	5 5.064.302	1,5	3.410.896	1,2	1.653.607	48,9
Cartera servicios Financieros	212.984.778	60,9	170.170.564	60,3	41.914.214	24,9
Cartera de Créditos	209.668.876	60,2	187.818.452	59,4	41.848.425	24,9
Deterioro cartera de créditos	-6.645.676	(1,9)	-5.088.194	(1,8)	-1.557.482	30,6
Interés Cartera	9.239.161	2,7	7.512.023	2,7	1.727.138	23,0
Deterioro Interés Cartera	-228.072	(0,1)	-148.766	(0,1)	-77.306	82,0
Comisión Ley Mipyme	52.073	0,0	78.572	0,0	-26.499	(33,7)
Deterioro Comisión Ley Mipyme	-1.585	(0,0)	-1.524	(0,0)	-62	4,1
Otras Cuentas por Cobrar	7 735.108	0,2	433.608	0,2	301.300	69,5
Activos por impuestos corrientes	8 5.974	0,0	-	-	5.974	-
Activos No Financieros	124.181	0,0	62.916	0,0	61.271	97,4
Anticipos de Contratos y Proveedores	9 708	0,0	3.100	0,0	-2.392	(77,1)
Gastos Pagados Por Anticipado	10 123.473	0,0	59.816	0,0	63.657	106,4
ACTIVO A LARGO PLAZO						
	130.284.283	37,4	108.348.794	38,4	21.935.489	20,2
Cartera servicios Financieros	114.189.675	32,8	91.670.266	32,6	22.519.409	24,6
Cartera de Créditos	113.878.010	32,7	91.470.929	32,4	22.407.081	24,5
Interés Cartera	310.604	0,1	197.360	0,1	113.214	57,4
Comisión Ley Mipyme	1.080	0,0	1.946	0,0	-866	(45,5)
Instrumentos Financieros (Inversiones)	11 563.188	0,2	557.520	0,2	5.648	1,0
Propiedades y Equipo	12 15.358.897	4,4	15.966.656	5,7	-607.758	(3,8)
Intangibles	13 174.522	0,1	164.352	0,1	20.170	13,1
TOTAL ACTIVO						
	348.298.606	100,0	282.426.770	100,0	65.871.836	23,32
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
	122.473.184	35,2	104.171.702	40,0	18.301.482	17,6
Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras	14 104.384.332	30,0	81.633.424	32,4	12.750.908	13,9
Intereses Obligaciones Financieras	14 2.811.413	0,8	2.402.165	0,9	409.247	17,0
Cuentas Comerciales por Pagar	13.479.783	3,9	8.740.166	3,1	4.739.617	54,2
Beneficios a empleados y aportes por pagar	15 7.494.991	2,2	6.177.125	2,2	1.317.866	21,3
Ingresos recibidos para terceros	16 4.615.218	1,3	1.085.891	0,7	2.829.328	132,4
Otras Cuentas por pagar	17 1.369.563	0,4	577.150	0,2	792.403	137,3
Pasivos por Impuestos Corrientes	18 927.050	0,3	767.372	0,3	159.678	20,8
Pasivos estimados y provisiones	19 870.627	0,2	628.575	0,2	242.052	38,6
PASIVO A LARGO PLAZO						
	128.714.896	37,0	101.832.138	36,1	26.882.758	26,4
Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras	14 127.144.981	36,5	101.002.457	36,6	26.142.524	25,9
Cuentas Comerciales por Pagar	1.569.916	0,5	829.681	0,3	740.234	89,2
Ingresos recibidos para terceros	16 1.569.915	0,5	829.681	0,3	740.234	89,2
TOTAL PASIVO						
	251.188.080	72,1	206.003.840	76,0	45.184.240	21,93
PATRIMONIO						
Aportes Sociales	20 37.500	0,0	37.500	0,0	-	-
Reservas	73.206.299	21,0	84.654.155	22,9	8.562.143	13,2
Asignación Permanente	21 72.988.827	21,0	64.422.962	22,8	8.565.846	13,3
Reserva de Ganancias y pérdidas por Inv en Inst. de Patrimonio (ORI)	11-22 217.471	0,1	231.174	0,1	-13.702	(5,9)
Otras participaciones en el Patrimonio (Donaciones)	23 3.165.429	0,9	3.165.429	1,1	-	-
Excedente (déficit) ejercicios Anteriores	-	-	23.484	0,0	-23.484	(100,0)
Excedente (déficit) del Ejercicio	20.701.297	5,9	8.542.362	3,0	12.158.935	142,3
TOTAL PATRIMONIO						
	97.110.625	27,9	76.422.930	27,1	20.687.696	27,1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO						
	348.298.606	100,0	282.426.770	100,0	65.871.836	23,3


PAULO EMILIO RIVAS ORTIZ
 Director Ejecutivo


BORIS YANETH MARTINEZ MORALES
 Contadora T.P. 41856-T
 Certificadas


ALBA LUCIA ROSERO MOLINEROS
 Revisora Fiscal T.P. 28286-T
 Grupo Proactiva Ltda.
 Dictaminados

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO
NIT. 800.147.930-9
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018- 2017
 Cifras en Miles de pesos colombianos



	Nota	2018	%	2017	%	VARIACION	%
INGRESOS ORDINARIOS POR ACTIVIDADES DE CARTERA							
6-24		105.209.231	100,0	83.780.702	100,0	21.428.530	25,6
Interés Corriente		103.845.319	98,5	82.232.770	98,1	21.612.549	26,1
Interés de Mora		958.493	0,9	789.816	0,9	168.677	21,4
Comisiones Ley Mizque		605.419	0,6	768.115	0,9	-162.697	(21,2)
GASTOS POR INTERESES							
25		18.209.798	17,3	16.104.660	19,2	2.105.248	13,1
Intereses Entidades Financieras		18.485.198	17,8	16.119.823	19,2	2.365.375	14,7
Excedentes o Pérdida por diferencia en Cambio		-275.398	(0,3)	-15.273	(0,0)	-260.125	1.703,2
DETERIORO DE VALOR Y CASTIGO DE CARTERA							
26		7.481.222	7,1	5.556.848	6,6	1.924.374	34,8
Deterioro de Valor		7.751.830	7,4	5.815.283	6,9	1.936.547	33,3
Recuperación de deterioro		-6.800	(0,0)	-4.823	(0,0)	-1.977	41,0
Recuperación de cartera castigada		-253.808	(0,2)	-253.612	(0,3)	-195	0,1
INGRESO NETO DE CARTERA DESPUÉS DE INTERESES Y PROVISIÓN							
		79.508.211	75,6	62.119.304	74,1	17.388.908	28,0
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS							
27		4.640.534	4,7	3.089.166	3,7	1.551.368	50,9
Comisión En Seguros		1.402.145	1,4	1.650.103	2,0	-247.958	(13,2)
Comisión En Otros Servicios		-	-	160.758	0,2	-160.758	(100,0)
Otros Ingresos Administrativos		3.238.389	3,3	1.278.307	1,5	1.960.082	174,3
GASTOS ORDINARIOS							
28		64.196.487	60,9	58.826.662	67,8	7.369.824	12,0
Otros Intereses		830.504	0,8	961.642	1,2	-131.138	(16,2)
Bancarios Comisiones		247.034	0,2	256.373	0,3	-9.339	(3,6)
Beneficios a los empleados		48.513.663	46,1	42.814.754	50,9	5.698.909	13,3
Honorarios		1.177.276	1,1	785.158	0,9	392.118	49,9
Gastos Junta Directiva		441.417	0,4	386.853	0,5	54.564	14,2
Impuestos		2.966.596	2,8	2.442.243	2,9	524.353	21,5
Arrendamientos		2.114.162	2,0	1.690.303	2,0	423.859	25,1
Contribuciones y afiliaciones		11.657	0,0	9.585	0,0	2.072	21,6
Gastos de Viaje		545.326	0,5	390.867	0,5	154.459	39,5
Gastos legales		172.535	0,2	171.762	0,2	773	0,5
Servicios		3.266.644	3,1	3.187.988	3,8	78.656	2,5
Seguros		31.627	0,0	34.164	0,0	-2.537	(7,4)
Mantenimiento y reparaciones		321.808	0,3	263.714	0,3	58.094	22,0
Adecuaciones e instalación		215.480	0,2	204.023	0,2	11.457	5,6
Deterioro otras cuenta por cobrar		50.868	0,0	-	-	50.868	-
Depreciaciones		2.231.388	2,1	2.358.613	2,8	-127.225	(5,4)
Amortizaciones		174.950	0,2	147.361	0,2	27.589	18,7
Diversos		602.851	0,6	901.460	1,1	-298.609	(33,2)
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL							
		20.332.299	19,3	8.201.787	10,0	11.890.472	142,6
INGRESOS NO OPERACIONALES							
29		402.525	0,4	241.776	0,3	160.749	66,5
Utilidad en venta de Otros Activos		-	-	-	-	-	-
Recuperaciones		38.605	0,0	41.270	0,0	-4.665	(11,3)
Indemnizaciones		310	0,0	1.718	0,0	-1.408	(82,0)
Otros Ingresos		363.610	0,3	198.788	0,2	164.822	83,0
GASTOS NO OPERACIONALES							
30		33.487	0,0	63.206	0,1	-29.719	(37,5)
Pérdida por siniestros		275	0,0	134	0,0	141	105,9
Pérdida en venta o (Baja) de activos Fijos		16.200	0,0	17.499	0,0	-1.299	(7,4)
Diversos		17.012	0,0	35.583	0,0	-18.572	(52,2)
EXCEDENTE (DEFICIT) ANTES DE IMPUESTOS IMPUESTO DE RENTA							
28		20.761.297	19,7	8.670.367	10,2	12.130.940	141,5
		-	-	27.965	0,0	-27.965	(100,0)
EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO							
		20.761.297	19,7	8.642.362	10,2	12.158.935	142,3
OTRO RESULTADO INTEGRAL							
11		217.471	0,2	231.174	0,3	-13.702	(5,9)
Superávit por Valorización de Acciones		217.471	0,2	231.174	0,3	-	-
TOTAL EXCEDENTE INTEGRAL							
		20.918.768	19,9	8.773.635	10,5	12.145.233	138,4

[Firma]
 DAVID CESAR ENRIQUE PORTO

[Firma]
 DORIS YANETH MARTÍNEZ MORALES

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO
NIT. 800.147.930-9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 Cifras en Miles de pesos colombianos



Nota	Aportes Sociales	Reservas	Otras Participaciones en el Patrimonio (Donaciones)	Excedente de ejercicios anteriores	Excedente del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2017	37.500	55.178.376	3.185.913	9.244.405		67.645.395
Reclasificación a excedentes de ejercicios anteriores				-9.244.405		
Apropiación de Reserva permanente		9.244.405				
Valoración Acciones Fondo Regional de Garantías		231.174				
Excedentes del ejercicio					8.542.362	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	37.500	64.654.155	3.185.913		8.542.362	76.422.930
Reclasificación a excedentes de ejercicios anteriores				8.542.362	-8.542.362	
Apropiación de Reserva permanente		8.542.362		-8.542.362		
Valoración Acciones Fondo Regional de Garantías		-13.702				
Excedentes del ejercicio					20.701.297	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	37.500	73.182.215	3.185.913		20.701.297	97.110.925


PAULO EMILIO RIVAS ORTIZ
 Director Ejecutivo


DORIS YANETH MARTINEZ MORALES
 Contadora T.P. 41855-T
 Certificada



ALBA LUCIA ROSERO MOLINEROS
 Revisora Fiscal T.P. 28286-T
 Grupo Proactiva Ltda.
 Dielaminados


CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO
NIT. 800.147.930-9
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017
METODO DIRECTO - NIIF
 Cifras en miles



	2018	2017
SALDO INICIAL	3.410.695	3.085.301
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ENTRADAS	366.924.358	354.735.353
Efectivo recibido de cartera de créditos	353.139.132	346.927.896
Efectivo recibido para terceros	11.212.191	3.861.066
Efectivo Otros Ingresos operacionales	1.869.861	3.774.921
Efectivo Ingresos No operacionales	703.174	171.470
SALIDAS	-382.394.122	-370.297.097
Colocación cartera de créditos	-317.050.333	-310.172.682
Pago ingresos recibidos para terceros	-6.199.821	-3.086.215
Pago por convenios	-102.665	-302.994
Gastos de personal	-41.928.540	-41.447.904
Honorarios y asesorías	-1.968.893	-1.340.879
Impuestos	-3.544.089	-2.226.495
Arrendamientos	-1.843.899	-1.680.303
Servicios	-2.271.341	-7.509.733
Otros operacionales	-7.334.165	-2.524.726
Otros No Operacionales	-150.376	-5.166
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-15.469.765	-15.561.744
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ENTRADAS		
SALIDAS	-1.119.790	-1.382.618
Compra de Propiedad planta y equipo	-1.119.790	-1.382.618
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1.119.790	-1.382.618
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
ENTRADAS	138.611.145	119.382.745
Efectivo recibido por obligaciones financieras	138.603.263	118.885.290
Efectivo recibido por Otras obligaciones financieras	7.882	497.455
SALIDAS	-120.367.984	-102.112.988
Pago capital obligaciones financieras	-119.140.765	-83.476.663
Pago intereses obligaciones financieras	-150	-16.830.969
Pago otras obligaciones financieras	-1.227.069	-1.805.356
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	18.243.161	17.269.757
FLUJO NETO DE EFECTIVO	1.653.607	325.394
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5.064.302	3.410.695


PAULO EMILIO RIVAS ORTIZ
 Director Ejecutivo


DORIS YANETH MARTÍNEZ MORALES
 Contadora T.P. 41856-T
 Certificados


ALBA LUCÍA ROSERO MOLINEROS
 Revisora Fiscal T.P. 28286-T
 Grupo Proactiva Ltda.
 Dictaminados

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADORA DE LA CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO – CONTACTAR

CERTIFICAN

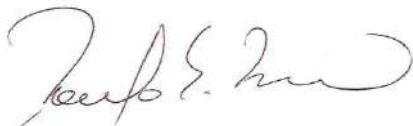
Que los estados financieros a diciembre 31 de 2018, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, han sido preparados siguiendo las políticas contables de la entidad, las cuales cumplen con los requerimientos establecidos en el Decreto 2615 del 2014, los cuales están revelando razonablemente la situación financiera de la Corporación y además se certifica que:

- ❖ Las cifras incluidas en dichos Estados Financieros son tomadas fielmente de los libros de contabilidad que fueron preparados a través del software transaccional.
- ❖ No se han presentado irregularidades que involucren a miembros de la Administración o colaboradores que puedan tener efectos de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados.
- ❖ Aseguramos la existencia de Activos y Pasivos, así como sus derechos y obligaciones registradas de acuerdo con corte de documentos y con acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de enero a diciembre de 2018 y valuados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- ❖ Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos.
- ❖ Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito en los Estados Financieros y sus respectivas revelaciones.
- ❖ Certificamos que CONTACTAR ha efectuado en forma correcta y oportuna los aportes al sistema de Seguridad Social y que al corte del ejercicio no se encuentra en mora en el pago de los mismos.
- ❖ En cumplimiento del artículo 1 de la ley 603 de julio 27 de 2000 informamos que CONTACTAR ha dado estricto cumplimiento a la legalización del Software para

garantizar ante sus miembros y ante las autoridades que los productos están protegidos por derecho de propiedad intelectual, se utilizan en forma legal, con el cumplimiento de las normas respectivas, con las debidas autorizaciones y cuenta con las licencias de uso de cada programa.

- ❖ No se han presentado hechos posteriores al cierre del periodo que requieran ajustes o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas consecuentes.

Esta certificación se firma en San Juan de Pasto, a los veintisiete (27) días del mes de febrero de dos mil diecinueve (2019).

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paulo E. Rivas'.

PAULO EMILIO RIVAS ORTIZ

Director Ejecutivo

Representante Legal

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Doris Yaneth Martinez'.

DORIS YANETH MARTINEZ MORALES

Contadora

T.P. 41856-T

***Revelaciones a
los Estados Financieros***

Nota 1. LA ENTIDAD

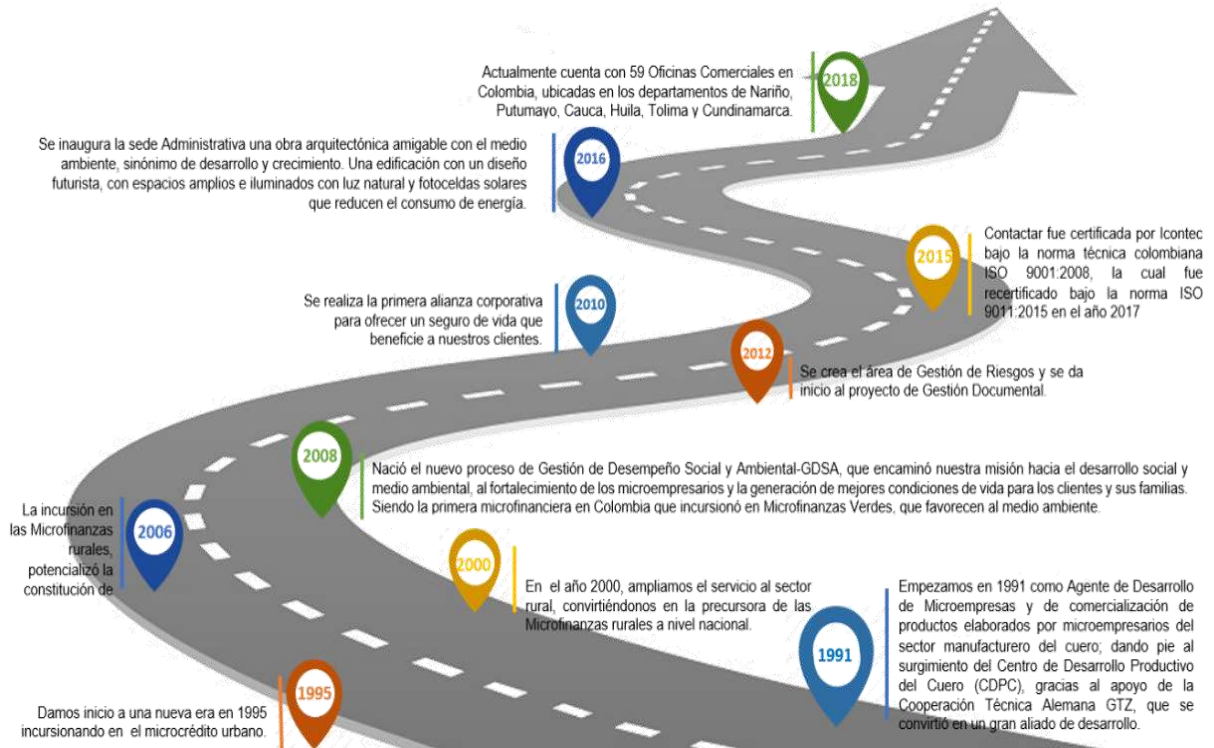
La Corporación Nariño Empresa y Futuro – CONTACTAR, es una Asociación Civil de participación mixta, autónoma, regida por el derecho privado, sin ánimo de lucro, con personería jurídica (Res. 1249 del 18/09/1991 de la Secretaría de Gobierno Departamental de Nariño); de responsabilidad limitada; inicialmente, de duración ilimitada y, según reforma estatutaria de 2005, se estableció su duración por 50 años (hasta septiembre de 2055); tiene domicilio principal en la ciudad de Pasto (Carrera 6 N° 22-90) y cuenta con cincuenta y ocho (58) oficinas comerciales en los Departamentos de Nariño, Putumayo, Huila, Tolima, Cundinamarca y Cauca y una (1) oficina administrativa ubicada en el Departamento de Nariño.

En el desarrollo de su objeto social y dentro de las actividades que realiza en cada una de las oficinas en los distintos municipios donde hace presencia, la Corporación lleva a cabo la actividad de Micro-finanzas como eje principal de su actividad crediticia a nivel nacional.

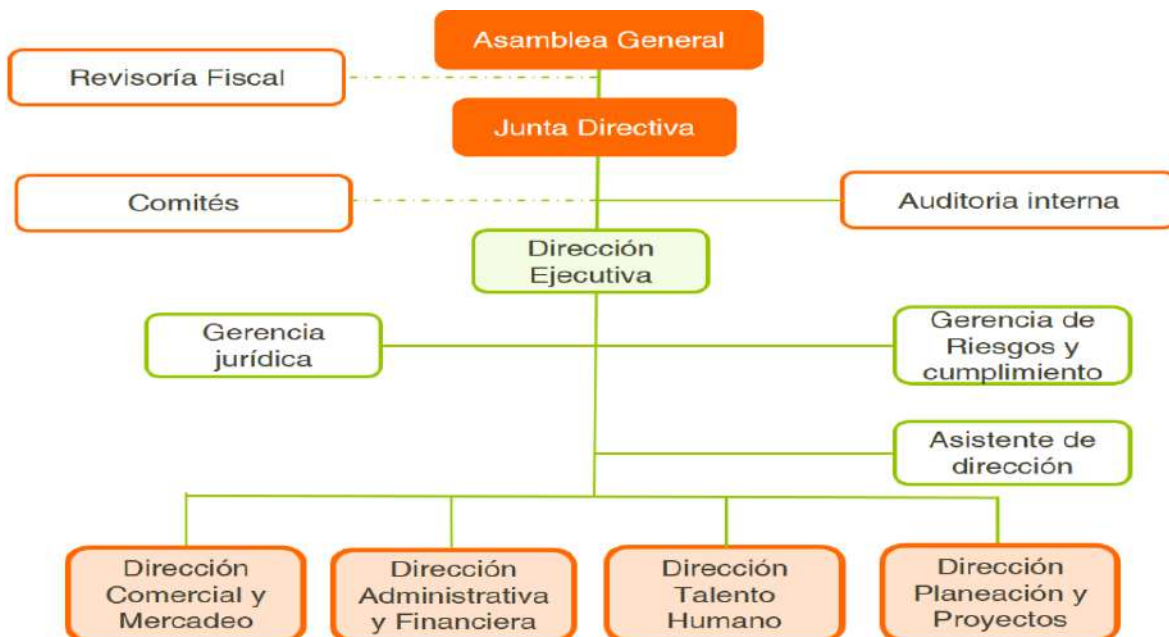
A 31 de diciembre de 2018 la Corporación cuenta con una planta de personal de 930 colaboradores a través de 58 oficinas comerciales y una oficina administrativa en los seis departamentos donde hace presencia, a 31 de diciembre de 2017 la Corporación contaba con una planta de personal de 809 colaboradores a través de 52 oficinas comerciales y 1 oficina administrativa.

Los estados financieros que presenta la Corporación con corte a diciembre 31 de 2018 corresponden a estados financieros individuales.

CRECIMIENTO DE LA ENTIDAD DESDE SU CREACIÓN

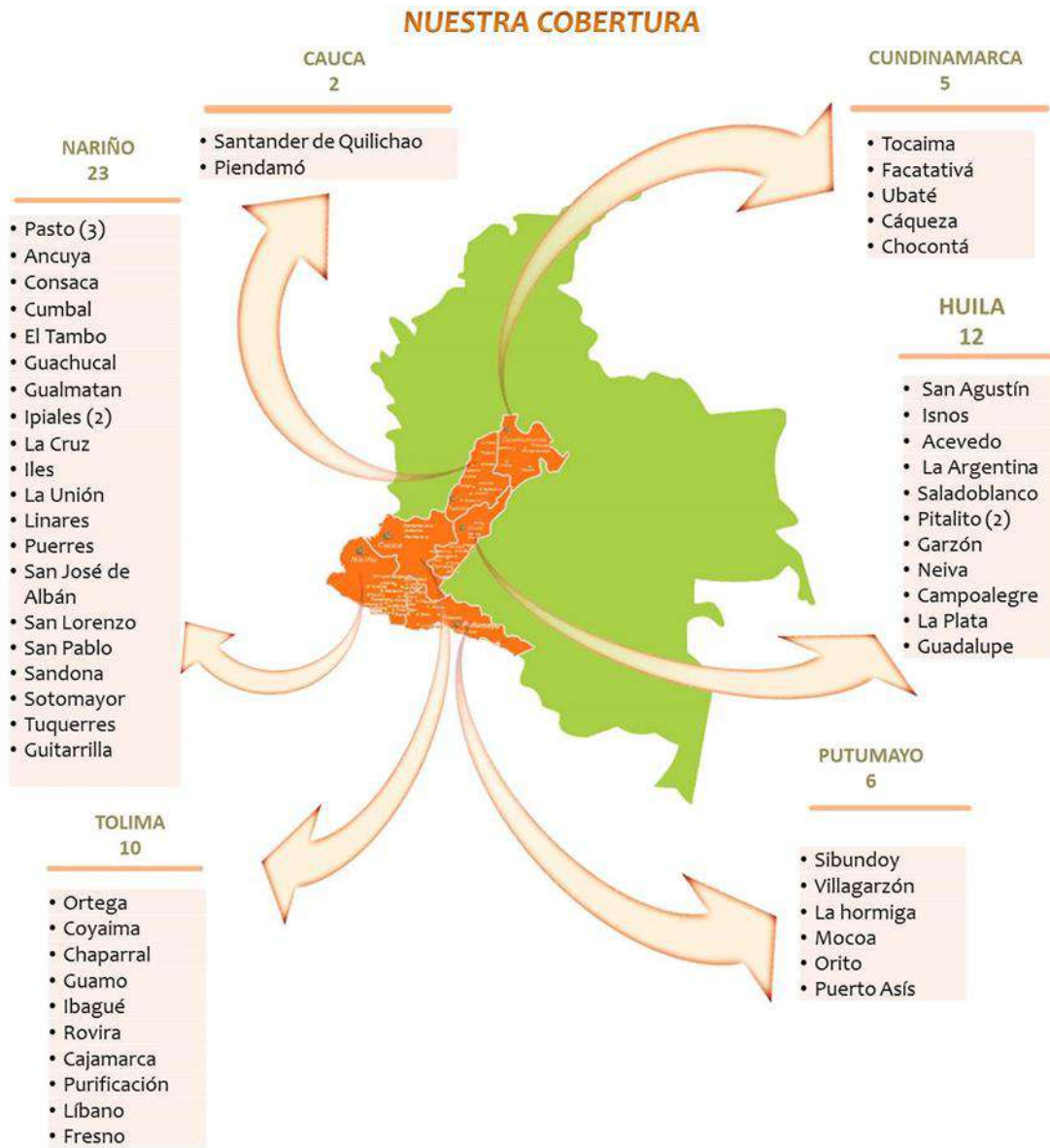


ORGANIGRAMA INSTITUCIONAL



Estructura aprobada por Asamblea general noviembre 2017

PRESENCIA Y COBERTURA EN COLOMBIA



CALIFICACIÓN INSTITUCIONAL

La calificación institucional la realizó la empresa MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A MICRORIES evaluando para el año 2018 el Rating Financiero y el Social y para el año 2017 el Rating Financiero; obteniendo los siguientes resultados:

Microfinanza Rating 2018		
Rating Financiero	A-	Fuerte capacidad de gestión de riesgos. Esta capacidad puede ser afectada por posibles deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos fuertes y estables. Buen sistema de protección a los clientes

Microfinanza Rating 2018		
Rating Social	A+	Buenos sistemas de Gestión de desempeño social y protección del cliente. Probable logro de la misión social.

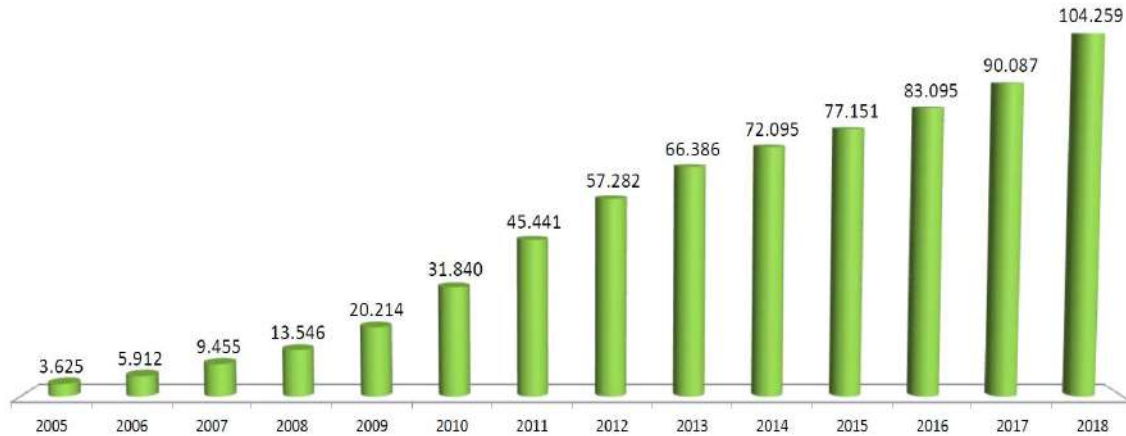
Microfinanza Rating 2017		
Rating Financiero	A-	Fuerte capacidad de gestión de riesgos. Esta capacidad puede ser afectada por posibles deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos fuertes y estables. Buen sistema de protección a los clientes

|

NUMERO DE CLIENTES

El número de clientes con los que cerró la Corporación el año 2018 es de 104.259 distribuidos en las 58 oficinas comerciales, las cuales geográficamente se encuentran en 6 departamentos de Colombia, obteniendo un crecimiento con relación al cierre del año 2017 equivalente al 15.73%.

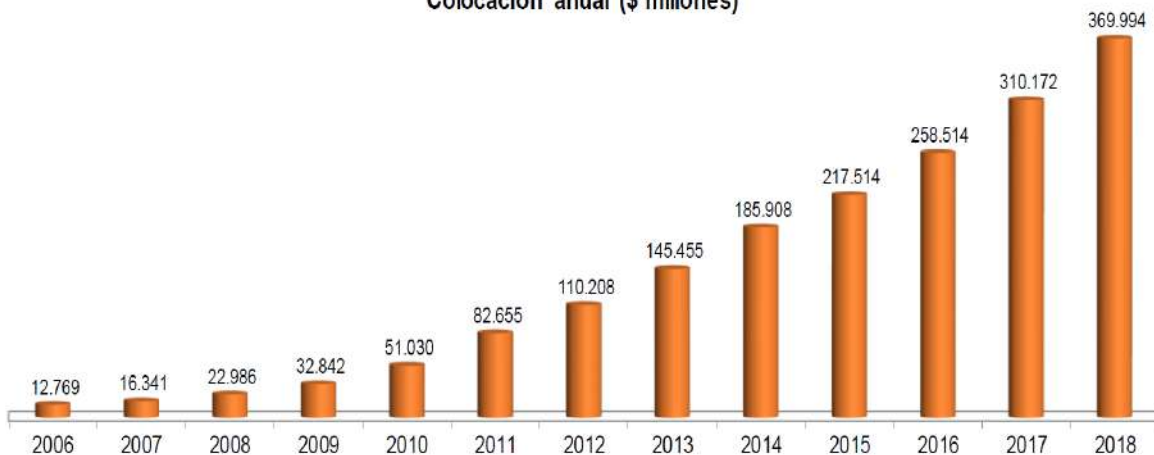
Número de clientes



COLOCACIÓN ANUAL DE CARTERA DE CRÉDITOS

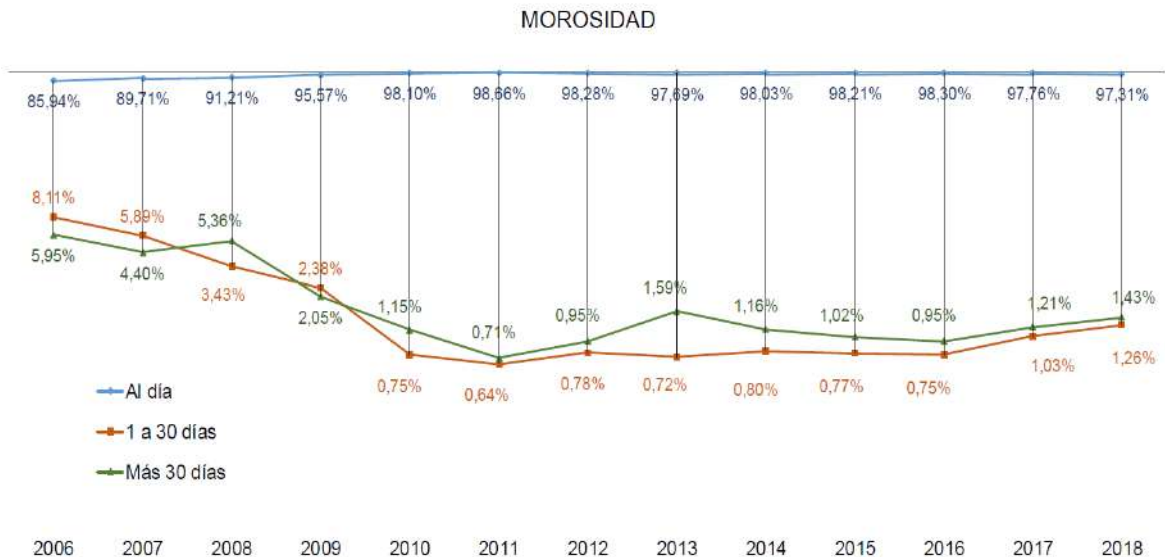
La colocación de cartera de créditos en las cuatro modalidades que tiene la Corporación Microcrédito Individual, Microcrédito Preferencial, Crédito Comercial y Crédito por Libranza ascendió a la suma de 369.994 millones de pesos, obteniendo así un crecimiento del 19,29% con relación a las colocaciones del año 2017.

Colocación anual (\$ millones)



MOROSIDAD DE LA CARTERA

La cartera en mora de uno a 30 días con corte a diciembre 31 de 2018 equivale al 1,26% del total de la cartera de crédito y la cartera con mora mayor a 30 días corresponde al 1,43% del total de la cartera. A pesar de que la morosidad de la cartera en general sufrió un incremento la Corporación continúa con un índice de mora muy bajo con relación al nivel de riesgo que tiene el microcrédito en Colombia y que para nuestra entidad esta línea de crédito representa el 94% del total de la cartera.



Normas emitidas en Colombia durante el periodo 2017 que serán de aplicación en la vigencia 2019:

Impacto económico esperado de la aplicación de la nueva NIIF 16 arrendamientos

La nueva NIIF 16 ARRENDAMIENTOS que reemplazará la NIC 17 que emplea la entidad, fue publicada por el IASB y reglamentada en Colombia mediante decreto 2170 de 2017, empezará a aplicarse a partir del 01 de enero de 2019 y la Corporación implementará dichos cambios una vez aprobados los estados financieros del año 2018.

La Corporación reconstruyó la información de todos los contratos de arrendamiento de las oficinas comerciales, desde que se hace uso del bien tomado en arrendamiento y fueron proyectados de acuerdo a las necesidades de renovación expuestas por el área Comercial y a las condiciones explícitas en cada uno de los contratos, esto en virtud a que todos los arrendamientos operativos pasaron a ser financieros, es decir que deben reconocerse en el balance como activos por el derecho de uso, contra un pasivo financiero.

En razón de que en la política contable de arrendamientos que tiene aprobada la Corporación no se tiene en cuenta los cambios previstos con la aplicación de esta

norma, el Comité Técnico Contable se encargará de proyectar los cambios que requiera la política para su publicación, aprobación y aplicación.

A continuación se presenta el impacto de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos, el cual se verá reflejado en los estados financieros del año 2019.

OFICINA COMERCIAL	VALOR A ACTIVAR - INTANGIBLES	AMORTIZACIÓN A DIC-31-18	ACTIVO NETO	CUENTA POR PAGAR ARRENDAMIENTO	PATRIMONIO-ADOPCIÓN NIIF 16
CAJAMARCA	126.413	72.236	54.177	61.911	-7.734
CAMPOALEGRE NUEVO	144.565		144.565	144.565	
CAQUEZA	305.638	76.410	229.229	236.038	-6.810
CHAPARRAL	196.592	65.531	131.061	135.365	-4.304
CHOCONTA	312.195	52.033	260.163	264.195	-4.033
COYAIMA	60.836	35.487	25.348	27.660	-2.312
EL TAMBO	146.469	90.017	56.452	72.926	-16.474
FACATATIVA	390.244	65.041	325.203	330.244	-5.041
FRESNO ANTIGUO	77.596	67.896	9.699	9.022	678
GARZON	426.705	337.808	88.897	107.068	-18.171
GUACHUCAL	161.047	111.067	49.980	61.451	-11.471
GUADALUPE	199.810	73.264	126.546	126.338	209
GUALMATAN	107.515	65.486	42.029	52.244	-10.215
GUAMO	121.607	81.071	40.536	44.244	-3.709
IBAGUE	537.562	447.968	89.594	102.123	-12.529
ILES	68.810	26.377	42.433	43.095	-662
IPIALES CENTRO	789.190	486.667	302.523	425.277	-122.754
ISNOS	186.307	133.908	52.399	61.484	-9.085
LA ARGENTINA	160.786	102.725	58.062	64.918	-6.857
LA CRUZ	145.829	93.168	52.660	64.100	-11.439
LA PLATA	396.271	322.736	73.535	88.951	-15.417
LA UNION	2.280.688	1.425.430	855.258	134.836	720.422
LIBANO	155.874	75.772	80.102	82.576	-2.474
LINARES	90.466	61.567	28.899	39.750	-10.851
MOCOA	605.108	521.836	83.272	121.095	-37.824
ORITO	294.466	103.063	191.403	191.604	-202
ORTEGA	330.686	182.566	148.120	176.319	-28.199
PITALITO CENTRO	562.977	449.349	113.628	133.190	-19.562
PITALITO PLAZA CIVICA	356.661	130.776	225.885	225.513	373
PUERRES	169.831	107.755	62.076	87.527	-25.451
PUERTO ASIS	453.459	326.353	127.106	203.155	-76.049
PURIFICACION	72.314	56.646	15.668	18.604	-2.936
ROVIRA	190.757	149.426	41.331	44.906	-3.575
SALADOBLANCO	241.861	114.697	127.164	136.389	-9.225
SAN AGUSTIN	372.738	141.995	230.742	250.149	-19.407
SAN JOSE DE ALBAN	127.963	67.180	60.782	71.922	-11.140
SAN LORENZO	108.160	30.903	77.257	79.750	-2.493
SAN PABLO	148.518	74.259	74.259	85.048	-10.789
SANDONA	170.928	113.322	57.605	72.966	-15.361
SANTANDER DE QUILICHAO	84.577	15.858	68.719	70.441	-1.722
SIBUNDOY	107.241	41.332	65.908	68.250	-2.342
SOTOMAYOR	82.026	49.215	32.810	34.652	-1.842
TOCAIMA	118.224	36.124	82.100	85.224	-3.124
TUQUERRES	181.536	111.569	69.967	80.666	-10.699

OFICINA COMERCIAL	VALOR A ACTIVAR - INTANGIBLES	AMORTIZACIÓN A DIC-31-18	ACTIVO NETO	CUENTA POR PAGAR ARRENDAMIENTO	PATRIMONIO- ADOPCIÓN NIIF 16
UBATE	125.991	31.498	94.493	95.991	-1.498
VILLAGARZON	243.406	164.838	78.568	107.271	-28.703
ACEVEDO	323.751	46.250	277.500	281.751	-4.250
CAMPOALEGRE ANTIGUO	157.956	150.435	7.522	11.143	-3.622
PASTO CENTRO	1.204.734	887.699	317.035	406.752	-89.717
IPIALES CATEDRAL	373.638	300.986	72.652	93.255	-20.603
ANCUYA	55.208	20.703	34.505	36.085	-1.580
CONSACA	81.571	44.670	36.901	39.835	-2.934
CUMBAL	134.940	92.077	42.863	52.590	-9.727
PASTO FATIMA	397.158	347.513	49.645	96.990	-47.345
FRESNO NUEVO	258.790		258.790	258.790	
GUAITARILLA	67.077	32.141	34.936	35.916	-980
IBAGUE	75.501	52.851	22.650	21.501	1.149
LA HORMIGA	357.376	174.965	182.411	195.777	-13.366
NEIVA	711.605	375.569	336.036	398.285	-62.249
PIENDAMO	192.360	48.090	144.270	161.260	-16.990
TOTAL	17.130.106	9.964.177	7.165.929	7.310.945	-145.016

Se deberá reconocer la suma de \$ 17.130 millones en el balance por concepto de Derechos por los arrendamientos de sesenta (60) locales comerciales donde funcionan las oficinas de la Corporación, en el concepto de amortización \$ 9.964 millones correspondiente al valor amortizado entre la fecha inicial del contrato y hasta diciembre 31 de 2018 por el método de línea recta, \$ 7.311 millones como cuenta por pagar a los arrendadores que corresponden al valor proyectado a partir del 01 de enero de 2019 y hasta la fecha definida por el área comercial en la cual se espera hacer uso del bien arrendado y \$ 145 millones disminuyendo el patrimonio en la partida de adopción NIIF 16 que hacen referencia a la diferencia entre el valor neto del activo y la deuda a 31 de Diciembre 2018.

Principales juicios y estimaciones contables

La preparación de los Estados Financieros basados en las políticas contables de la Corporación, de conformidad con las NIIF implementadas requieren que la administración lleve a cabo juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables, los montos reconocidos y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones en los periodos siguientes, sin embargo, este hecho no genera falta de fiabilidad en la información, salvo que las diferencias sean materiales. Los juicios y estimaciones son continuamente evaluados y se basan en la experiencia de la Entidad y otros factores, incluyendo la expectativa sobre la ocurrencia o no ocurrencia de eventos futuros, siempre que esas expectativas sean razonables.

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y las estimaciones que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en los periodos siguientes son:

Moneda Funcional y de Presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de la Corporación se expresan en la moneda local donde opera la

entidad (Pesos Colombianos). Los Estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Corporación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, a excepción del valor razonable de la inversión del Fondo Regional de Garantías que está expresado en pesos y dos decimales.

Negocio en marcha: La Administración de la Corporación prepara los estados financieros sobre la hipótesis de negocio en marcha. Esta hipótesis plantea que el negocio va a continuar operando por lo menos durante el periodo siguiente a la fecha de corte de los estados financieros. Para realizar este juicio la Administración considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones, el acceso a los recursos del mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Entidad. A la fecha de este informe la Dirección Ejecutiva no tiene conocimiento de ninguna situación que infiera que la Entidad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2019.

Castigos de Cartera de Créditos

Un crédito moroso podrá ser susceptible de castigo, en los siguientes eventos:

- Cuando el crédito se encuentre en mora de más de 180 días
- Cuando el crédito esté en proceso de cobro jurídico y el abogado emita concepto sobre la procedencia del castigo.

Los causales de castigo de cartera son los siguientes:

- Garantías inembargables.
- No existe capacidad de pago por parte del deudor, cónyuge y/o deudor solidario.
- No existe voluntad de pago por parte del deudor, cónyuge y/o deudor solidario.
- Deudor, cónyuge y/o deudor solidario sin localizar.
- Ubicación del deudor, cónyuge y/o deudor solidario fuera del área de cobertura de la empresa.
- El monto adeudado no amerita cobro judicial.
- Deudor, cónyuge y/o deudor solidario con problemas judiciales
- Deudor y cónyuge con incapacidad física que les impide laborar

Toda obligación castigada debe estar aprobada por el Comité de Castigo, se realiza por el total de la obligación y no de manera fraccionada, incluyendo el capital, los intereses y la comisión inherentes al saldo. Una vez aprobado el castigo se procede a retirar de los registros contables el valor de la obligación en las cuentas de balance respectivas y para control se realizan registros en cuentas de orden por cada uno de los conceptos castigados.

Criterios para la Evaluación del Riesgo Crediticio

La política de CONTACTAR en el otorgamiento de crédito se fundamenta de manera principal en el análisis de la situación financiera del cliente, mediante el estudio de su capacidad de pago y los flujos de caja, adicionalmente la permanencia en el lugar de residencia y del negocio, el tiempo de desarrollo de la actividad económica, la evaluación del historial crediticio al interior de la Corporación y con las demás entidades de los diversos sectores, consulta en listas restrictivas y visor judicial por temas de lavado de activos y financiación del terrorismo, determinando así desde el inicio de la operación el nivel de riesgo asumido por CONTACTAR.

Sistema de Administración de Riesgo Crediticio - SARC

La contextualización del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), se hace desde la definición del modelo de negocios de CONTACTAR, que corresponde a una organización Microfinanciera privada, no regulada, cuyo ámbito de influencia comprende los departamentos de Nariño, Putumayo, Huila, Tolima, Cundinamarca, Cauca y con proyección a nivel nacional. El enfoque de gestión y tolerancia al riesgo de la organización se da a partir de su mandato y misión aprobada por la Asamblea General.

La política SARC contempla: Contactar gestionará de forma sistemática que los riesgos crediticios sean identificados, analizados, evaluados, tratados, comunicados y monitoreados para mitigar el riesgo de pérdida y garantizar la sostenibilidad financiera.

Categorías de Clasificación:

CONTACTAR adopta las categorías de clasificación del deudor establecidas por la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 CAPITULO II REGLAS RELATIVAS A LA GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO – Anexo 1) de la Superintendencia Financiera de Colombia, para evaluar el riesgo de la cartera de créditos. En tal sentido, en función a la modalidad de crédito, se definen diferentes criterios para la evaluación del riesgo crediticio. Las categorías de clasificación son las siguientes:

- Categoría A o “riesgo normal”
- Categoría B o “riesgo aceptable, superior al normal”
- Categoría C o “riesgo apreciable”
- Categoría D o “riesgo significativo”
- Categoría E o “riesgo de incobrabilidad”

Límites de Exposición Crediticia y de Pérdida Tolerada:

- Los niveles máximos de pérdida tolerada que puede soportar CONTACTAR son establecidos en función con el tamaño del negocio proyectado, así como el cumplimiento de los indicadores de rentabilidad y solvencia.
- El apetito de riesgo de CONTACTAR está en el rango moderado. En particular, se establece que la organización no debe estar expuesta a posiciones más riesgosas bajo el objetivo de obtener excedentes extraordinarios y por el contrario, debe procurar mantener una posición más estable y conservadora. El mantenimiento de estrictos controles sobre los niveles de exposición al riesgo se considera como el método más apropiado para alcanzar niveles adecuados de rentabilidad y solvencia.
- La misión y el nivel máximo de pérdida tolerada guían a la organización en el desarrollo de su estrategia, particularmente al momento de tomar decisiones acerca de nuevos productos o nuevos mercados, fijándose límites de exposición apropiados.
- La política de límites de exposición crediticia se orienta a definir los niveles de riesgo que aseguren la calidad, dispersión y mitigación del riesgo. Con base en esta premisa, se determina el nivel máximo de exposición de riesgo para la cartera de créditos de la organización.
- A nivel de portafolio se establecen límites de concentración de la cartera de crédito con el fin de proteger los activos de la organización con relación a la excesiva exposición en una cartera determinada y están en línea con los niveles de tolerancia al riesgo establecidos en la organización.

Para limitar la concentración del riesgo crediticio, CONTACTAR ha tomado en cuenta las características propias de la organización y se han definido los siguientes:

Límites Globales de concentración:

- Límite global de concentración por montos y oficinas.
- Límite por monto promedio institucional.
- Límite global de concentración por plazos.
- Límite global de concentración por sector.
- Límite global de concentración por modalidad de pago PAGO UNICO.
- Límite global de concentración por modalidades Bimestral, Trimestral, Cuatrimestral, Quinquemestral, Semestral y Anual.
- Límite global de concentración de clientes por asesor de crédito.

Deterioro de Valor de la Cartera de Créditos

CONTACTAR, para cubrir el riesgo de crédito cuenta con un modelo de pérdida esperada que permite calcular el valor del deterioro de valor de la cartera, sobre el saldo pendiente de pago.

CONTACTAR evalúa mensualmente el riesgo de su cartera de créditos teniendo en cuenta la probabilidad de incumplimiento. La cartera de microcrédito es evaluada a través de un modelo de pérdida esperada hecho a la medida y la cartera comercial se evalúa a través de un modelo genérico de acuerdo con la metodología utilizada por el proveedor del servicio.

A partir de los resultados obtenidos de probabilidades de incumplimiento para cada una de las carteras, se realizará la estimación de la Pérdida Esperada de Contactar teniendo en cuenta la siguiente expresión:

$$PE = PI * PDI * EAD$$

Donde

- PE es la Pérdida Esperada
- PI es probabilidad de incumplimiento
- PDI o LGD (loss given default) es pérdida dado el incumplimiento
- EAD (Exposure at default) es exposición en el momento del incumplimiento

La PI es estimada mediante metodologías estadísticas específicas por cartera donde se obtienen tantos valores como perfiles diferentes se encuentren, la PDI está dada por el regulador como el 85% para la cartera de Microcrédito y el 55% para la cartera comercial cuando no se tiene Garantía admisible para toda la población, sin embargo, Contactar al analizar su cartera determinó un conjunto de PDI's que se clasifican por sectores económicos como se mostrará enseguida y el saldo es el monto de deuda actual por cliente.

La probabilidad de incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento.

Para la cartera de Microcrédito se cuenta con un modelo de pérdida esperada hecho a la medida de Contactar con estimación de la probabilidad de incumplimiento teniendo en cuenta cinco segmentos de actividad económica así:

AGRICULTURA		PECUARIO		COMERCIO		SERVICIOS		OTROS	
Calificación	PI	Calificación2	PI3	Calificación4	PI5	Calificación6	PI7	Calificación8	PI9
AAA	0,0105	AAA	0,0055	AAA	0,0096	AAA	0,0073	AAA	0,008
AAA	0,0209	AAA	0,0137	AAA	0,0239	AAA	0,0181	AAA	0,0202
A	0,0792	A	0,0694	A	0,0469	A	0,0485	A	0,054
BB	0,1571	BB	0,7612	BB	0,1054	BB	0,0982	BB	0,0959
E	0,9314			E	0,828	E	0,828	E	0,9298

Para la cartera de Comercial, se realizó un modelo genérico teniendo en cuenta la realidad de las cooperativas y las PI's aprobadas corresponden a las siguientes:

COMERCIAL	
Calificación	PI
AAA+	0,0063
AAA-	0,0153
BB	0,0818

La Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría CONTACTAR en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento.

El valor expuesto del activo

Corresponde al saldo vigente de capital, intereses y comisión.

Mantenimiento del modelo:

Durante el año 2018 se realizó mensualmente la corrida del modelo de deterioro de valor de los activos financieros de Contactar. Los informes mensuales se presentan por parte de la Gerencia de Riesgos y Cumplimiento al Área Financiera con el fin de ser incluidos en los estados financieros correspondientes y ajustándolos de acuerdo al lineamiento establecido por la Junta Directiva de la Corporación.

Sistema de Administración de Riesgo Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SAR LA/FT)

Posterior a la finalización de la consultoría, diagnóstico y recomendaciones de SAR LA/FT, a cierre del año 2018 la corporación continúa trabajando en temas como:

- Sensibilización y fomento de la cultura del SARLAFT a todos los colaboradores.
- Automatizar el control de listas restrictivas para la vinculación de clientes nuevos.
- Establecer periodicidad para la corrida de listas restrictivas a clientes, proveedores, empleados y miembros de Junta Directiva.
- Actualización del Manual SARLA/FT y definición de funciones del analista SARLA/FT.
- Definición de capacitación y evaluación anual de temas de prevención de LA/FT.

Estimación para contingencias:

La Corporación registra estimaciones para contingencias con el fin de cubrir las posibles pérdidas por reclamaciones laborales, juicios civiles y mercantiles, revisiones fiscales u otros según las circunstancias que con base en la opinión de los asesores legales externos y/o abogados internos, se consideran susceptibles de generar pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por tal motivo el reconocimiento de los reclamos, casos y/o procesos se realiza en el año en que ocurre.

Revisoría Fiscal

La Revisoría Fiscal es ejercida por la Firma Grupo Proactiva Ltda., quien ha designado como Revisor Fiscal Principal a la CP Alba Lucía Rosero Molineros, esta Firma ejerce el cargo desde el 1 de junio del 2013, con renovación de contrato el 10 de julio del 2018 hasta el 09 de julio de 2019.

Nota 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

❖ EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La Entidad reconoce como efectivo y equivalentes los saldos existentes en efectivo en caja general, cajas menores, depósitos en cuentas corrientes, cuentas de ahorro, títulos de devolución de impuestos (TIDIS) y contratos de fiducia.

Los sobregiros bancarios se registran al cierre contable mensual como un pasivo por obligación financiera en el estado de la situación financiera de la Corporación.

Las consignaciones pendientes por identificar se analizan para determinar si corresponden a abonos de cartera, en cuyo caso se reconocerá un menor valor de la misma, si no se puede concluir que dicho valor es de cartera, se trata la partida como menor valor de otras cuentas por cobrar. Cuando las partidas que disminuyen la cartera y las otras cuentas por cobrar superan un año de antigüedad se dan de baja contra el resultado del ejercicio por instrucción de la administración.

❖ CARTERA DE CREDITO

Esta política aplica para todas las cuentas por cobrar de la Corporación consideradas bajo NIIF como activos financieros, dado que representan un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero en el futuro. En consecuencia incluye:

Cartera de Crédito: Representan derechos a reclamar efectivo, como consecuencia de créditos propios del objeto social de la Corporación, relacionados a continuación:

- **Microcrédito:** Es un préstamo de un monto inferior o igual a 25 salarios mínimos mensuales legales vigentes otorgado a personas naturales o jurídicas, de forma individual o asociada y destinada a financiar actividades económicas de producción, comercialización y servicios. De acuerdo a lo establecido en el reglamento de crédito.
- **Crédito Comercial:** Es un préstamo de un monto superior a 25 salarios mínimos mensuales legales vigentes otorgado a personas naturales o jurídicas, de forma individual o asociada y destinada a financiar actividades económicas de producción, comercialización y servicios.

Cuentas por Cobrar a trabajadores: Representan derechos contractuales a reclamar en efectivo, relacionados con los trabajadores:

- **Créditos por Libranza:** Los créditos a los empleados se realizan previo estudio de las condiciones y capacidad económica de cada uno atendiendo el reglamento de crédito. Para los colaboradores que se desvinculen de la corporación se reclasificarán a cuentas por cobrar de crédito comercial, cambiando las condiciones de este tipo de crédito.
- **Cuentas por cobrar:** Corresponde a saldos relacionados con: faltantes de caja, valores pendientes por descontar de nómina y demás cuentas que no estén contempladas en los créditos de cartera.

Anticipos y saldos a favor de Impuestos: Corresponden a derechos contraídos con las entidades gubernamentales por el pago anticipado de impuestos.

Cuentas por cobrar a Terceros: Corresponden a cuentas por cobrar diferentes a los ya enunciados tales como:

- Anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios, sobre los cuales la Corporación no recibió el servicio o el bien, y se espera recuperar el efectivo entregado.
- Notas contables pendientes por cobrar a proveedores cuando no tiene cuentas por pagar para realizar la aplicación.
- Cuentas por cobrar a entidades financieras, comisiones por intermediación, incapacidades médicas generales, licencias, convenios de recaudo y cuentas de difícil recaudo, entre otros no contenidas en los anteriores.

Esta política no aplica para los Anticipos y Avances relacionados con la adquisición de activos intangibles, propiedades, planta y equipo, viáticos o servicios; debido a que estos dineros pagados en forma anticipada no representan un derecho a

recibir efectivo o algún otro activo financiero, por tanto, deben registrarse en la cuenta que mejor reflejen su destinación u objeto por el cual fue otorgado el anticipo.

La cartera de créditos, los intereses y la comisión se reconocen a valor razonable que es el precio de la transacción por la contraprestación entregada o pagada, la cual se mide con el valor presente de todos los cobros en efectivo futuros descontados utilizando la tasa de interés pactada.

Las demás cuentas por cobrar a corto plazo se reconocen por el valor inicial.

❖ PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Esta política aplica para aquellos activos tangibles que la Corporación posee para la prestación del servicio de Microcréditos, créditos comerciales y/o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable exceda un (1) año, entendiéndose ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para estimar la operatividad del bien.

La propiedad planta y equipo se reconoce individualmente, se activa cuando su costo de adquisición cumpla la condición de 0.5 SMLV a excepción de Terreros y edificaciones que siempre se activan, Mejoras en Propiedad Ajena que se activan con 1 SMLV y Muebles y Enseres que se activan con 0.2 SMLV.

Las vidas útiles asignadas a cada clase de propiedad planta y equipo estimados son las siguientes:

- Terrenos: Vida útil indefinida.
- Edificaciones: Rango entre 50 y 100 años, sujeto a la definición técnica por parte del valuador profesional.
- Equipos de cómputo: Rango entre 3 y 5 años, sujetos a revisiones periódicas anuales.
- Equipos Eléctricos, electrónicos y de comunicación: de acuerdo al concepto técnico emitido por el proveedor, sujetos a revisiones periódicas anuales.
- Muebles y enseres: 10 años sujeta a revisiones periódicas anuales.
- Elementos publicitarios: un rango mínimo de 3 años y máximo de 5 años, a excepción de las carpas publicitarias que tienen una vida útil de 10 años, sujetos a revisiones periódicas anuales.

- Obras y mejoras en propiedad ajena: Sujeto a revisión del plazo del contrato de arrendamiento y sus posibles prorrogas, se realiza revisiones periódicas anuales.
- Sistemas eléctricos, de datos y de seguridad: sujeto a plazo de contrato de arrendamiento y sus posibles prorrogas, se realiza revisiones periódicas anuales.
- Activos adquiridos por razones de índole medioambiental: Sujeto a la definición técnica.
- Activos recibidos en arrendamiento financiero: De acuerdo al tipo de activos definidos anteriormente.

La propiedad planta y equipo de la corporación en su totalidad se deprecia bajo el método de línea recta, la cual será revisada como mínimo al cierre de cada período anual por el área Administrativa y Contabilidad.

Un componente de un activo es un elemento que se puede ver como parte de otro activo pero que por sus propias características, por la función que desempeña y por el tipo de estrategias o actividades que se siguen durante su vida técnica de servicio, puede ser tratado como un activo independiente. La corporación reconocerá activos por componentes los siguientes:

- Servidores
- Activos incorporados en las construcciones
- Sistemas de Seguridad

Para que un componente sea tratado como activo debe cumplir lo siguiente:

- Que cumpla con las condiciones planteadas para el reconocimiento inicial.
- Que sean de interés para la Corporación, de tal forma que ella esté dispuesta a realizarle un seguimiento y control como activo.
- Que el porcentaje de su costo sea superior al 30%
- Que sea fácilmente identificable como unidad (no como un elemento de un grupo de equipos genéricos que hacen parte de un activo principal).
- Que el elemento a considerar como componente pueda tener una vida útil diferenciada de otros componentes o del activo principal del cual hace parte.

Cuando la Corporación transfiera como donación bienes que mantenga clasificados como propiedad, planta y equipo, dará la baja en cuentas de la partida correspondiente (tanto del activo como del patrimonio) con efecto en el gasto del período.

Al final del periodo contable, la Corporación debe asegurar que el costo neto en libros de los activos no exceda su importe recuperable, según lo establecido en la

política contable de pérdida por deterioro de valor de los activos bajo la NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos

❖ GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La corporación aplica esta política para aquellas erogaciones en las cuales se acuerda su pago antes de obtener el beneficio que del mismo se deriva, con el fin de asegurar la obtención de un bien o servicio, "beneficios económicos futuros". Al realizar el pago por anticipado la empresa adquiere el derecho a recibir el beneficio pagado anticipadamente y a reconocer el gasto en la medida que este se realice, se reconocen los siguientes gastos pagados por anticipado:

- Pólizas de seguro, cuyo beneficiario sea la Corporación o los empleados. No aplica para las pólizas de responsabilidad civil y cumplimiento.
- Contratos de bienes o servicios cuando su pago sea anticipado.
- Arrendamientos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado se valúan al costo de la adquisición y se transfieren a resultados en el periodo durante el cual se reciben los servicios, se consumen los suministros o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado.

Cuando algún gasto pagado por anticipado ya no tiene algún beneficio futuro, debe registrarse en los resultados del periodo en el que sucedan.

Para el reconocimiento de los gastos pagados por anticipado se deben cumplir los siguientes requisitos:

- que su valor sea cuantificable fiablemente,
- que el desembolso del dinero se realice antes de obtener el derecho de acceso a los servicios y a los bienes,
- sea probable que la Corporación reciba los beneficios económicos derivados del desembolso,
- que cubra más de un (1) mes.

Según NIC 32 los gastos pagados por anticipado cuyo beneficio económico futuro consiste en la recepción de bienes o servicios, no dan el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero, de modo que no son activos financieros. Cuando la Corporación tenga la intención firme de solicitar el reintegro de algún periodo que cubría el gasto pagado de forma anticipada, solo en este momento se reclasificará el saldo a favor que se espera recuperar en efectivo, como una cuenta por cobrar (activo financiero).

Cuando la Corporación obtenga el derecho a acceder completamente a los bienes o a los servicios, se darán de baja los gastos pagados de forma anticipada.

❖ ARRENDAMIENTOS

Los contratos de arrendamiento y sus particularidades se analizan al detalle para realizar una correcta clasificación si es operativo o financiero.

Los contratos sobre los cuales se concluye que son financieros generan el reconocimiento del activo objeto de arrendamiento según sea su naturaleza, como propiedades, planta y equipo, intangibles o propiedades de inversión, o cualquier otro tipo de activo. La Corporación considerará un arrendamiento financiero siempre y cuando cumpla una de las siguientes características:

- Desde el inicio del contrato se pacta que la Corporación tiene la opción de comprar el bien a un precio significativamente inferior al valor razonable, que será menor o igual al 60% del valor del bien.
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los cánones más la opción de compra (en la medida en que su valor sea el 60% o menos del valor razonable del bien), se encuentre entre el 90% y el 110% del valor razonable del activo arrendado.

De ahí en adelante se le da al activo el mismo tratamiento que se aplica para los bienes adquiridos en propiedad.

Harán parte del costo los impuestos de registros notariales, de escritura, comisión del intermediario, los impuestos por valorización y participación sobre el efecto plusvalía y los demás gastos legales. El impuesto predial y los demás impuestos indirectos sobre la propiedad no se capitalizarán, se llevarán directamente al gasto o costo según corresponda.

El pasivo surgido en un contrato de arrendamiento clasificado como financiero se trata de acuerdo con la política de arrendamientos, la tasa de interés imputada en el contrato es la tasa negociada con la entidad de Leasing. Si el arrendamiento es legalmente operativo pero se contabiliza como financiero, la entidad calcula una tasa de interés implícita, calculada con las tasas de interés del mercado que se obtendría si adquiriera los bienes con endeudamiento tradicional.

❖ ACTIVOS INTANGIBLES

Esta política aplica para aquellas erogaciones que tengan el carácter de intangible e incluye las siguientes clases de activos:

- Las licencias.
- Derechos de software.
- Erogaciones en proyectos internos de investigación y desarrollo, tales como: proyectos para mejora de procesos internos, proyectos para introducir nuevos productos al mercado.

La Corporación reconocerá un activo intangible cuando se cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que sea identificable. Para el caso de licencias y software que sean separables del hardware.
- Que sea controlable.
- Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente. Cuyo valor es el valor nominal acordado con el proveedor o vendedor.
- Que sea probable que la Corporación obtengan beneficios económicos futuros.
- Para el caso de software y licencias, cuando su costo de adquisición individualmente supere más de cinco (5) SMMLV.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo, el cual comprende:

- El precio de adquisición de contado, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- Cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo para su uso previsto, tales como honorarios profesionales.

Al final del periodo contable anual, la Corporación deberá asegurar que el costo neto en libros de los activos intangibles no exceda su valor recuperable, según lo establecido en la política contable de pérdida por deterioro de valor de los activos bajo NIIF.

❖ INVERSIONES

Esta política abarca los activos financieros que se encuentren clasificados dentro de uno de los siguientes grupos:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.
- Inversiones al costo amortizado.
- Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados.

La corporación reconocerá las inversiones clasificadas al valor razonable las cuales mantiene para negociar en el corto plazo, que cotizan en el mercado público de valores y cuya intención administrativa y financiera es obtener rentabilidades por fluctuaciones de los precios de éstas.

Las inversiones se valorarán al cierre contable mensual con base en su valor de mercado o el valor de mercado de la unidad.

De no existir el precio calculado para el día de valoración, la Corporación seguirá la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de una acción o título de renta variable:

- La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico en un mercado activo.
- Si los precios cotizados de un activo idéntico en un mercado activo no están disponibles, el precio de una transacción reciente evidencia el valor razonable si no ha presentado un cambio significativo en las circunstancias económicas, ni ha transcurrido un periodo de tiempo superior a 2 meses desde el momento en que se llevó a cabo la transacción. Si la Corporación puede demostrar que el precio de la última transacción no es una buena estimación del valor razonable, se ajustará ese precio.
- Si las dos condiciones anteriores no se cumplen la Corporación estimará el valor razonable utilizando una técnica de valoración con el objetivo de estimar el precio de la transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

La Corporación evaluará al cierre contable mensual, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existiese, la Corporación reconocerá el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor.

❖ CUENTAS POR PAGAR

La Corporación reconocerá como cuentas por pagar los derechos contraídos a favor de terceros originados por: la prestación de servicios o la compra de bienes a crédito y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser verificada con fiabilidad.
- Que sea probable que con el pago de la obligación se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

La Corporación reconocerá sus obligaciones por pagar en el momento en que ésta se convierta en parte obligada según los términos contractuales de la operación. Por lo tanto, serán reconocidas como obligaciones ciertas a favor de terceros, las siguientes operaciones y bajo las siguientes circunstancias:

- **Operaciones con proveedores por compras de bienes y servicios nacionales y del exterior:** Las obligaciones a favor de terceros originados en contratos o acuerdos se reconocerán en la medición inicial al valor

nominal según los términos de compra y los acuerdos contractuales con el proveedor. Las cuentas por pagar en moneda extranjera corresponden según NIC 21 a partidas monetarias que deben ser actualizadas por la tasa de cambio de la moneda de presentación; la medición inicial se realiza por la tasa de cambio del día de la transacción – momento del reconocimiento de la obligación.

- **Operaciones con acreedores por arrendamientos, seguros y compra de bienes y servicios en general:** Los pasivos por arrendamientos operativos se reconocerán en la medida en que el bien objeto del contrato sea utilizado, tomando para ello el valor pactado contractualmente, los pasivos por seguros se reconocen en el momento en la fecha de expedición de las pólizas de seguro o en la fecha en que se ha iniciado la cobertura de la póliza, tomando el valor de las primas acordadas y las demás obligaciones con otros acreedores se reconocerán en el momento en que se recibe el bien o la prestación del servicio por parte de éstos.
- **Ingresos recibidos para terceros:** Corresponden a valores que no hacen parte ni del efectivo ni del ingreso de la corporación, ya que son dineros para ser transferidos a un tercero, por lo cual se reconocen por el precio de la transacción y no se genera intereses por los mismos. Las obligaciones a favor de terceros se reconocerán en el momento en que la Corporación reciba los recursos.

Las cuentas por pagar en moneda extranjera se actualizan al cierre contable mensual por la tasa de cambio del último día del mes.

La Corporación eliminará de sus estados financieros una cuenta por pagar sólo cuando la obligación correspondiente se haya extinguido bien sea por que se ha cancelado, pagado o haya expirado.

❖ PROVISIONES ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Corporación aplicará esta política para reconocimiento, medición, presentación y revelación de las provisiones, así como los activos y pasivos de carácter contingente, correspondiente a demandas a favor o en contra de la Corporación.

Contactar no reconocerá un activo contingente en el Estado de Situación Financiera, solo se revelará en notas a los E.F. Salvo cuando:

- Se haya recibido un fallo o acta de conciliación de la autoridad competente o el abogado indique una probabilidad de recaudo que supere el 80%.
- Contactar no reconocerá en el Estado de Situación Financiera un pasivo contingente, cuando la posibilidad de tener una salida de recursos sea remota, solo se revelará en notas a los E.F; cuando su monto supere los 10 SMMLV se debe describir su naturaleza y estimación.
- La Corporación revisará cada mes el informe de cambios en las condiciones del proceso para verificar si el pasivo contingente posible o remoto se ha convertido en probable, en caso afirmativo reconocer una provisión.
- Este evento será notificado al Proceso Contable a través de un formato emitido por el Director responsable del caso, donde indicará un porcentaje de probabilidad junto con toda la documentación que soporte el caso y una fecha probable de desembolso.

La tabla de valoración definida por la Corporación considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 61%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 41%% al 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Inferior al 40%	No se presentará o no producirá efectos para la Corporación.

Provisiones: La corporación reconocerá una provisión cuando:

- A raíz de un suceso pasado, la Corporación tenga obligación y/o compromiso, ya sea implícito o legal, de responder ante un tercero.
- Sea **PROBABLE** que la Corporación tenga que desprenderse de recursos financieros para cancelar tal obligación.
- Cuando pueda realizarse una estimación confiable del monto de la obligación aun cuando su plazo de liquidación y valor no sea conocido.

La medición posterior de una provisión será al final de cada mes, la Subdirección Administrativa reportará el cambio de cada uno de los procesos, con el fin de realizar ajustes contables pertinentes.

La provisión será cancelada una vez finalice el proceso y se realicen efectivamente los desembolsos estimados. Si el proceso resulta favorable y se informa el cambio de estado de probable a posible, o remoto, la provisión se revertirá.

La información a revelar perjudicial en ciertos casos extremos puede esperarse que la perjudique seriamente a la posición de la Corporación en disputas con terceros, en tales casos no es preciso que la Corporación revele esta información, pero debe describir la naturaleza genérica de la disputa.

❖ OBLIGACIONES FINANCIERAS

La Corporación reconoce sus pasivos financieros, en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el préstamo (dinero).

Se miden inicialmente por su valor razonable, la mejor evidencia de este valor es el precio de la negociación o el valor recibido en efectivo, cuando difiera el precio de la negociación a este valor se deben descontar los costos de transacción directamente atribuibles, estos costos podrán ser: honorarios, comisiones pagadas a agentes y asesores en el momento de la negociación del crédito.

Se reconocerán como menor valor de la obligación financiera en una subcuenta contable todos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la obligación financiera, que superen el 0,5% del valor del pasivo, de lo contrario se reconocen como gastos en el estado de resultados del periodo correspondiente, para los arrendamientos o leasing financiero se consideraran los costos incrementales mayores al 10% del valor nominal de pasivo.

Los pasivos financieros a corto plazo (menos de 3 meses), sin tasa de interés establecida, se medirán por el valor del contrato original si el efecto del descuento no es importante. Por ende, los flujos de efectivo relativos a estos pasivos financieros a corto plazo no se descontarán trayendo a valor presente.

Las obligaciones financieras donde se pacta tasa de intereses se causará mensualmente la carga financiera usando el método del tipo de interés efectivo, para ello la Corporación prepara un flujo de efectivo estimado para cada crédito que tienen diferentes tasas de interés, donde se tendrán en cuenta todos los costos de transacción atribuibles al pasivo financiero, las proyecciones de las cuotas (interés y abono a capital), y todas las comisiones que la entidad financiera cobre durante el plazo del instrumento.

Si la obligación financiera no posee costos incrementales, se podrán reconocer los intereses por pagar de acuerdo a la última tasa de interés conocida para el periodo correspondiente entre última fecha de pago de intereses y días transcurridos al cierre contable mensual.

❖ BENEFICIOS A EMPLEADOS Y APORTES A SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCALES.

La Corporación reconoce sus obligaciones laborales en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que el servicio se haya recibido y haya sido prestado por el empleado de manera personal.
- Que el valor del servicio recibido se pueda medir con fiabilidad.

- Que esté debidamente contemplado por disposición legal o sea costumbre de la Corporación.
- Que sea probable que como consecuencia de la obligación se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos.

En esta política se indica como la Corporación maneja contablemente los beneficios que se otorgan a los trabajadores y sus familiares, clasificados en cuatro (4) categorías:

- **Beneficios a Corto Plazo:**

La Corporación incluirá dentro de los beneficios a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados actuales, pagaderos en un plazo no mayor a los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Comprende beneficios tales como: salarios por pagar, cesantías, primas legales y extralegales, vacaciones, interés a las cesantías, bonificaciones, comisiones, entre otras, dicho beneficios no requieren cálculos actuariales para medir la obligación o el costo y por lo tanto no hay ganancias o pérdidas actuariales.

La Corporación puede remunerar a los empleados otorgándoles el derecho a ausentarse del trabajo (licencias) por razones como vacaciones, permisos, licencias, enfermedad (no cubiertas por la seguridad social), entre otras, las cuales pueden ser:

Ausencias Acumulativas: Derechos que se pueden utilizar en períodos siguientes siempre que no se hayan disfrutado en su totalidad en el período corriente, este tipo de ausencias se consideran **Irrevocables** cuando los colaboradores tienen derecho a recibir su compensación en efectivo si decide abandonar la Corporación (Vacaciones), **Revocables** cuando los empleados no tienen derecho a recibir una compensación en efectivo en caso de abandonar la Corporación (Prima de vacaciones).

Ausencias No Acumulativas: Corresponden a los derechos que no se trasladan en el futuro, y que caducan si no son utilizados enteramente en el periodo corriente, además éstos no dan el derecho de cobrar su valor en efectivo en caso de abandonar la Corporación (Hora de lactancia, licencia de maternidad y paternidad, incapacidad transitoria, jurado electoral, permisos sindicales, licencia por luto, licencia por matrimonio, entre otros).

- **Beneficios por terminación:**

Son las remuneraciones a pagar a los colaboradores como consecuencia de la decisión de la Corporación de finalizar el contrato de empleo antes del tiempo normal de retiro o bien la decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de beneficios.

No se incluyen las decisiones de terminar la relación de trabajo por parte del empleado como consecuencia de requerimientos de retiro obligatorio.

Nota 3. NOTAS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

Bases de preparación

Estos estados financieros han sido preparados siguiendo las políticas contables de la entidad, las cuales cumplen con los requerimientos establecidos en el Decreto 2615 del 2014 y el Decreto 2131 de 2016, los cuales son congruentes con las NIIF plenas.

Las políticas contables que la entidad elaboró en cumplimiento de las NIIF plenas aplicadas se indican en el siguiente resumen:

Norma	Título	Aplica	No aplica
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera	X	
NIIF 2	Pagos basados en acciones		X
NIIF 3	Combinaciones de negocios		X
NIIF 4	Contratos de seguros		X
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	X	
NIIF 6	Exploración y evaluación de recursos minerales		X
NIIF 7	Instrumentos financieros información a revelar	X	
NIIF 8	Segmentos operativos		X
NIIF 9	Instrumentos financieros	X	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	X	
NIIF 11	Acuerdos conjuntos		X
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades		X
NIIF 13	Mediciones del valor razonable	X	
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas		X
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes		X
NIIF 16	Arrendamientos		X
NIC 1	Presentación de estados financieros	X	
NIC 2	Existencias		X
NIC 7	Estado de flujos de efectivo	X	
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	X	
NIC 10	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	X	
NIC 11	Contratos de construcción		X

Norma	Título	Aplica	No aplica
NIC 12	Impuesto sobre las ganancias		X
NIC 16	Propiedades planta y equipo	X	
NIC 17	Arrendamientos	X	
NIC 18	Ingresos a actividades ordinarias	X	
NIC 19	Beneficios a los empleados	X	
NIC 20	Contabilización de las subvenciones oficiales e información a revelar sobre ayudas públicas		X
NIC 21	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera	X	
NIC 23	Costos por préstamos	X	
NIC 24	Información a revelar sobre partes vinculadas	X	
NIC 26	Contabilización e información financiera sobre planes de prestaciones por jubilación		X
NIC 27	Estados financieros individuales		X
NIC 28	Inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos		X
NIC 29	Informaciones financieras en economías hiperinflacionarias		X
NIC 32	Instrumentos financieros: presentación	X	
NIC 33	Beneficios por acción		X
NIC 34	Información financiera intermedia		X
NIC 36	Deterioro de valor de los activos	X	
NIC 37	Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	X	
NIC 38	Activos intangibles y gastos pagados por anticipado	X	
NIC 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración	X	
NIC 40	Propiedades de inversión	X	
NIC 41	Agricultura		X

Nota: La entidad no aplica la NIC 20 en subvenciones del gobierno, pues no tiene ese tipo de operaciones. Sin embargo, algunos convenios con otras entidades tienen un tratamiento similar, razón por la cual se aplica esta NIC por analogía en las políticas contables.

Las normas aplicadas en la determinación de las políticas contables son las emitidas por el IASB hasta el 31 de diciembre del año 2013, las cuales fueron incorporadas en la legislación colombiana mediante el Decreto 2615 del 2014, compilado en el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

Presentación razonable

La Corporación refleja en sus Estados Financieros el efecto razonable de sus transacciones así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las

definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos.

Adicionalmente se realiza una declaración explícita en las revelaciones a los Estados Financieros atendiendo lo descrito en las políticas contables bajo NIIF.

Materialidad

La materialidad o importancia relativa es la capacidad que tiene un hecho económico, transacción u otro evento para influir en el proceso de toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros.

También se consideran materiales los hechos económicos, transacciones y otros eventos que, independiente de su cuantía, influyan o puedan influir en las decisiones de los usuarios.

Periodo de cierre y frecuencia de la información

La Entidad prepara estados financieros anualmente, con corte al 31 de diciembre.

Fecha de autorización de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su presentación ante la Asamblea General de Asociados para su respectiva aprobación.

La fecha de aprobación de los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2018 por parte de la Asamblea General es el 21 de marzo de 2019.

Proyecto de Distribución de Excedentes

La Asamblea General de Asociados aprueba el proyecto de distribución de excedentes el cual se destinará en un 100% como Reserva de Asignación Permanente, la cual se reinvierte en el objeto social.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa:

La entidad llevó a cabo una revisión de todos los hechos ocurridos entre la fecha de cierre (31 de diciembre del 2018) y la fecha de autorización de los estados financieros, en busca de eventos que pudieran o no generar ajustes o que revistan materialidad, en cuyo caso se revelan.

No se presentaron hechos posteriores a la fecha de cierre que generaran ajustes importantes en los estados financieros presentados.

Nota 4. PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas los miembros de Junta Directiva, el Director Ejecutivo, los Directores de procesos, los miembros de la Revisoría Fiscal y Auditoría Interna, de igual manera también se consideran partes relacionadas los familiares cercanos de las personas relacionadas anteriormente.

Las personas que ejecutan cargos directivos como lo son el Director Ejecutivo, los Directores de procesos y el Auditor Interno no reciben remuneraciones diferentes a las establecidas en el Plan de Beneficios a empleados.

Durante los periodos incluidos en este informe no se presentaron transacciones con partes relacionadas que afectaran los estados financieros.

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los retiros en cuenta de ahorro y corrientes se requiere de firmas y sellos que previamente han sido registrados ante cada entidad financiera; las cuentas se encuentran debidamente conciliadas y no existen partidas pendientes de registro.

Para la administración colectiva de los Recursos de la entidad se cuenta con encargos fiduciarios en FIDUCIARIA DE OCCIDENTE y en FIDUCUENTA BANCOLOMBIA, las cuales presentan las siguientes características:

- Liquidación y reinversión diaria de rendimientos hasta su cancelación.
- El monto mínimo de vinculación es de doscientos mil pesos (\$200.000.00).
- Los recursos financieros son a la vista, disponiendo hasta el 99% de los mismos.
- Ningún partícipe de la cartera colectiva puede tener una participación superior al 10% del total del valor de la cartera colectiva.
- La Fiduciaria cobra por su gestión una comisión del 1.35% nominal anual sobre el valor de la cartera colectiva, en su equivalente diario, y ésta se causa como un gasto a cargo de la cartera colectiva y no del partícipe.
- Sobre los rendimientos financieros efectúan retención en la fuente.
- Los traslados entre la cartera colectiva y las cuentas corrientes o de ahorros de los partícipes son exentas del Impuesto al movimiento financiero (GMF), siempre y cuando, la cartera colectiva mantenga cuentas en el mismo establecimiento financiero del partícipe y se certifique que los traslados entre cuentas pertenecen al mismo y único titular.

La Corporación tiene una cuenta de compensación con Bancolombia en la ciudad de Panamá, cuyo propósito fundamental es facilitar la negociación de divisas derivadas del endeudamiento externo. Para el manejo de esta cuenta se cumple a cabalidad con el régimen cambiario colombiano.

La Corporación tiene dos (2) cuentas bancarias de uso restringido en Bancolombia:

- Cuenta de ahorros para la administración de recursos del convenio de cooperación técnica No. 40068943 del 15 de abril de 2016 con el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO cuyo objetivo es el aumento de ingresos y mejora de seguridad alimentaria de las familias campesinas de Nariño. El objetivo del resultado del Proyecto es implementar sistemas agroecológicos sostenibles que den viabilidad económica y ambiental a los predios productivos de familias campesinas de los municipios de incidencia que incluyen el contorno del volcán Galeras y el lago de la Cocha; este convenio tiene una vigencia de 36 meses contados a partir de la fecha del convenio y hasta el 14 de abril de 2019.
- Cuenta de ahorros para la administración de recursos del convenio de ampliación de servicios de Contactar No. IFR-FI-FAA-023 suscrito el 16 de agosto de 2018 con Chemonics International Inc, cuyo objetivo principal es potencializar los productos actuales de Contactar y desarrollar nuevas metodologías que permitan la implementación de actividades de inclusión financiera en 20 municipios de los corredores Sur del Tolima – Huila y Cauca; este convenio tiene una vigencia de 12 meses contados a partir de la fecha de suscripción del convenio y hasta el 23 de agosto de 2019.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

COMPOSICIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
CONCEPTO	2018	2017
CAJA	2.374.480	1.184.935
BANCOS	2.685.822	2.221.761
EFECTIVO Y EQUIVALENTES RESTRINGIDO	4.000	4.000
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	5.064.302	3.410.695

COMPOSICIÓN DE CAJA		
CONCEPTO	2018	2017
EFECTIVO	2.333.180	1.147.835
CAJA MENOR	41.300	37.100
TOTAL CAJA	2.374.480	1.184.935

COMPOSICIÓN DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		
CONCEPTO	2018	2017
MONEDA NACIONAL	2.592.285	2.175.578
MONEDA EXTRANJERA	81.865	32.675
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	11.671	13.508
TOTAL BANCOS	2.685.822	2.221.761

COMPOSICIÓN MONEDA NACIONAL		
CONCEPTO	2018	2017
CUENTAS DE AHORRO	201.586	981.956
CUENTAS CORRIENTE	1.941.498	1.175.730
CUENTAS BANCARIAS CON RESTRICCIÓN	449.201	17.893
TOTAL MONEDA NACIONAL	2.592.285	2.175.578

COMPOSICIÓN CUENTAS DE AHORRO		
CONCEPTO	2018	2017
BANCOLOMBIA	178.404	677.380
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	9.344	272.483
BANCO DE OCCIDENTE	13.838	31.345
BANCO POPULAR		747
TOTAL CUENTAS DE AHORRO	201.586	981.956

COMPOSICIÓN CUENTAS CORRIENTES		
CONCEPTO	2018	2017
BANCOLOMBIA	808.755	400.756
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	698.722	417.296
BANCO DE OCCIDENTE	203.667	188.634
BANCO POPULAR	33.977	54.456
BBVA	62.139	65.141
BANCO DE BOGOTA	128.240	43.447
BANCO PICHINCHA	5.999	5.999
TOTAL CUENTA CORRIENTES	1.941.498	1.175.730

COMPOSICIÓN DE CUENTAS BANCARIAS CON RESTRICCIÓN		
CONCEPTO	2018	2017
BANCOLOMBIA CONVENIO BID	329.469	17.893
BANCOLOMBIA CHEMONICS	119.733	
TOTAL CUENTAS BANCARIAS CON RESTRICCIÓN	449.201	17.893

COMPOSICIÓN MONEDA EXTRANJERA		
CONCEPTO	2018	2017
BANCOLOMBIA	81.865	32.675
TOTAL MONEDA EXTRANJERA	81.865	32.675

COMPOSICIÓN OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		
CONCEPTO	2018	2017
FIDUCIA BANCOLOMBIA	7.278	12.837
FIDUCIA BANCO DE OCCIDENTE	4.394	671
TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	11.671	13.508

En este grupo de cuentas se reconoce como efectivo y equivalentes restringido tanto para el año 2018 como para el año 2017, el depósito entregado en garantía por el contrato de arrendamiento del local comercial donde funciona la Agencia Ipiales por valor de 4 millones de pesos.

Nota 6. CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS

La cartera de Servicios Financieros constituye el principal activo de la Corporación, y refleja los saldos pendientes de pago de los clientes por concepto de créditos, intereses y comisiones.

Esta cartera se mide utilizando el modelo del costo amortizado, de acuerdo con las políticas contables basadas en las NIIF plenas.

Registra los créditos otorgados por CONTACTAR, hacia los sectores atendidos y que prioritariamente son los productivos pero también comercio, servicios y otras actividades dependientes, en el sector urbano y especialmente rural con destino a capital de trabajo, adquisición de activos fijos, educación, mejoramiento de vivienda, transporte, libre inversión y protección y saneamiento ambiental. Información que se detalla en el Reglamento General de Crédito.

El sector Productivo incluye el conjunto de actividades económicas que pertenecen al sector primario y secundario de la economía y que se desarrollan para generar ingresos. Comprende las siguientes actividades:

AGRICOLAS: Actividades que se encuentran orientadas al cultivo del campo.

PECUARIAS: Actividades que se encuentran orientadas a la crianza, manejo y aprovechamiento de especies animales de uso doméstico.

PRODUCCIÓN: Actividades mediante la cuales determinados elementos, materiales, trabajo de maquinaria, trabajo de personas o conocimientos se transforman en productos de consumo.

El sector Comercio se refiere al conjunto de actividades desarrolladas con el objetivo de facilitar la compra o venta de una determinada mercancía o producto, es decir son todas aquellas actividades que no producen una mercancía en sí, pero que son necesarias para el funcionamiento de la economía.

El sector servicios se refiere al conjunto de actividades que se llevan a cabo para satisfacer las necesidades de un cliente.

En otras actividades se encuentran contemplados empleados y pensionados que reciben una contraprestación a cambio de una actividad laboral de cualquier tipo.

Los productos ofrecidos por CONTACTAR son crediticios, microseguros y otros servicios

Dentro de los productos crediticios se encuentra el MICROCRÉDITO, que es un préstamo de un monto inferior a 25 SMMLV otorgado a personas naturales o jurídicas, de forma individual o grupal, destinado a financiar los sectores productivos, comercialización, servicios, y otras actividades. Para empleados con contrato a término fijo, indefinido o por orden de prestación de servicios y para pensionados, que devenguen hasta 4 SMMLV, con antigüedad mínima de 1 año, se puede otorgar un crédito de manera individual y grupal, para destinos de Mejoramiento de Vivienda, Educación y Transporte.

El crédito COMERCIAL, es un préstamo de un monto superior a 25 SMMLV, destinado únicamente a microempresarios y personas jurídicas, de forma individual o grupal para financiar actividades de los sectores productivos.

El crédito ADMINISTRATIVO se otorga a los colaboradores de la Corporación de acuerdo a las condiciones establecidas en el Reglamento Crédito por Libranza.

En MICROSEGUROS, la Corporación ofrece al cliente lo siguiente:

- El SEGURO DE DEUDA: es de carácter obligatorio, para ello la Corporación tiene suscrito una póliza global con Allianz Seguros de vida S.A. y la asignación del valor depende del monto y plazo del crédito.
- El SEGURO VOLUNTARIO: es de carácter voluntario y busca garantizar la protección de las personas que el asegurado tiene como beneficiarios para que en caso del fallecimiento, incapacidad total o permanente o enfermedades graves del cotizante, sus beneficiarios o herederos acceden a una indemnización.

OTROS SERVICIOS son convenios y contratos basados en requerimientos específicos suscritos con otras entidades, dirigidos a un grupo identificado de Microempresarios que tienen condiciones determinadas.

MODALIDADES DE CRÉDITO:

- CRÉDITO INDIVIDUAL: operaciones de crédito otorgadas a microempresarios o empleados sean personas naturales o jurídicas en forma individual.

MONTOS	NORMAL	ADICIONAL Y OPORTUNIDAD
Monto Mínimo	\$500.000	\$300.000
Monto Máximo	200 SMMLV	De acuerdo a condiciones crédito adicional y oportunidad

- CREDITO GRUPAL: operaciones de crédito otorgadas a microempresarios o empleados sean personas naturales o jurídicas que estén agrupadas en cualquiera de las siguientes modalidades:

Grupos Solidarios: operación de crédito otorgada a un grupo de personas organizados solidariamente, integrado mínimo por 3 personas y máximo por 12. Se caracterizan porque sus miembros realizan diversas actividades productivas e independientes, pero siempre con vocación de solidaridad.

MONTOS	NORMAL	ADICIONAL Y OPORTUNIDAD
Monto Mínimo	\$500.000 por persona	\$300.000 por persona.
Monto Máximo	12 SMMLV por persona	De acuerdo a condiciones crédito adicional y oportunidad

Grupos Asociativos: operación de crédito otorgada a un grupo de personas organizadas en forma Asociativa, puede estar constituido de manera formal e informal. Debe estar conformado mínimo por 5 personas. Se caracterizan por tener un proyecto productivo en común y con una antigüedad mínima de funcionamiento de 1 año.

Los Grupos asociativos constituidos formalmente con NIT y cámara de comercio se clasificarán como Créditos Empresariales.

El monto del crédito depende del análisis que se haga al proyecto productivo y la capacidad de pago del proyecto y de los integrantes de la asociación, sin sobrepasar el monto máximo otorgado por la Corporación (200 SMMLV).

LA REESTRUCTURACIÓN: consiste en cambiar los plazos pactados inicialmente, sin que el crédito haya entrado en morosidad. Para darle trámite a la reestructuración, el cliente debe hacer la solicitud por escrito mediante un oficio dirigido a CONTACTAR justificando la petición como mínimo con una semana de antelación al vencimiento de la cuota. La aprobación de la reestructuración está delegada exclusivamente a la Dirección Comercial y de Mercadeo o la Dirección Ejecutiva.

LA REFINANCIACION: consiste en modificar las condiciones iniciales de un crédito que está en mora, capitalizando al saldo del crédito, los intereses corrientes, intereses de mora y demás gastos causados, para ello el cliente hará la solicitud por escrito mediante un oficio dirigido a la Corporación justificado la petición. La aprobación de la refinanciación está delegada exclusivamente a la Dirección Comercial y de Mercadeo o la Dirección Ejecutiva.

GARANTÍAS: Los tipos de garantías que se aplican en la corporación son:

Garantías Personales: Están representadas por las firmas y huellas en el pagaré de una o más personas naturales (cliente o deudores solidarios que acrediten solvencia patrimonial y suficiente capacidad de pago), o personas jurídicas, en cuyo caso se actúa a través del representante legal.

Garantías Reales: Se debe constituir garantías reales para los montos estipulados en las tablas de requisitos en créditos individuales y para créditos grupales se estudiará cada caso.

- **Reales Hipotecarias:** Se constituirá en primer grado, abierta o por cuantía indeterminada, máximo por el 70% del valor del avalúo del inmueble puesto en garantía. Dicho bien debe tener concepto jurídico favorable.
- **Contrato de Prenda Sin Tenencia (Pignoración)** Se constituirá en primer grado a favor de la Corporación sobre vehículos nuevos o usados de servicio público o particular de hasta 15 años de antigüedad y se prestará hasta el 70% del valor del vehículo, sin tener en cuenta el valor del cupo o licencia.

Ningún crédito será desembolsado sin antes haber constituido la garantía real a favor de la Corporación, la cual debe estar registrada ante la oficina de instrumentos públicos o en Secretaría de Tránsito y Transporte y haber adquirido el seguro contra todo riesgo a favor de la Corporación para los casos pertinentes.

Se solicitará la firma de titular y cónyuge; cuando éste no tiene cónyuge debe firmar con deudor solidario. Cuando el bien a pignorar no es del titular, se solicitará la firma del deudor y de quienes aparecen como propietarios en el certificado de libertad y tradición.

- **Garantías Mixtas:** Las garantías mixtas pueden constituirse en aquellos casos en que la garantía real no cubra el monto al cual puede acceder el cliente.

FONDO DE GARANTIAS: Debido a la escasa disponibilidad de garantías personales o reales, el microempresario puede acogerse a cualquier fondo de garantías que exista en el país, sometiéndose a las normas y procedimientos que estos exijan, siempre y cuando la Corporación tenga asignado cupos para cubrir estas garantías.

La Corporación tiene cupos con el Fondo Nacional de Garantías FNG que es una entidad estatal que respalda créditos de la micro y mediana empresa, éste cobra al cliente una comisión de acuerdo al plazo y monto del crédito. El FNG no avala clientes con calificación "D" o "E", en el sector financiero.

Cubre hasta el 50% del valor del monto aprobado; el valor restante deberá ser cubierto por otro tipo de garantía siempre y cuando el crédito a respaldar sea superior a \$5.000.000 para clientes con casa arrendada y 8.000.000 para clientes con casa propia.

El Fondo no garantiza las actividades del sector productivo. (Agrícola, ganadería, silvicultura, caza y pesca). El respaldo del FNG se podrá utilizar para créditos a partir de \$3.000.000 y con plazos iguales o superiores a 2 meses.

GARANTÍA SOLIDARIA: En los grupos solidarios y asociativos más que la garantía real o personal, se tiene en cuenta la moralidad de los miembros del grupo, el grado de compromiso individual y colectivo, confianza mutua en el grupo y las referencias personales e institucionales de los integrantes.

En los grupos Asociativos se tendrá en cuenta el nivel de organización del grupo, grado de desarrollo y consolidación del proyecto productivo y la capacidad de pago del proyecto y de los integrantes del grupo.

NIVELES DE APROBACIÓN:

La Corporación ha establecido los siguientes límites de aprobación de acuerdo a cada cargo, así:

CARGO	CRÉDITO INDIVIDUAL				CRÉDITO GRUPAL			
	NUEVOS		ANTIGUOS		NUEVOS		ANTIGUOS	
	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA
Dirección Comercial y de Mercadeo	40.574.436	147.543.400	40.574.436	147.543.400	51.640.191	147.543.400	51.640.191	147.543.400
Gerente Regional	22.131.511	40.574.435	22.131.511	40.574.435	25.820.096	51.640.690	25.820.096	51.640.190
Gerente Zonal	8.852.605	22.131.510	11.065.756	22.131.510	21.393.794	25.820.095	22.131.511	25.820.095
Gerente de Oficina	3.688.586	8.852.604	6.639.454	11.065.755	10.328.039	21.393.793	13.278.907	22.131.510
Sub Gerente de Oficina	500.000	3.688.585	500.000	6.639.453	500.000	10.328.038	500.000	13.278.906

Los casos especiales serán aprobados por los Gerentes de Zona, los Gerentes Regionales, la Dirección Comercial y de Mercadeo y la Dirección Ejecutiva de acuerdo a las atribuciones dadas.

Las solicitudes de reestructuración y/o refinanciación, son únicamente aprobadas por la Dirección Comercial y de Mercadeo o por la Dirección Ejecutiva, previo visto bueno del Gerente Regional y Gerente de Zona u Oficina.

Las solicitudes de crédito de familiares de colaboradores deben ser aprobadas por el Gerente de Zona, Gerente Regional o Director Comercial y de Mercadeo, dependiendo del nivel atribución de cada cargo. Si la solicitud es de un familiar del Gerente de Zona o Gerente Regional, debe ser aprobada por el Director Comercial y de Mercadeo.

PREVENCIÓN DEL SOBREENDEUDAMIENTO:

Contactar con el propósito de prevenir el endeudamiento y fortalecer la base económica del sector que atiende ha determinado las siguientes directrices:

- La aplicación correcta de la Metodología de Microcrédito permite hacer un análisis socio económico de la situación actual de nuestros clientes que permitirá plantear una propuesta de crédito de acuerdo a la necesidad, destino del crédito y capacidad de pago.

- Un cliente puede tener hasta 3 créditos internos con CONTACTAR y máximo dos vinculaciones con la Corporación que pueden ser como deudor solidario y titular o como deudor solidario de dos obligaciones, siempre y cuando tenga capacidad y voluntad de pago. No se pueden cruzar deudores solidarios. Los grupos se tomarán como una sola relación de crédito.
- Los clientes pueden tener hasta 4 vinculaciones bancarias como titular, incluido Contactar siempre y cuando tenga capacidad de pago
- El análisis para determinar la capacidad de pago de los clientes debe incluir todas las obligaciones incluyendo aquellas que no se reportan en las Centrales de Riesgo.
- La unidad económica familiar será evaluada en conjunto para determinar su nivel de ingresos y egresos.

La cartera presentada en el estado de situación financiera incluye las siguientes partidas:

CONCEPTO	2018	2017
Cartera de Servicios Financieros de corto plazo	212.084.778	170.170.564
Cartera de Créditos	209.666.876	167.818.452
Deterioro cartera de créditos	6.645.676	5.088.194
Cartera Neta	203.021.201	162.730.258
Interés Cartera	9.239.161	7.512.023
Deterioro Interés Cartera	226.072	148.766
Cartera Intereses Neta	9.013.089	7.363.257
Comisión Ley Mipyme	52.073	78.572
Deterioro Comisión Ley Mipyme	1.585	1.524
Comisión Ley Mipyme Neta	50.488	77.049
Cartera de Servicios Financieros de largo plazo	114.189.675	91.670.266
Cartera de Créditos	113.878.010	91.470.929
Interés Largo Plazo	310.604	197.390
Comisión Ley Mipyme L. Plazo	1.060	1.946
TOTAL CARTERA	326.274.452	261.840.829

La cartera de Servicios Financieros en el corto plazo está afectada por una cuenta correctora de naturaleza crédito denominada abonos pendientes por aplicar, esta cuenta corresponde a consignaciones pendientes por identificar, abonos anticipados realizados por los clientes y sobrantes en caja.

El saldo de la cartera de Servicios Financieros antes de ser afectada por los abonos pendientes por aplicar se presenta de la siguiente manera:

CONCEPTO	2018	2017
Cartera de Servicios Financieros	326.274.452	261.840.829
Más Abonos pendientes por aplicar	132.348	388.664
Total Cartera de Servicios Financieros	326.406.801	262.229.494

A continuación se presenta la cartera de servicios financieros por grupo de préstamo:

CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS POR GRUPO DE PRESTAMO

CAPITAL CARTERA	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	175.040.675	143.348.922
MICROCREDITO PREFERENCIAL	128.123.633	97.909.235
COMERCIAL	20.445.846	18.267.456
LIBRANZA	67.082	152.432
TOTAL CAPITAL CARTERA	323.677.235	259.678.045

DETERIORO CAPITAL CARTERA	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	3.885.399	2.794.908
MICROCREDITO PREFERENCIAL	2.683.508	2.227.164
COMERCIAL	70.087	58.888
LIBRANZA	6.681	7.233
TOTAL DETERIORO CAPITAL CARTERA	6.645.676	5.088.194

A continuación se detalla la cartera de créditos por grupo de préstamos y por edades:

CARTERA POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR EDADES										
AÑO	CONCEPTO	CARTERA VIGENTE	CARTERA 1 A 30	CARTERA 31 A 60	CARTERA 61 A 90	CARTERA 91 A 120	CARTERA 121 A 180	CARTERA 181 A 360	CARTERA MAYOR A 360	TOTAL CARTERA
2018	MICROCREDITO INDIVIDUAL	168.776.305	2.935.040	1.043.895	530.445	470.414	971.174	188.630	124.772	175.040.675
	MICROCREDITO PREFERENCIAL	126.110.635	967.256	223.507	192.071	117.765	305.517	125.622	81.260	128.123.633
	COMERCIAL	20.016.559	175.379	42.915	43.748		35.175	3.904	128.165	20.445.846
	LIBRANZA	57.508			1.559		226		7.788	67.082
	TOTAL 2018	314.961.007	4.077.676	1.310.317	767.823	588.179	1.312.092	318.157	341.984	323.677.235
2017	MICROCREDITO INDIVIDUAL	139.229.757	2.032.581	635.674	385.303	336.691	580.173	50.311	98.432	143.348.922
	MICROCREDITO PREFERENCIAL	96.518.827	550.817	263.688	140.787	86.257	256.730	27.860	64.270	97.909.235
	COMERCIAL	17.979.609	77.046	16.070	41.977	30.000	18.614	80.294	23.845	18.267.456
	LIBRANZA	136.230	8.414						7.788	152.432
	TOTAL 2017	253.864.423	2.668.858	915.432	568.066	452.948	855.517	166.252	186.548	259.678.045

A continuación se detalla la cartera de créditos por grupo de préstamos y por zonas:

CARTERA DE CREDITOS POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONAS					
AÑO 2018					
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	LIBRANZA	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	27.160.286	36.144.273	3.420.889		66.725.448
NARIÑO CENTRO	26.660.190	34.619.227	4.921.363	67.082	66.267.861
NARIÑO NORTE	11.719.525	15.772.821	1.655.528		29.147.874
PUTUMAYO - HUILA SUR	32.869.278	28.677.537	3.431.835		64.978.650
HUILA NORTE	48.368.851	12.832.329	3.847.753		65.048.933
TOLIMA	28.262.545	77.446	3.168.478		31.508.469
TOTAL 2018	175.040.675	128.123.633	20.445.846	67.082	323.677.235

CARTERA DE CREDITOS POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONAS					
AÑO 2017					
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	LIBRANZA	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	26.382.193	28.397.897	4.255.231		59.035.320
NARIÑO CENTRO	21.942.023	27.490.942	4.050.128		53.635.525
NARIÑO NORTE	6.880.389	12.702.776	1.315.939		20.899.103
PUTUMAYO - HUILA SUR	34.197.680	22.564.953	4.200.859		60.963.492
HUILA NORTE	39.340.614	6.742.905	3.062.697		49.146.216
TOLIMA	14.606.024	9.763	1.382.603		15.998.390
TOTAL 2017	143.348.922	97.909.235	18.267.456		259.678.045

A continuación se detalla la cartera de créditos por Edades y por Zona

CARTERA DE CREDITOS POR EDADES Y POR ZONA									
AÑO 2018									
ZONA	CARTERA VIGENTE	CARTERA 1 A 30	CARTERA 31 A 60	CARTERA 61 A 90	CARTERA 91 A 120	CARTERA 121 A 180	CARTERA 181 A 360	CARTERA MAYOR A 360	TOTAL CARTERA
NARIÑO SUR	65.975.735	266.593	92.151	105.023	52.709	142.115	27.349	63.773	66.725.448
NARIÑO CENTRO	65.310.446	436.431	145.316	77.204	67.376	137.507	43.775	49.806	66.267.861
NARIÑO NORTE	28.712.718	124.815	45.879	36.177	39.489	118.156	30.222	40.418	29.147.874
PUTUMAYO - HUILA SUR	62.910.651	1.137.508	244.107	138.329	79.478	276.214	106.245	86.117	64.978.650
HUILA NORTE	62.248.276	1.370.199	490.713	233.325	206.219	384.466	53.647	62.088	65.048.933
TOLIMA	29.803.181	742.129	292.151	177.765	142.907	253.633	56.919	39.783	31.508.469
	314.961.007	4.077.676	1.310.317	767.823	588.179	1.312.092	318.157	341.984	323.677.235
TOTAL GENERAL	629.922.014	8.155.352	2.620.634	1.535.647	1.176.358	2.624.183	636.314	683.969	647.354.470

CARTERA DE CREDITOS POR EDADES Y POR ZONA									
AÑO 2017									
ZONA	CARTERA VIGENTE	CARTERA 1 A 30	CARTERA 31 A 60	CARTERA 61 A 90	CARTERA 91 A 120	CARTERA 121 A 180	CARTERA 181 A 360	CARTERA MAYOR A 360	TOTAL CARTERA
NARIÑO SUR	58.315.002	299.240	102.057	54.903	64.256	152.303	15.391	32.167	59.035.320
NARIÑO CENTRO	52.777.607	386.299	100.417	77.843	85.924	153.069	38.237	16.128	53.635.525
NARIÑO NORTE	20.632.278	48.219	38.933	28.169	23.740	74.684	12.465	40.615	20.899.103
PUTUMAYO - HUILA SUR	59.623.200	682.961	220.956	117.581	74.586	145.214	71.432	27.562	60.963.492
HUILA NORTE	47.277.255	933.196	314.638	191.594	144.465	223.418	8.385	53.265	49.146.216
TOLIMA	15.239.080	318.943	138.432	97.977	59.977	106.829	20.341	16.811	15.998.390
	253.864.423	2.668.858	915.432	568.066	452.948	855.517	166.252	186.548	259.678.045

Detalle de la cartera por intereses

La cartera por intereses está afectada con las partidas denominadas interés recibido por anticipado, el valor total de la cartera por intereses, antes de ser afectada por esta cuenta es:

INTERESES DE CARTERA SIN INTERESES ANTICIPADOS		
CONCEPTO	2018	2017
Intereses cartera de crédito	9.549.766	7.709.413
Más Intereses Recibidos por anticipado	432.603	335.761
Total Intereses de cartera sin Interés Recibido por Anticipado	9.982.368	8.045.174

A continuación se detalla el interés de cartera por grupo préstamo y por edades:

INTERES POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR EDADES								
AÑO	CONCEPTO	INTERES VIGENTE	INTERES 1 A 30	INTERES 31 A 60	INTERES 61 A 90	INTERES 91 A 120	INTERES 121 A 180	TOTAL INTERESES
2018	MICROCREDITO INDIVIDUAL	5.501.873	216.354	78.592	28.347	28.283	81.779	5.935.227
	MICROCREDITO PREFERENCIAL	3.448.182	60.747	13.359	12.715	4.319	34.852	3.574.174
	COMERCIAL	443.999	10.385	1.114	3.674		13.795	472.967
	LIBRANZA							
TOTAL 2018		9.394.053	287.486	93.065	44.736	32.602	130.426	9.982.368
2017	MICROCREDITO INDIVIDUAL	4.619.778	145.172	56.073	25.302	20.486	42.055	4.908.866
	MICROCREDITO PREFERENCIAL	2.612.200	31.850	13.412	7.428	6.397	19.801	2.691.088
	COMERCIAL	420.662	3.853	1.136	4.988	3.640	10.889	445.168
	LIBRANZA	14	38					52
TOTAL 2017		7.652.654	180.913	70.621	37.717	30.524	72.745	8.045.174

A continuación se detalla los intereses de cartera por grupo préstamo y por zonas.

INTERESES POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONAS				
AÑO 2018				
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	1.091.686	1.026.296	80.689	2.198.671
NARIÑO CENTRO	833.099	995.430	91.116	1.919.645
NARIÑO NORTE	330.561	480.691	31.620	842.872
PUTUMAYO - HUILA SUR	917.166	706.979	103.517	1.727.662
HUILA NORTE	1.840.965	363.068	113.315	2.317.348
TOLIMA	921.751	1.711	52.710	976.171
TOTAL 2018	5.935.227	3.574.174	472.967	9.982.368

INTERESES POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONAS					
AÑO 2017					
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	LIBRANZA	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	1.041.382	781.362	99.833		1.922.577
NARIÑO CENTRO	652.851	788.204	74.083	52	1.515.190
NARIÑO NORTE	207.017	361.440	24.043		592.500
PUTUMAYO - HUILA SUR	1.051.744	588.238	126.984		1.766.965
HUILA NORTE	1.413.798	171.633	89.162		1.674.593
TOLIMA	542.075	211	31.063		573.349
TOTAL 2017	4.908.866	2.691.088	445.168	52	8.045.174

A continuación se detalla los intereses por Edades y por Zona.

INTERÉS DE CARTERA POR EDADES Y POR ZONA							
AÑO 2018							
ZONA	INTERÉS VIGENTE	INTERÉS 1 A 30	INTERÉS 31 A 60	INTERÉS 61 A 90	INTERÉS 91 A 120	INTERÉS 121 A 180	TOTAL INTERÉS
NARIÑO SUR	2.158.349	13.606	5.694	5.370	2.120	13.531	2.198.671
NARIÑO CENTRO	1.868.634	19.320	8.442	4.216	5.086	13.947	1.919.645
NARIÑO NORTE	810.358	11.336	3.779	3.578	1.806	12.014	842.872
PUTUMAYO - HUILA SUR	1.591.233	77.648	9.859	6.076	3.347	39.499	1.727.662
HUILA NORTE	2.100.398	113.237	40.310	18.573	13.404	31.425	2.317.348
TOLIMA	865.081	52.339	24.980	6.922	6.838	20.011	976.171
TOTAL GENERAL	9.394.053	287.486	93.065	44.736	32.602	130.426	9.982.368

INTERÉS DE CARTERA POR EDADES Y POR ZONA							
AÑO 2017							
ZONA	INTERÉS VIGENTE	INTERÉS 1 A 30	INTERÉS 31 A 60	INTERÉS 61 A 90	INTERÉS 91 A 120	INTERÉS 121 A 180	TOTAL INTERÉS
NARIÑO SUR	1.874.399	18.777	7.313	2.330	8.009	11.748	1.922.577
NARIÑO CENTRO	1.464.404	20.593	5.937	4.065	6.041	14.151	1.515.190
NARIÑO NORTE	577.796	3.102	2.722	1.025	1.041	6.814	592.500
PUTUMAYO - HUILA SUR	1.684.630	47.565	10.414	4.677	2.543	17.136	1.766.965
HUILA NORTE	1.545.978	61.487	27.418	13.749	8.166	17.796	1.674.593
TOLIMA	505.448	29.388	16.816	11.871	4.724	5.102	573.349
TOTAL GENERAL	7.652.654	180.913	70.621	37.717	30.524	72.745	8.045.174

Detalles de cartera por comisión

La cartera por comisión Ley Mipyme se ve afectada por una partida denominada comisión recibida por anticipado. El saldo total de esta cuenta, antes de la afectación por este concepto es:

COMISIÓN LEY MIPYME SIN COMISIÓN ANTICIPADA		
CONCEPTO	2018	2017
Comisión Ley Mipyme	53.133	80.518
Más Comisión Recibida por anticipado	16.309	2.197
Total Comisión Ley Mipyme sin Comisión Recibida por Anticipado	69.442	82.716

A continuación se detalla la Comisión Ley Mipyme por Grupo de Préstamo y por edades.

COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR EDADES								
AÑO	CONCEPTO	COMISIÓN VIGENTE	COMISIÓN 1 A 30	COMISIÓN 31 A 60	COMISIÓN 61 A 90	COMISIÓN 91 A 120	COMISIÓN 121 A 180	TOTAL COMISIÓN
2018	MICROCRÉDITO INDIVIDUAL	65.876	1.502	617	295	356	755	69.402
	MICROCRÉDITO PREFERENCIAL	36		4				41
TOTAL 2018		65.912	1.502	621	295	356	755	69.442
2017	MICROCRÉDITO INDIVIDUAL	77.944	1.833	492	394	351	500	81.513
	MICROCRÉDITO PREFERENCIAL	1.090	61	50	1			1.202
TOTAL 2017		158.068	3.788	1.084	790	701	1.001	82.716

A continuación se detalla la Comisión Ley Mipyme por Grupo Préstamo y Por Zonas:

COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO DE PRESTAMO Y ZONAS			
AÑO 2018			
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	12.678		12.678
NARIÑO CENTRO	11.020		11.020
NARIÑO NORTE	4.140		4.140
PUTUMAYO - HUILA SUR	12.828	41	12.869
HUILA NORTE	18.951		18.951
TOLIMA	9.784		9.784
TOTAL 2018	69.402	41	69.442

COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR ZONAS			
AÑO 2017			
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	18.274		18.274
NARIÑO CENTRO	13.024		13.024
NARIÑO NORTE	3.630		3.630
PUTUMAYO - HUILA SUR	18.918	1.202	20.120
HUILA NORTE	21.204		21.204
TOLIMA	6.464		6.464
TOTAL 2017	81.513	1.202	82.716

A continuación se detalla la Comisión Ley Mipyme por Edades y por Zona:

COMISIÓN LEY MIPYME POR EDADES Y POR ZONA							
AÑO 2018							
ZONA	COMISIÓN VIGENTE	COMISIÓN 1 A 30	COMISIÓN 31 A 60	COMISIÓN 61 A 90	COMISIÓN 91 A 120	COMISIÓN 121 A 180	TOTAL COMISIÓN
NARIÑO SUR	12.402	100	51	25	26	73	12.678
NARIÑO CENTRO	10.641	176	58	36	49	61	11.020
NARIÑO NORTE	4.088	20	5		9	19	4.140
PUTUMAYO - HUILA SUR	12.365	199	108	49	40	107	12.869
HUILA NORTE	17.475	642	254	118	135	326	18.951
TOLIMA	8.941	365	145	67	97	170	9.784
TOTAL GENERAL	65.912	1.502	621	295	356	755	69.442

COMISIÓN LEY MIPYME POR EDADES Y POR ZONA							
AÑO 2017							
ZONA	COMISIÓN VIGENTE	COMISIÓN 1 A 30	COMISIÓN 31 A 60	COMISIÓN 61 A 90	COMISIÓN 91 A 120	COMISIÓN 121 A 180	TOTAL COMISIÓN
NARIÑO SUR	17.843	233	70	45	20	62	18.274
NARIÑO CENTRO	12.577	239	59	55	34	59	13.024
NARIÑO NORTE	3.492	72	14	5	21	27	3.630
PUTUMAYO - HUILA SUR	19.461	372	136	36	46	69	20.120
HUILA NORTE	19.849	669	165	174	179	168	21.204
TOLIMA	5.811	309	98	80	50	115	6.464
TOTAL GENERAL	79.034	1.894	542	395	351	500	82.716

Deterioro Cartera, Interés y Comisión por zonas y grupo préstamo

El deterioro de la cartera de Servicios Financieros incluido en el Estado de Situación Financiera está discriminado así:

DETERIORO DE VALOR CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS		
CONCEPTO	2018	2017
Cartera de créditos	6.645.676	5.088.194
Intereses Cartera de créditos	226.072	148.766
Comisión Ley Mipyme	1.585	1.524
Total Deterioro de valor Cartera de Servicios Financieros	6.873.333	5.238.483

A continuación se presenta el deterioro de cartera de créditos por grupo de préstamo y por zona.

DETERIORO DE CARTERA DE CREDITO POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONA					
AÑO 2018					
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	LIBRANZA	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	390.330	419.147	9.805		819.282
NARIÑO CENTRO	476.815	546.910	15.981	6.681	1.046.386
NARIÑO NORTE	425.094	496.436	10.400		931.930
PUTUMAYO - HUILA SUR	832.228	1.005.406	9.811		1.847.445
HUILA NORTE	1.084.498	214.391	13.419		1.312.308
TOLIMA	676.436	1.218	10.671		688.324
TOTAL AÑO 2018	3.885.399	2.683.508	70.087	6.681	6.645.676

A continuación se detalla el deterioro de Intereses de Cartera de Crédito por Grupo de Préstamo y por Zona:

DETERIORO DE INTERESES DE CREDITO POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONA				
AÑO 2018				
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	17.559	15.536	248	33.342
NARIÑO CENTRO	18.179	18.046	331	36.557
NARIÑO NORTE	13.294	19.948	270	33.512
PUTUMAYO - HUILA SUR	21.747	13.563	446	35.756
HUILA NORTE	50.859	6.711	391	57.961
TOLIMA	28.732	27	185	28.944
TOTAL AÑO 2018	150.370	73.831	1.871	226.072

DETERIORO DE INTERESES DE CREDITO POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONA				
AÑO 2017				
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	COMERCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	18.286	11.020	265	29.572
NARIÑO CENTRO	11.542	16.571	253	28.367
NARIÑO NORTE	9.872	9.823	257	19.951
PUTUMAYO - HUILA SUR	16.121	7.832	447	24.400
HUILA NORTE	31.925	2.338	304	34.567
TOLIMA	11.813	3	93	11.909
TOTAL AÑO 2017	99.559	47.586	1.620	148.766

A continuación se detalla el deterioro de Comisión Ley Mipyme por Grupo de Préstamo y por Zona:

DETERIORO DE COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONA			
AÑO 2018			
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	184		184
NARIÑO CENTRO	210		210
NARIÑO NORTE	172		172
PUTUMAYO - HUILA SUR	227	1	227
HUILA NORTE	520		520
TOLIMA	273		273
TOTAL AÑO 2018	1.585	1	1.585

DETERIORO DE COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO PRESTAMO Y POR ZONA			
AÑO 2017			
ZONA	INDIVIDUAL	PREFERENCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	231		231
NARIÑO CENTRO	229		229
NARIÑO NORTE	168		168
PUTUMAYO - HUILA SUR	270	17	287
HUILA NORTE	439		439
TOLIMA	168		168
TOTAL AÑO 2017	1.506	17	1.524

A continuación se detalla el movimiento que presentó el deterioro de valor de la cartera de servicios financieros durante los períodos presentados:

MOVIMIENTO DETERIORO DE CARTERA DE CREDITO		
AÑO 2018		
CONCEPTO	2018	2017
Saldo Inicial	5.088.194	3.097.844
Más Gasto Deterioro cargado durante el año	7.259.129	5.567.231
Menos Cartera Castigada	5.694.994	3.572.201
Menos Recuperación de Provisión Cartera Castigada	6.653	4.680
Saldo Final	6.645.676	5.088.194

MOVIMIENTO DETERIORO DE INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		
AÑO 2018		
CONCEPTO	2018	2017
Saldo Inicial	148.766	109.037
Más Gasto Deterioro Intereses cargado durante el año	489.329	245.221
Menos Interés de Cartera Castigada	411.884	205.358
Menos Recuperación de Provisión de Interés Castigado	139	134
Saldo Final	226.072	148.766

MOVIMIENTO DETERIORO DE COMISIÓN LEY MIPYME		
AÑO 2018		
CONCEPTO	2018	2017
Saldo Inicial	1.524	1.689
Más Gasto Deterioro Comisión cargado durante el año	3.372	2.832
Menos Comisión Ley Mipyme Castigada	3.302	2.987
Menos Recuperación de Provisión de Comisión Ley Mipyme Castigada	8	9
Saldo Final	1.585	1.524

A continuación se presenta la Cartera de Servicios Financieros castigada durante los años presentados por grupo de Préstamo:

CARTERA DE CREDITO CASTIGADA POR GRUPO PRESTAMO		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	4.088.621	2.601.068
MICROCREDITO PREFERENCIAL	1.460.429	912.244
COMERCIAL	145.944	50.915
LIBRANZA		7.973
TOTAL GENERAL	5.694.994	3.572.201

INTERES CARTERA DE CREDITO CASTIGADO POR GRUPO PRESTAMO		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	303.903	145.274
MICROCREDITO PREFERENCIAL	96.928	58.649
COMERCIAL	11.054	1.332
LIBRANZA		103
TOTAL GENERAL	411.884	205.358

COMISIÓN LEY MIPYME CASTIGADA POR GRUPO PRESTAMO		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	3.188	2.947
MICROCREDITO PREFERENCIAL	114	41
COMERCIAL		
LIBRANZA		
TOTAL GENERAL	3.302	2.987

A continuación se presenta la Cartera de Servicios Financieros castigada durante los años que se presentan por zona:

CARTERA DE CREDITO CASTIGADA POR ZONA		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
NARIÑO SUR	576.144	401.400
NARIÑO CENTRO	771.874	728.248
NARIÑO NORTE	311.381	285.175
PUTUMAYO - HUILA SUR	1.240.320	594.638
HUILA NORTE	1.894.036	1.199.570
TOLIMA	901.238	363.169
TOTAL GENERAL	5.694.994	3.572.201

INTERES CARTERA DE CREDITO CASTIGADO POR ZONA		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
NARIÑO SUR	51.455	24.743
NARIÑO CENTRO	47.681	55.683
NARIÑO NORTE	15.944	13.260
PUTUMAYO - HUILA SUR	82.579	25.278
HUILA NORTE	136.887	66.474
TOLIMA	77.338	19.920
TOTAL GENERAL	411.884	205.358

COMISIÓN LEY MIPYME CASTIGADA POR ZONA		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
NARIÑO SUR	272	264
NARIÑO CENTRO	323	342
NARIÑO NORTE	110	127
PUTUMAYO - HUILA SUR	656	484
HUILA NORTE	1.298	1.290
TOLIMA	643	491
TOTAL GENERAL	3.302	2.998

A continuación se detalla los activos recibidos en garantía Prendaria e Hipotecaria por la Cartera de Servicios financieros para cada año que se presenta:

GARANTIAS RECIBIDAS		
TIPO DE GARANTIA	2018	2017
GARANTÍA HIPOTECARIA	14.458.442	13.565.815
GARANTÍA PRENDARIA	1.196.988	2.720.200
TOTAL GENERAL	15.655.430	16.286.015

A continuación se presenta las garantías recibidas por zona:

GARANTIAS RECIBIDAS POR ZONA			
AÑO 2018			
ZONA	HIPOTECARIA	PRENDARIA	GARANTÍAS
NARIÑO SUR	2.123.402	424.500	2.547.902
NARIÑO CENTRO	4.075.275	390.900	4.466.175
NARIÑO NORTE	117.350	27.588	144.938
PUTUMAYO - HUILA SUR	6.758.967	23.000	6.781.967
HUILA NORTE	873.364	94.000	967.364
TOLIMA	510.084	237.000	747.084
TOTAL AÑO 2018	14.458.442	1.196.988	15.655.430

GARANTIAS RECIBIDAS POR ZONA			
AÑO 2017			
ZONA	HIPOTECARIA	PRENDARIA	GARANTÍAS
NARIÑO SUR	1.886.249	1.314.400	3.200.649
NARIÑO CENTRO	3.165.266	994.000	4.159.266
NARIÑO NORTE	102.850	49.500	152.350
PUTUMAYO - HUILA SUR	6.837.501	218.300	7.055.801
HUILA NORTE	1.063.865	144.000	1.207.865
TOLIMA	510.084		510.084
TOTAL AÑO 2017	13.565.815	2.720.200	16.286.015

A Continuación se detalla los ingresos generados por la cartera de servicios financieros:

INGRESOS POR INTERESES DE CARTERA DE CREDITO Y COMISIÓN LEY MIPYME		
CLASIFICACION	2018	2017
COMISIÓN	605.419	768.115
INTERES	104.603.813	83.012.586
TOTAL GENERAL	105.209.231	83.780.702

A continuación se presenta los ingresos recibidos por Intereses de Cartera de Crédito por Grupo de Préstamo.

INGRESOS INTERESES DE CARTERA DE CREDITO POR GRUPO DE PRESTAMO		
CLASIFICACION	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	63.212.202	50.730.798
MICROCREDITO PREFERENCIAL	36.206.421	27.825.249
COMERCIAL	5.174.338	4.429.478
LIBRANZA	10.852	27.061
TOTAL GENERAL	104.603.813	83.012.586

A continuación se detalla los ingresos recibidos por Intereses de Cartera de Crédito por Grupo Préstamo y por zona comercial.

INGRESOS INTERESES DE CARTERA DE CREDITO POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR ZONA					
AÑO 2018					
ZONA COMERCIAL	MICROCREDITO INDIVIDUAL	MICROCREDITO PREFERENCIAL	COMERCIAL	LIBRANZA	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	8.906.634	8.237.683	911.621		18.055.939
NARIÑO CENTRO	9.609.541	9.893.134	1.215.362	10.852	20.728.888
NARIÑO NORTE	7.813.645	8.010.458	820.428		16.644.531
PUTUMAYO - HUILA SUR	11.484.692	6.925.527	684.132		19.094.351
HUILA NORTE	17.777.808	3.130.837	963.129		21.871.774
TOLIMA	7.619.883	8.781	579.666		8.208.330
TOTAL AÑO 2018	63.212.202	36.206.421	5.174.338	10.852	104.603.813

INGRESOS INTERESES DE CARTERA DE CREDITO POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR ZONA					
AÑO 2017					
ZONA COMERCIAL	MICROCREDITO INDIVIDUAL	MICROCREDITO PREFERENCIAL	COMERCIAL	LIBRANZA	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	7.956.630	6.707.671	978.626		15.642.928
NARIÑO CENTRO	7.615.526	8.185.170	1.037.543	27.061	16.865.300
NARIÑO NORTE	6.567.729	6.282.504	767.036		13.617.269
PUTUMAYO - HUILA SUR	10.176.401	4.946.935	760.379		15.883.715
HUILA NORTE	13.951.712	1.700.937	672.663		16.325.312
TOLIMA	4.462.799	2.032	213.230		4.678.062
TOTAL AÑO 2017	50.730.798	27.825.249	4.429.478	27.061	83.012.586

A continuación se presenta los ingresos recibidos por Comisión Ley Mipyme por Grupo de Préstamo.

INGRESOS COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO DE PRESTAMO		
GRUPO PRESTAMO	2018	2017
MICROCREDITO INDIVIDUAL	603.455	763.788
MICROCREDITO PREFERENCIAL	1.964	4.327
TOTAL GENERAL	605.419	768.115

A continuación se detalla los ingresos recibidos por Comisión Ley Mipyme por Grupo Préstamo y por zona comercial.

INGRESOS COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR ZONA			
AÑO 2018			
ZONA COMERCIAL	MICROCREDITO INDIVIDUAL	MICROCREDITO PREFERENCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	84.881		84.881
NARIÑO CENTRO	90.292		90.292
NARIÑO NORTE	81.369		81.369
PUTUMAYO - HUILA SUR	113.258	1.964	115.222
HUILA NORTE	171.642		171.642
TOLIMA	62.013		62.013
TOTAL AÑO 2018	603.455	1.964	605.419

INGRESOS COMISIÓN LEY MIPYME POR GRUPO DE PRESTAMO Y POR ZONA			
AÑO 2017			
ZONA COMERCIAL	MICROCREDITO INDIVIDUAL	MICROCREDITO PREFERENCIAL	TOTAL GENERAL
NARIÑO SUR	108.641	20	108.661
NARIÑO CENTRO	110.504	44	110.548
NARIÑO NORTE	120.653	11	120.664
PUTUMAYO - HUILA SUR	162.253	4.252	166.506
HUILA NORTE	211.095		211.095
TOLIMA	50.642		50.642
TOTAL AÑO 2017	763.788	4.327	768.115

A continuación se presenta los saldos de cartera de servicios Financieros que se espera recaudar en los próximos cinco años:

PROYECCION DE RECUPERACIÓN DE CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS					
CONCEPTO	2019	2020	2021	2022	2023
CAPITAL	209.799.225	87.570.016	20.426.010	2.735.628	3.146.356
INTERÉS	9.445.151				537.217
COMISIÓN	67.125	1			2.316
TOTAL GENERAL	219.311.501	87.570.017	20.426.010	2.735.628	3.685.889

Nota 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se detalla los rubros que componen esta cuenta:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CONCEPTO	2018	2017
OTRAS COMISIONES POR COBRAR	375.890	145.357
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS		25
PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	5.584	
CONSIGNACIONES SIN IDENTIFICAR OTRAS CXC	-4.693	-109
DIVERSAS	364.377	288.549
OTROS DETERIOROS CUENTAS POR COBRAR	-6.050	-14
TOTAL GENERAL	735.108	433.808

Otras comisiones por cobrar: El saldo de esta cuenta para el año gravable 2018 corresponde a la comisión causada por Seguro de Vida Voluntario reconocido por las Aseguradoras Allianz Seguro de Vida S.A. correspondiente a los meses de noviembre y diciembre que equivale al 99% del valor total de esta cuenta y de POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS comisión de los meses octubre a diciembre que representa el 1% de esta cuenta.

El saldo de esta cuenta para el año gravable 2017 corresponde a la comisión causada por Seguro de Vida Voluntario reconocido por las Aseguradoras Allianz Seguro de Vida S.A. correspondiente a los meses de noviembre y diciembre que equivale al 88% del valor total de esta cuenta y de POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS comisión de los meses julio a diciembre que representa el 12%.

Venta de Bienes y Servicios: El saldo de esta cuenta para el año 2017 representa el valor adeudado por el FONDO DE EMPLEADOS DE CONTACTAR por las consultas a centrales de riesgo para sus asociados, realizadas en la Corporación, en este año ya no se presta este servicio en razón de que el fondo contrató directamente con centrales de Riesgos.

Pagos por cuenta de Clientes: El saldo de esta cuenta representa el valor registrado a cargo de un cliente de la oficina de Ibagué quien realizó compra de cartera con la entidad BANCAMIA mediante consignación en cheque, el cual fue rechazado por Bancolombia por causal 26 que corresponde a fallas en sistema.

Consignaciones sin Identificar: En esta cuenta se registran todas aquellas consignaciones que no se han podido identificar y que por los montos no se clasifican como abonos pendientes por aplicar a cartera; su saldo disminuye el monto total de las otras cuentas por cobrar.

Diversas: Está compuesta por las siguientes partidas:

DIVERSAS		
CONCEPTO	2018	2017
DEPOSITOS	20.391	19.589
OTRAS	343.986	268.959
TOTAL GENERAL	364.377	288.549

En la cuenta de Depósitos se reconoce los aportes que tiene la Corporación en el Organismo Cooperativo Microempresarial de Colombia, esta cuenta presenta un crecimiento del 4% correspondiente a la revalorización de aportes decretados por este organismo por el año 2017 y abonados en la cuenta de aportes de la Corporación en el año 2018.

A continuación se discriminan las otras cuentas por cobrar Diversas:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS		
CONCEPTO	2018	2017
CXC A TRABAJADORES	4.337	20.022
CXC A ENTIDADES	133.568	135.878
POR CONVENIOS Y/O DONACIONES	100.110	7.492
CONVENIO DE RECAUDO	101.360	77.104
RECLAMACIONES A TERCEROS	4.613	13.119
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES		15.345
TOTAL GENERAL	343.986	268.959

Las cuentas por cobrar a trabajadores se disminuye en un 78% con relación al año 2017 y su saldo corresponde a descuentos pendientes de realizar por concepto de pago de servicio de celular, renovación de equipos, descuentos por seguro de vida y pre- exequial y responsabilidades de colaboradores. El saldo de esta cuenta representa el 1% del total de otras cuentas por cobrar diversas.

Las cuentas por cobrar a entidades representan el 39% del total de otras cuentas por cobrar diversas. El rubro más representativo de este grupo es el de cuentas por cobrar a Entidades de seguridad social que corresponde al 65% del total de la cuenta, producto de las incapacidades por medicina general, licencias de maternidad y paternidad a los colaboradores de la Corporación y por las incapacidades reconocidas por la ARL en los accidentes de tipo laboral. Por otra parte se tiene las cuentas por cobrar a entidades Financieras que corresponden al 31% del total de esta cuenta y hace referencia al Gravamen al Movimiento

Financiero en operaciones de traslados entre cuentas de la Corporación adscritas al Banco Agrario, las cuales se encuentran exentas de este impuesto pero el Banco hace efectivo el cobro con posterior reintegro, de igual manera se registran diferencias en cobro de obligaciones financieras por efecto de diferencia en tasas, estos valores se encuentran debidamente identificados y en trámite de reintegro. El 4% restante corresponden a una reclamación que tiene la Corporación con Suramericana S.A. producto de diferencias presentadas en la liquidación definitiva del convenio de Seguro de Vida Voluntario que se tenía con ellos hasta febrero de 2017, estos valores se encuentran identificados y conciliados, a pesar de que la Corporación constantemente ha venido reclamando el reintegro de estos saldos, no se ha tenido una respuesta favorable, por tal motivo se les aplicó deterioro de valor, entre tanto se continua con el proceso de cobro.

Las cuentas por cobrar a convenios presentan un incremento considerable en razón de que con corte a diciembre 31 de 2018, DEVELOPPEMENT INTERNACIONAL DESJARDINS DID, empresa con quien la Corporación tiene suscritos dos convenios de cooperación adeudan los reintegros de gastos correspondientes a los meses de septiembre a noviembre, recursos que se girarán a la Corporación durante el mes de enero de 2019. El saldo de esta cuenta representa el 29% del total de las otras cuentas por cobrar diversas.

El convenio de recaudo para el año 2018 representa el 30% del total de las otras cuentas por cobrar diversas y corresponde a los valores recaudados a favor de la Corporación por Efectivo Ltda., Superservicios de Nariño S.A. y Empresarios de Apuestas permanentes del Tolima S.A., recaudos realizados durante los últimos días del mes de diciembre. Estos recursos son consignados por estas entidades en los primeros días del mes de enero de 2019.

En reclamaciones a terceros nacionales que representa el 1% del valor total de las otras cuentas por cobrar se tiene registrado cuentas por cobrar a las Aseguradoras Allianz y a Positiva, por RETEIVA no descontados en la declaración de IVA período Noviembre – Diciembre por la no entrega de certificados para soportar la declaración, y por la reclamación a un funcionario público en la oficina de Neiva, quien se encuentra adelantando un trámite legal.

Nota 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta está representado por la retención en la fuente por cobrar aplicada por las entidades financieras a la Corporación por concepto de rendimientos financieros de las cuentas corrientes y fiducias. A continuación se presenta el saldo de esta cuenta:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
CONCEPTO	2018	2017
RETENCIÓN EN LA FUENTE A TITULO DE RENTA	5.974	
TOTAL GENERAL	5.974	

Nota 9. ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta está representado por anticipos entregados a proveedores y contratistas con el fin de garantizar la entrega de bienes y o la prestación de servicios. Para el año 2018 corresponde al anticipo entregado a la Superintendencia de Notariado y Registro como recarga de cuenta exigida por esa entidad para consultas de diferentes tipos de certificados que se requieren para estudios de crédito y trámites jurídicos. A continuación se presenta el saldo de esta cuenta:

ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		
CONCEPTO	2018	2017
ANTICIPOS DE CONTRATOS		
PROVEEDORES	708	3.100
TOTAL GENERAL	708	3.100

Nota 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

El saldo de esta cuenta representa aquellas erogaciones que la Corporación acuerda pagar con sus proveedores de bienes y servicios antes de haber recibido el bien o servicio, son beneficios económicos futuros pagados anticipadamente y se van transformando en gasto en la medida en que se contemple su amortización.

El saldo que presenta esta cuenta se detalla a continuación.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
CONCEPTO	2018	2017
SEGUROS	22.726	25.041
ARRENDAMIENTOS PAG POR ANT	4.729	5.565
HONORARIOS	54.050	
PUBLICIDAD PAGADA POR ANTICIPADO	5.149	
MANTENIMIENTO SOFTWARE	36.819	29.204
TOTAL GENERAL	123.473	59.810

En el siguiente cuadro se presenta el movimiento y los saldos por cada tercero.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO AÑO 2018										
CONCEPTO	DETALLE	NOMBRE TERCERO	FECHA INICIAL	FECHA FINAL	DURACION CONTRATO	SALDO A 01 ENE 2018	ADQUISICIONES AÑO 2018	AMORTIZACION AÑO 2018	SALDO A 31 DE DIC 2018	% AMORTIZACIÓN
ARRENDAMIENTO	FACT N°587 SS HOSTING PLATAFORMA EN LA NUBE 01-JUL-2018/30-JUN-2019	TYBASOFT LTDA	01/10/2018	30/06/2019	270		1.650	550	1.100	33%
ARRENDAMIENTO	FR. 13 CTO 022-2018 ALQUILER DE HOSTING VIRTUAL DEDICADO PARA EL SITIO WEB Y CORREO EMPRESARIAL DEL 6 DE NOVIEMBRE/18 A 22 ENERO/19 76 DIAS	VILLEGAS MAQUINA JORGE LUIS	06/11/2018	22/01/2019	77		4.282	3.059	1.223	71%
ARRENDAMIENTO	FR. 14 CTO 022-2018 ALQUILER DE HOSTING VIRTUAL DEDICADO PARA EL SITIO WEB Y CORREO EMPRESARIAL DEL 23 ENERO/19 A 21 DE FEBRERO/19	VILLEGAS MAQUINA JORGE LUIS	23/01/2019	21/02/2019	29		1.772		1.772	0%
ARRENDAMIENTO	FR. FV-6200 ALQUILER HOSTING ORDEN DE COMPAR 155 DEL 18/4/18 A 17/4/19	ISOLUCION SISTEMAS INTEGRADOS DE GESTION SA	18/04/2018	17/04/2019	360		2.131	1.497	633	70%
ARRENDAMIENTO	SERVICIO DE HOSTING	ISOLUCION SISTEMAS INTEGRADOS DE GESTION SA	18/04/2017	17/04/2018	359	608		608		100%
ARRENDAMIENTO	ALQUILER DE HOSTING DE LA PLATAFORMA EN LA NUBE	TYBASOFT LTDA	01/11/2017	30/11/2018	389	2.031		2.031		100%
ARRENDAMIENTO	ALQUILER DE HOSTING VIRTUAL DEDICADO PARA EL SITIO WEB Y CORREO EMPRESARIAL	MIHOSTING SAS	01/04/2017	23/02/2018	322	2.926		2.926		100%
HONORARIOS	FRA B242 PRIMER PAGO CONT 145 DE 2018 SS PROFESIONALES DE ASESORIA FINANCIERA ESPECIALIZADA	SOLIDUS CAPITAL SAS	01/01/2019	30/01/2019	30		6.000		6.000	0%
HONORARIOS	FRA C 34942 ANTICIPO 40% CONTRATO OBRA LITERARIA	BUSTOS CHAVES GLORIA LUCIA	13/11/2018	13/07/2019	241		60.000	11.950	48.050	20%
MANTENIMIENTO	FACT N°587 SOP TECNICO ACTUALIZ SISTEMA DELFOS (CAPACITACION) 30-JUN-2019	TYBASOFT LTDA	01/10/2018	30/06/2019	270		2.250	750	1.500	33%
MANTENIMIENTO	FACT N°FV-5948 COTO 011 DE 2018 MANTENIMIENTO SOFTWARE CALIDAD 01/02/2018 AL 31/01/2019	ISOLUCION SISTEMAS INTEGRADOS DE GESTION SA	01/02/2018	31/01/2019	360		9.020	8.268	752	92%
MANTENIMIENTO	FACT N°IS-899 MANTENIMIENTO Y ACTUALIZACION SOFTWARE DOCUNET DEL SEPT-18 / SEPT-19	INNOVA SYSTEMS S.A.S	01/10/2018	30/09/2019	360		7.824	1.956	5.868	25%
MANTENIMIENTO	FRA 91EE7191 CONTRATO SOPORTE PLATAFORMA SIESA DEL 30OCT18 - 30OCT19	SISTEMAS DE INFORMACION EMPRESARIAL S A	30/10/2018	30/10/2019	361		34.535	5.836	28.699	17%
MANTENIMIENTO	SOPORTE TECNICO Y ACTUALIZACION DEL SISTEMA DELFOS	TYBASOFT LTDA	01/11/2017	30/11/2018	389	1.830		1.830		100%
MANTENIMIENTO	SOPORTE, ACTUALIZACION Y MANTENIMIENTO SOFTWARE GESTION DOCUMENTAL DOCUNET	INNOVA SYSTEMS S.A.S.	01/09/2017	01/08/2018	330	4.792		4.792		100%
MANTENIMIENTO	CONTRATO SOPORTE PLATAFORMA SIESA ENTREPRISE	SISTEMAS DE INFORMACION EMPRESARIAL S A	30/10/2017	30/10/2018	360	21.867		21.867		100%
MANTENIMIENTO	SOPORTE Y MANTENIMIENTO DEL SOFTWARE DEL SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD-ISOLUCION	ISOLUCION SISTEMAS INTEGRADOS DE GESTION SA	01/02/2017	31/01/2018	360	716		716		100%
PUBLICIDAD	FACT SICO18-C11215 RENOVACION HOSTING PARA PUBLICACION DE VACANTES DE TRABAJO 01NOV18 - 01NOV19	ASESORES DE RECLUTAMIENTO COLOMBIA SAS	01/11/2018	01/11/2019	361		6.176	1.026	5.149	17%
SEGUROS	FAC N° 22309536 POLIZA RENOVACION ACTIVOS	ALLIANZ SEGUROS SA	01/08/2018	30/07/2019	360		37.343	15.560	21.784	42%
SEGUROS	FRA 30905 EXTENSION DE GARANTIA SERVIDORES DEL CENTRO DE DATOS PPAL Y ALTERNO 42B4K02 POWEREDGE R720	COMPUTADOS SAS	01/02/2018	03/04/2019	423		3.175	2.477	698	78%
SEGUROS	FRA 30905 EXTENSION DE GARANTIA SERVIDORES DEL CENTRO DE DATOS PPAL Y ALTERNO 42B4K02 POWEREDGE R720	COMPUTADOS SAS	01/02/2018	05/01/2019	335		2.585	2.547	39	99%
SEGUROS	FRA 30905 EXTENSION DE GARANTIA SERVIDORES DEL CTRO DE DATOS PPAL Y ALTERNO F14FR22 POWEREDGE R720	COMPUTADOS SAS	01/02/2018	05/01/2019	335		2.585	2.547	39	99%
SEGUROS	DEL CTRO DE DATOS PPAL Y ALTERNO JMGDR22 EQUALLOGIC PS6100	COMPUTADOS SAS	01/02/2018	11/01/2019	341		5.174	5.007	167	97%
SEGUROS	POLIZA DAÑO MATERIAL. RESPONSABILIDAD CIVIL. MANEJO	ALLIANZ SEGUROS SA	01/07/2017	30/06/2018	359	13.146		13.146		100%
SEGUROS	RENOVACIÓN DE LA GARANTIA POWEREDGE	RIT ENTERPRISE SOLUTIONS SAS	01/08/2017	04/04/2018	243	1.046		1.046		100%
SEGUROS	RENOVACIÓN DE LA GARANTIA POWEREDGE	RIT ENTERPRISE SOLUTIONS SAS	01/08/2017	27/10/2018	446	10.848		10.848		100%
TOTAL GENERAL						59.810	186.503	122.840	123.473	

Nota 11. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La partida presentada como instrumentos de patrimonio corresponde a las acciones que tiene la Corporación en el Fondo Regional de Garantías de Nariño S.A., con una participación del 14.07% de las acciones en circulación.

A continuación se detalla esta partida:

INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
CONCEPTO	2018	2017
ACCIONES FONDO REGIONAL DE GARANTIAS	345.697	326.346
VALORACIÓN ACCIONES FONDO REGIONAL DE GARANTIAS	224.963	231.174
TOTAL GENERAL	570.659	557.520

En el año 2018 la Corporación recibió como Dividendos del Fondo Regional de Garantías la suma de 38,7 millones de pesos representados en 2.484 acciones que equivalen a un incremento en el valor de la inversión de 19.3 millones de pesos y el valor restante que equivale a 19.3 millones de pesos lo recibió en efectivo.

El Fondo Regional de Garantías de Nariño S.A.: Actúa como agente comercial del Fondo Nacional de Garantías para los departamentos de Nariño y Putumayo, facilitando el acceso al crédito a través del otorgamiento de garantías en caso de insuficiencia por parte de los deudores, a juicio de los intermediarios financieros al sector de las micro, pequeñas y medianas empresas.

La Corporación no ejerce influencia significativa sobre la participada, por las siguientes razones:

- La Participación no iguala ni supera el 20% de los derechos de voto.
- No tiene participación en la Junta Directiva en una medida que le permita influir significativamente en las decisiones administrativas importantes.
- No realiza grandes volúmenes de operaciones con la participada, que le permitan tener una posición influyente.
- No tiene influencia en la fijación de precios de venta de bienes o servicios por parte de la participada, que puedan beneficiar a la Corporación

La partida se mide al valor razonable, reconociendo las variaciones contra otro resultado integral (ORI); y los dividendos generados afectan directamente el resultado del ejercicio.

Dado que la entidad participada no cotiza en bolsa, ni se conocen datos de transacciones recientes en las cuales se hayan comprado o vendido acciones; como tampoco se encontró una entidad de características similares que coticen en bolsa, la Corporación ha decidido medir estas inversiones formulando un modelo de valoración interna tomando como referencia las técnicas de valuación desarrolladas por la Fundación IFRS bajo una metodología con enfoque de ingresos y utilizando las técnicas de descuento de dividendo y crecimiento constante (método de Gordon).

La metodología interna se basa en el análisis de la información histórica de los dividendos recibidos en los últimos quince (15) años, proyectando a 5 años los posibles flujos futuros, tomando como tasa de rentabilidad el promedio de los últimos tres años en virtud de que en ellos se observa una mayor estabilidad en la entidad emisora de las acciones, posteriormente aplicando la metodología de fijación de precios de los activos de capital CAPM se calcula la tasa de

descuento para la Corporación y se trae a valor presente los flujos proyectados obteniendo así el valor de la inversión de los 5 años proyectados, seguido a este proceso se calcula el comportamiento de la productividad de la inversión evidenciando un deterioro del 1,5 % durante el tiempo analizado. Basado en el modelo de crecimiento constante de Gordon y bajo el supuesto de que la inversión continuará generando flujos a una tasa de crecimiento estable se calcula el flujo a perpetuidad trayéndolo a valor presente con la tasa de descuento calculada anteriormente, este resultado se suma al valor de la inversión de los 5 años proyectados obteniendo así el valor total de la inversión con corte a diciembre 31 de 2018.

Resultado de aplicar el modelo anteriormente descrito, el precio de la acción para el año 2018 es de \$12.690,54, con el cual se procede a realizar un ajuste a valor razonable de las 44.377 acciones que la Corporación posee a fecha de corte diciembre 31 de 2018, generando una desvalorización por 13,7 millones de pesos con relación a la valoración obtenida en el año 2017, que se reconoce disminuyendo el superávit y que se presenta en el estado de Resultados como otro Resultado Integral (ORI). El saldo en la cuenta de valoración de acciones es de \$ 217.4 millones.

Para el año 2017 se reconoció el valor razonable de la acción de acuerdo al modelo interno diseñado inicialmente por valor de \$ 13.308,19, las 43.524 acciones proyectadas a recibir con los dividendos correspondientes a los resultados del Fondo Regional de Garantías para ese año ajustando por valoración de acciones la suma de 190.9 millones que se reconocen en el patrimonio y se presentan en el estado de resultado como otro Resultado Integral (ORI). El saldo en la cuenta de valoración de acciones era de \$ 231.2 millones de pesos.

A continuación se presenta el modelo interno, las cifras están expresadas en pesos Colombianos:

Costo Histórico Acción 7.790

AÑO	No ACCIONES	CAPITAL	TOTAL DIVIDENDOS	Dividendos Capitalizados	PRODUCTIVIDAD Dividendos / Capital	Comportamiento de la Productividad	Costo de Oportunidad	Valor Actual Flujos futuros	Flujos Capitalizables	Valor Inversión
2002	3.000	23.370	6.863	6.862.990	29%					
2003	3.881	30.233	8.678	8.678.060	29%	-2,26%				
2004	4.995	38.911	12.511	12.510.740	32%	12,01%				
2005	6.601	51.422	10.010	10.010.150	19%	-39,45%				
2006	7.886	61.432	9.231	9.231.150	15%	-22,81%				
2007	9.071	70.663	18.384	18.384.400	26%	73,14%				
2008	11.431	89.047	24.936	24.935.790	28%	7,63%				
2009	14.632	113.983	36.309	36.309.190	32%	13,76%				
2010	19.293	150.292	33.676	33.676.170	22%	-29,66%				
2011	23.616	183.969	45.089	45.088.520	25%	9,38%				
2012	29.404	229.057	50.868	25.426.560	22%	-9,39%				
2013	32.668	254.484	44.874	8.974.080	18%	-20,60%				
2014	33.820	263.458	50.183	42.798.260	19%	8,02%				
2015	39.314	306.256	35.630	7.384.920	12%	-38,92%				
2016	40.262	313.641	25.410	12.705.490	8%	-30,36%				
2017	41.893	326.346	38.709	19.350.360	12%	46,41%				
0	44.377	345.697	36.410	18.204.987	11%		17,70%	36.410	18.205	363.902
1		363.902	38.327	19.163.692	11%		17,70%	32.564	16.282	380.184
2		383.066	40.346	20.172.885	11%		17,70%	29.124	14.562	397.627
3		403.238	42.470	21.235.224	11%		17,70%	26.047	13.023	416.262
4		424.474	44.707	22.353.507	11%		17,70%	23.295	11.648	436.121
5		446.827	47.061	23.530.681	11%		17,70%	20.834	10.417	457.244

Productividad Inversión	10,5%
Prom. Variación Productividad	-1,5%
Tasa crecimiento Proyectada FRG	9%
Flujo a Perpetuidad (Miles de pesos)	239.263
Vr. Presente Flujo Perpetuo (Miles de Pesos)	105.924
Vr Presente Inversión a 5 Años (Miles de Pesos)	457.244
Valor Total Inversión FRG (Miles de pesos)	663.168
Valor Acción (En pesos)	12.690,5

Nota 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

En este rubro se contabilizan los bienes que posee la entidad con carácter permanente para el desarrollo normal de sus operaciones; son registrados al costo de adquisición más todos los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización. Las mejoras, adiciones o reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil del activo se registran como mayor valor del mismo; los gastos para atender el mantenimiento y reparación, para la conservación y buen funcionamiento del activo, afectan directamente al resultado del ejercicio.

La Propiedad Planta y Equipo presentada en el estado de situación financiera incluye las siguientes partidas:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
CONCEPTO	2018	2017
TERRENOS	1.400.000	1.400.000
EDIFICIOS	11.442.406	11.523.750
EQUIPO MUEBLES Y ENSERES	7.550.242	6.725.170
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	4.352.004	3.938.907
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-9.387.755	-7.621.172
TOTAL GENERAL	15.356.897	15.966.656

La partida de Edificios está compuesta de los siguiente Rubros:

EDIFICIOS		
CONCEPTO	2018	2017
EDIFICIOS	9.707.918	9.707.918
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	1.070.166	1.306.199
COSTOS POR DESMANTELAMIENTO	664.322	509.634
TOTAL GENERAL	11.442.406	11.523.750

A continuación se detalla la composición de la partida de Equipo Muebles y Enseres:

MUEBLES Y ENSERES		
CONCEPTO	2018	2017
MUEBLES Y ENSERES	4.565.143	4.128.395
EQUIPOS ELÉCTRICOS Y ELECTRÓNICOS	2.539.977	2.179.677
ELEMENTOS PUBLICITARIOS	445.122	417.097
TOTAL GENERAL	7.550.242	6.725.170

La Partida Equipo de computación y comunicación está discriminada de la siguiente manera:

EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN		
CONCEPTO	2018	2017
EQUIPO DE COMPUTO	3.451.009	3.081.977
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	900.995	856.930
TOTAL GENERAL	4.352.004	3.938.907

La Depreciación Acumulada de la Propiedad Planta y Equipo de la Corporación está discriminada así:

DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
CONCEPTO	2018	2017
EDIFICIOS	1.707.550	1.640.009
EQUIPOS MUEBLES Y ENSERES	4.524.739	3.475.590
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	3.155.465	2.505.573
TOTAL GENERAL	9.387.755	7.621.172

En este grupo de cuentas se encuentran incluidos los bienes adquiridos bajo leasing, a continuación detallamos los bienes que la Corporación tiene incorporados en el estado de Situación Financiera bajo este concepto:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BAJO LEASING		
CONCEPTO	2018	2017
TERRENOS LEASING	1.400.000	1.400.000
EDIFICIOS LEASING	9.707.918	9.707.918
MUEBLES Y ENSERES GENERAL LEASING	482.135	657.874
EQUIPOS ELÉCTRICOS Y ELECTRÓNICOS LEASING	47.812	177.615
EQUIPO COMPUTACIÓN GENERAL LEASING	451.074	560.468
EQUIPO DE COMUNICACIÓN GENERAL LEASING	16.756	16.756
TOTAL GENERAL	12.105.694	12.520.630

La depreciación acumulada de la Propiedad Planta y Equipo que tiene la Corporación bajo Leasing está discriminada de la siguiente manera:

DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BAJO LEASING		
CONCEPTO	2018	2017
DEPRECIACIÓN EDIFICIOS LEASING	514.415	310.365
DEPRECIACIÓN EQUIPOS ELÉCTRICOS Y ELECTRÓNICOS LEASING	41.471	100.856
DEPRECIACIÓN MUEBLES ENSERES LEASING	170.547	158.285
DEPRECIACIÓN EQUIPOS COMPUTACIÓN LEASING	347.538	326.618
DEPRECIACIÓN EQUIPOS COMUNICACIÓN LEASING	12.317	8.966
TOTAL GENERAL	1.086.288	905.090

A continuación se detalla el movimiento de la propiedad planta y equipo:

MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO									
CLASE DE ACTIVO	SALDO INICIAL	DEPRECIACION AENE-01-2017	P.P.Y.E NETA A 01-01-2017	ADQUISICIONES AÑO 2018	BAJADE ACTIVOS FIJOS	DEPRECIACION PERIODO	SALDO FINAL COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO NETO A DIC31-2018
TOTAL TERRENO	1.400.000		1.400.000				1.400.000		1.400.000
TERRENO	1.400.000		1.400.000				1.400.000		1.400.000
TOTAL EDIFICIOS	11.523.750	1.640.009	9.883.742	334.706	416.051	477.498	11.442.406	1.707.549	9.734.856
EDIFICIOS	9.707.918	310.365	9.397.552			204.050	9.707.918	514.415	9.193.503
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	1.306.199	1.017.782	288.417	153.858	389.891	163.967	1.070.166	795.653	274.513
COSTOS DE DESMANTELAMIENTO	509.634	311.862	197.772	180.848	26.160	109.481	664.322	397.481	266.841
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	6.725.170	3.475.590	3.249.579	874.871	49.799	1.089.229	7.550.242	4.524.739	3.025.502
MUEBLES Y ENSERES GENERAL	4.128.395	2.007.858	2.120.538	460.472	23.724	492.693	4.565.143	2.484.465	2.080.678
EQUIPOS ELECTRICOS Y ELECTRONICOS	2.179.677	1.307.092	872.585	386.375	26.075	467.665	2.539.977	1.750.649	789.328
ELEMENTOS PUBLICITARIOS	417.097	160.641	256.457	28.025		128.871	445.122	289.625	155.497
TOTAL EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	3.938.907	2.505.573	1.433.335	429.141	16.044	664.662	4.352.004	3.155.465	1.196.539
EQUIPO COMPUTACION GENERAL	3.081.977	2.021.603	1.060.375	384.569	15.537	528.129	3.451.009	2.535.194	915.815
EQUIPO DE COMUNICACION GENERAL	856.930	483.970	372.960	44.572	507	136.533	900.995	620.271	280.724
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	23.587.827	7.621.172	15.966.656	1.638.718	481.894	2.231.388	24.744.651	9.387.754	15.356.897

El 69% de participación de este rubro se encuentra en edificios y terrenos bajo leasing, donde la edificación y terreno de la sede de la oficina administrativa en la ciudad de Pasto, Departamento de Nariño, bien adquirido bajo contrato de Leasing Financiero a 10 años con la entidad financiera Bancolombia S.A. representa el 85% de lo reconocido en edificios y el otro 15% está representado en mejoras a propiedad ajena y costos por desmantelamiento.

La Corporación dentro de este grupo de cuentas no tiene registrado bienes que se encuentren totalmente depreciados y que no estén en uso, debido a que los bienes una vez identificada su obsolescencia son reportados al área encargada de validar técnicamente su estado y con el aval de ésta se procede a dar de baja.

A continuación se presenta el detalle por clase de Propiedad Planta y Equipo que se encuentra totalmente depreciada pero que la Corporación hace uso de ella, por encontrarse en estado apropiado para su utilización.

ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS EN USO		
CONCEPTO	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA
COSTOS DE DESMANTELAMIENTO	170.345	170.345
EQUIPO COMPUTACION GENERAL	722.435	722.435
EQUIPOS ELECTRICOS Y ELECTRONICOS	303.343	303.343
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	307.483	307.483
MUEBLES Y ENSERES GENERAL	75.599	75.599
EQUIPO DE COMUNICACION GENERAL	24.310	24.310
TOTAL GENERAL	1.603.516	1.603.516

La Corporación en este grupo de cuentas no tiene Activos que se encuentren disponibles para la venta y que hayan sido retirados de su uso.

Con relación al deterioro de valor de la Propiedad Planta y Equipo y basándose en la política contable de Deterioro de valor de Activos No Financieros numeral 4.1 Análisis de Indicadores, aplicando la muestra selectiva del total de los activos y

previo análisis de que el edificio es el activo más representativo que tiene la Corporación, se procedió a revisar las fuentes externas e internas de información aplicando el Check-list indicios de deterioro con el apoyo del Coordinador de Infraestructura quien es el encargado de validar permanentemente el estado de las instalaciones de los bienes inmuebles en uso de la Corporación; adicionalmente al realizar el levantamiento de inventario físico de los activos fijos en las diferentes oficinas de Contactar, el responsable del procedimiento realizó la verificación del estado de cada uno de ellos con el fin de determinar si existía o no indicio de deterioro. Con base en los documentos generados tanto por la Coordinación de Infraestructura como la información resultante del levantamiento del inventario, se determinó que los activos reconocidos en Propiedad Planta y Equipo no presentan indicio de deterioro de valor.

Nota 13. INTANGIBLES

En esta partida se reconocen las licencias a los programas de computación adquiridos por la Corporación para ser utilizados en sus procesos administrativos y de cartera.

Los Activos intangibles que posee la corporación no presentan indicios de deterioro de valor al cierre contable. Las licencias que presentan mayor participación en este grupo son SIESA y FINANCIAL que tienen una vigencia hasta el 2020; no se ha contemplado el cambio de estas plataformas antes de que se extinga su vida útil.

Todos los equipos se encuentran debidamente licenciados y todos los softwares adquiridos por la Corporación.

A Continuación se detalla el movimiento presentado por esta partida:

INTANGIBLES									
CONCEPTO	NOMBRE TERCERO	FECHA INICIAL	FECHA FINAL	DURACION CONTRATO	SALDO A 01 ENE 2018	ADQUISICIONES AÑO 2018	AMORTIZACION AÑO 2018	SALDO A 31 DE DIC 2018	% AMORTIZACIÓN
SOFTWARE SARO RIESGOS POR CINCO AÑOS	GIT LTDA	01/09/2015	29/09/2018	1108	2.974		2.974		100%
LICENCIA RED-GATE SQL TOOLBELT ESSENTIALS	GAVIRIA VALENCIA JULIAN ANDRES	15/12/2017	14/12/2018	359	6.709		6.709		100%
LICENCIAS SQL POR CINCO AÑOS	SOURCE COMPONENT	01/09/2015	05/03/2019	1264	2.541		2.153	389	85%
LICENCIAS SQLSvrStdCore 2014 SNGL OLP 2lic NL PARA SERVIDOR FINANCIERO Y ACCESO POR CINCO AÑOS	COMPUTADOS SAS	01/09/2015	19/06/2019	1368	5.958		4.055	1.903	68%
ADQUISICION PLATAFORMA LMS DELFOS DE FORMACION VIRTUAL CONTRATO 202-2014 POR CINCO AÑOS	CIBERIX DESIGN FACTORY S.A.S.	01/09/2015	23/02/2020	1612	12.395		5.773	6.623	47%
COMPRA DE SOFTWARE IBM SPSS Y CAPACITACION EN EL PROGRAMA PARA AGILIZAR EL PROCESO ANALITICO DE PLANIFICACION Y PREPARACION DE DATOS RIESGOS POR CINCO AÑOS	INFORMESE SAS	01/09/2015	20/03/2020	1639	9.213		4.146	5.067	45%
LICENCIA ANDROID PARA CONTACTAR MOVIL	AVANGATE	13/12/2016	12/12/2020	1439	3.301		1.119	2.182	34%
LICENCIA SOFTWARE FINANCIER	SIFIZSOFT S.A.	01/09/2015	31/12/2020	1920	27.615		9.205	18.410	33%
LICENCIA SIESA SOFTWARE ENTERPRICE	SISTEMAS DE INFORMACION EMPRESARIAL S A	01/09/2015	31/12/2020	1920	81.440		27.147	54.293	33%
PLANTA TELEFONICA, EQUIPOS, LICENCIAS Y SERVICIO DE TELEFONIA INTERNET Y CONECTIVIDAD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S A	01/04/2016	01/03/2021	1770	2.206		696	1.510	32%
FACT FE - 2457 CONTRATO 124 LICENCIAMIENTO WINDOWS SERVER	CONTROLES EMPRESARIALES S.A.S	20/11/2018	20/11/2019	361		27.069	3.074	23.995	11%
FACT FE - 3782 LICENCIAMIENTO MICROSOFT AZURE, MICROSOFT WINDOWS SERVER CAL	CONTROLES EMPRESARIALES S.A.S	20/12/2018	20/12/2019	361		5.465	167	5.298	3%
FACT N°20406 IMPLEMENTACION, CONFIG, PUESTA EN MARCHA CONSOLA ANTIVIRUS KASPERSKY (1 AÑO) A PARTIR DEL 10 DE SEPT/2018	INFOTECH DE COLOMBIA SAS	10/09/2018	09/09/2019	360		4.600	1.418	3.182	31%
FR. 01EE5626 PROYECTO SIESA ENTERPRISE SUITE COMERCIAL PARA 3 USUARIOS (MODULO DE COMPRAS)	SISTEMAS DE INFORMACION EMPRESARIAL S A	01/08/2018	31/12/2020	870		55.384	9.549	45.835	17%
FR. 1954033543 LICENCIA TEAMMEWER 3 AÑOS	TEAMMEWER GmbH	03/04/2018	03/04/2021	1081		7.759	1.924	5.835	25%
TOTAL GENERAL					154.352	100.277	80.107	174.522	

Nota 14. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta partida agrupa las cuentas que representan las obligaciones presentes, contraídas por la entidad en el desarrollo de su objeto social.

La composición de esta cuenta para los períodos informados presentada en el estado de Situación Financiera es la siguiente:

OBLIGACIONES FINANCIERAS		
CONCEPTO	2018	2017
Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras Corto Plazo	104.384.332	91.633.424
Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras Largo Plazo	127.144.981	101.002.457
TOTAL GENERAL	231.529.313	192.635.881

Esta partida se ve afectada por los costos incrementales de obligaciones financieras incurridos en algunos endeudamientos, esta cuenta es de naturaleza

débito y está representada por los costos de transacción que son directamente atribuibles a la obligación financiera, tales como: las comisiones, gastos por honorarios, impuestos, entre otras, siempre y cuando dichos costos superen el 0.5% del valor total del pasivo, de lo contrario estos costos se reconocen directamente en el estado de resultados. Cuando superan el porcentaje establecido estos costos de transacción se reconocen en el resultado del ejercicio utilizando el modelo del interés efectivo, tal como se establece en la política contable.

A continuación se detalla las obligaciones Financieras antes de ser afectada por los costos incrementales:

OBLIGACIONES FINANCIERAS SIN COSTOS INCREMENTALES		
CONCEPTO	2018	2017
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras Corto Plazo	104.384.332	91.633.424
Más Costos Incrementales	476.455	273.276
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras a Corto Plazo	104.860.787	91.906.700
Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras Largo Plazo	127.144.981	101.002.457
TOTAL GENERAL	232.005.768	192.909.157

A continuación se presenta el detalle de las Obligaciones Financieras a Corto Plazo:

OBLIGACIONES A CORTO PLAZO		
CONCEPTO	2018	2017
CREDITOS BANCARIOS ENTIDADES NACIONALES	62.577.074	65.487.591
CREDITOS BANCARIOS ENTIDADES DEL EXTERIOR	41.325.368	25.397.230
CONTRATOS LEASING FINANCIERO	956.023	1.016.542
TARJETAS DE CREDITO EMPRESARIALES	2.322	5.337
SOBREGIROS BANCARIOS		
TOTAL OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	104.860.787	91.906.700

El detalle de las Obligaciones Financieras a Largo plazo es el siguiente:

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
CONCEPTO	2018	2017
CREDITOS BANCARIOS ENTIDADES NACIONALES	49.139.167	40.481.667
CREDITOS BANCARIOS ENTIDADES DEL EXTERIOR	70.683.368	52.827.286
CONTRATOS LEASING FINANCIERO	7.322.446	7.693.504
TOTAL OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	127.144.981	101.002.457

En el siguiente cuadro se presenta el detalle de los créditos con entidades Nacionales a Corto y Largo Plazo.

OBLIGACIONES FINANCIERAS NACIONALES							
AÑO 2018							
ENTIDAD FINANCIERA	TASA NEGOCIADA	FECHA VENCIMIENTO	GARAN TIA	% ENDOSO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL OBLIGACION
BANCO DE BOGOTÁ	DTF + 3,85%	27/09/2019		0	875.000		875.000
	DTF + 3,1%	24/06/2020		0	866.667	433.333	1.300.000
	SUB TOTAL				1.741.667	433.333	2.175.000
BANCO DE OCCIDENTE	DTF + 3,75%	17/09/2019		0	300.000		300.000
	IBR + 4%	13/03/2019		0	437.500		437.500
	IBR + 3,75%	15/08/2019		0	675.000		675.000
	IBR + 3,75%	11/11/2019		0	1.000.000		1.000.000
	IBR + 3,75%	09/07/2020		0	1.166.667	875.000	2.041.667
	IBR + 3,75%	15/03/2020		0	1.850.000	462.500	2.312.500
	IBR + 3,75%	16/09/2020		0	1.000.000	750.000	1.750.000
	IBR + 3%	10/02/2019		0	185.059		185.059
	IBR + 3,4%	21/11/2019		0	2.500.000		2.500.000
	IBR + 3,4%	30/11/2020		0	500.000	500.000	1.000.000
	SUB TOTAL				9.614.226	2.587.500	12.201.726
BANCO POPULAR	DTF + 4%	22/02/2019	ENDOSO DE CARTERA	130	333.333		333.333
	DTF + 4%	23/11/2019	ENDOSO DE CARTERA	130	500.000		500.000
	IBR + 3,75%	18/08/2020	ENDOSO DE CARTERA	120	833.333	625.000	1.458.333
	IBR + 3,7%	28/09/2019	ENDOSO DE CARTERA	130	1.000.000		1.000.000
	SUB TOTAL				2.666.667	625.000	3.291.667
BANCOLOMBIA	DTF + 3,7%	16/03/2019		0	250.000		250.000
	DTF + 3,7%	28/03/2019		0	250.000		250.000
	DTF + 3,7%	22/05/2019		0	604.167		604.167
	DTF + 3,7%	22/08/2019		0	666.667		666.667
	DTF + 3,7%	26/10/2019		0	1.250.000		1.250.000
	DTF + 3,7%	20/11/2019		0	825.000		825.000
	DTF + 3,7%	14/03/2020		0	1.150.000	287.500	1.437.500
	DTF + 3,7%	25/05/2020		0	1.450.000	604.167	2.054.167
	DTF + 3,75%	26/12/2019		0	750.000		750.000
	DTF + 3,1%	14/02/2019		0	152.935		152.935
	DTF + 3,1%	15/02/2019		0	184.080		184.080
	IBR + 3,7%	29/08/2019		0	1.266.667		1.266.667
	IBR + 3,7%	29/09/2019		0	1.333.333		1.333.333
	IBR + 3,7%	22/02/2020		0	1.333.333	666.667	2.000.000
	IBR + 3,5%	27/09/2020		0	1.000.000	1.000.000	2.000.000
	SUB TOTAL				12.466.182	2.558.333	15.024.515
FONDO DE MICROFINANZAS RURALES	DTF + 2,5%	19/10/2021	ENDOSO DE CARTERA	120	500.000	1.000.000	1.500.000
	DTF + 2,5%	28/06/2022	ENDOSO DE CARTERA	120	140.000	350.000	490.000
	DTF + 2,5%	26/10/2022	ENDOSO DE CARTERA	120	200.000	600.000	800.000
	DTF + 2,5%	21/09/2023	ENDOSO DE CARTERA	120	140.000	560.000	700.000
	SUB TOTAL				980.000	2.510.000	3.490.000

ENTIDAD FINANCIERA	TASA NEGOCIADA	FECHA VENCIMIENTO	GARANTIA	% ENDOSO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL OBLIGACION
BANCOLDEX	DTF + 0%	02/07/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	500.000		500.000
	DTF + 0%	30/10/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	200.000		200.000
	DTF + 0%	23/12/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	300.000		300.000
	DTF + 0%	30/10/2020	ENDOSO DE CARTERA	110	200.000	200.000	400.000
	DTF + 0%	21/12/2020	ENDOSO DE CARTERA	110	133.333	133.333	266.667
	DTF + 0%	18/04/2022	ENDOSO DE CARTERA	110	1.250.000	3.125.000	4.375.000
	DTF + 0%	01/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	133.333	166.667	300.000
	DTF + 0%	23/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	833.333	1.500.000
	DTF + 0%	29/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	1.000.000	1.250.000	2.250.000
	DTF + 2,2%	28/01/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	1.250.000		1.250.000
	DTF + 2,65%	02/07/2019	ENDOSO DE CARTERA	120	250.000		250.000
	DTF + 2,65%	02/10/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	500.000		500.000
	DTF + 2,75%	30/10/2020	ENDOSO DE CARTERA	110	333.333	333.333	666.667
	DTF + 2,75%	21/12/2020	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	666.667	1.333.333
	DTF + 2,75%	25/01/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	1.000.000	1.666.667
	DTF + 2,75%	29/01/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	333.333	500.000	833.333
	DTF + 3%	27/09/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	1.333.333	2.000.000
	DTF + 3%	23/11/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	1.333.333	2.000.000
	DTF + 3,15%	26/03/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	500.000		500.000
	DTF + 3,15%	25/09/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	1.500.000		1.500.000
	DTF + 3,25%	28/12/2020	ENDOSO DE CARTERA	110	1.333.333	1.333.333	2.666.667
	DTF + 3,25%	25/01/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	1.000.000	1.666.667
	DTF + 3,25%	01/02/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	833.333	1.500.000
	DTF + 3,25%	12/02/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	1.000.000	1.250.000	2.250.000
	DTF + 3,65%	28/03/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	1.000.000		1.000.000
	DTF + 3,65%	31/03/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	625.000		625.000
	DTF + 2,95%	22/02/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	833.333	1.500.000
	DTF + 2,95%	26/02/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	1.333.333	1.666.667	3.000.000
	DTF + 2,95%	01/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	833.333	1.500.000
	DTF + 2,95%	23/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	333.333	416.667	750.000
	DTF + 2,95%	26/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	1.000.000	1.500.000	2.500.000
	DTF + 2,45%	01/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	200.000	250.000	450.000
	DTF + 2,45%	26/03/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	666.667	1.000.000	1.666.667
DTF + 1%	30/04/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	1.266.667	1.900.000	3.166.667	
DTF + 1%	24/05/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	4.000.000	6.000.000	10.000.000	
DTF + 1%	28/05/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	500.000	750.000	1.250.000	
DTF + 1%	28/09/2021	ENDOSO DE CARTERA	110	766.667	1.533.333	2.300.000	
DTF + 2%	28/11/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	2.500.000		2.500.000	
DTF + 2%	02/12/2019	ENDOSO DE CARTERA	110	1.200.000		1.200.000	
4,50%	12/12/2023	ENDOSO DE CARTERA	110		3.000.000	3.000.000	
4,50%	17/12/2023	ENDOSO DE CARTERA	110		2.000.000	2.000.000	
4,50%	28/12/2023	ENDOSO DE CARTERA	110		1.700.000	1.700.000	
	SUB TOTAL				32.108.333	38.675.000	70.783.333
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA SA BBVA	8,58%	29/01/2019		0	2.000.000		2.000.000
	SUB TOTAL				2.000.000		2.000.000
EMPRENDER	DTF + 3,5%	21/05/2021	ENDOSO DE CARTERA	120	333.333	500.000	833.333
	DTF + 3,5%	21/09/2021	ENDOSO DE CARTERA	120	333.333	583.333	916.667
	DTF + 3,5%	20/11/2021	ENDOSO DE CARTERA	120	333.333	666.667	1.000.000
	SUB TOTAL				1.000.000	1.750.000	2.750.000
	TOTAL CREDITOS NACIONALES				62.577.074	49.139.167	111.716.241

A continuación se detalla los créditos que la Corporación tiene con entidades del Exterior, presentados en el Corto y Largo Plazo:

OBLIGACIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES					
AÑO 2018					
ENTIDAD FINANCIERA	TASA NEGOCIADA	FECHA VENCIMIENTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL OBLIGACION
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	DTF + 3,5%	05/03/2023	332.975	1.165.413	1.498.388
	DTF + 3,5%	05/05/2023	130.756	457.644	588.400
	SUB TOTAL		463.731	1.623.057	2.086.788
BNP PARIBAS	8,10%	24/05/2019	8.928.000		8.928.000
	SUB TOTAL		8.928.000		8.928.000
LOCFUND	DTF + 3,6%	28/06/2022	424.763	2.336.194	2.760.957
	DTF + 3,6%	09/01/2022	877.462	1.974.288	2.851.750
	DTF + 3,6%	23/04/2022	663.051	2.210.169	2.873.220
	DTF + 3,6%	29/04/2022	338.326	1.127.754	1.466.080
	DTF + 3,6%	04/05/2022	122.705	409.015	531.720
	DTF + 3,6%	22/05/2022	177.658	592.192	769.850
	DTF + 3,6%	25/05/2022	337.985	1.126.615	1.464.600
	DTF + 3,6%	02/06/2022	603.550	2.011.832	2.615.382
	DTF + 3,6%	15/11/2022	194.049	2.328.583	2.522.632
	SUB TOTAL		3.739.546	14.116.644	17.856.191
OIKOCREDIT	10,58%	28/09/2020	1.500.000	1.500.000	3.000.000
	8,75%	26/06/2021	3.333.333	6.666.667	10.000.000
	SUB TOTAL		4.833.333	8.166.667	13.000.000
RESPONSABILITY GLOBAL MICROFUND	9,05%	23/04/2020	4.097.535	4.097.535	8.195.070
	SUB TOTAL		4.097.535	4.097.535	8.195.070
SEB MICROFINANCE FUND II	8,10%	15/05/2019	2.702.688		2.702.688
	8,10%	15/05/2020		2.751.880	2.751.880
	SUB TOTAL		2.702.688	2.751.880	5.454.568
SYMBIOTICS SICAV LUX	IBR + 3,4%	26/11/2020		1.598.130	1.598.130
	IBR + 3,7%	24/04/2021		7.699.700	7.699.700
	IBR + 3,7%	17/06/2021		3.169.360	3.169.360
	IBR + 3,7%	15/05/2021		7.923.400	7.923.400
	8,10%	19/05/2020		6.146.460	6.146.460
	9,75%	23/05/2019	6.326.980		6.326.980
	9,25%	15/05/2020		1.444.725	1.444.725
	9,00%	15/05/2019	4.334.175		4.334.175
	9,00%	18/10/2019	5.899.380		5.899.380
	8,50%	31/05/2020		2.887.160	2.887.160
	8,50%	21/08/2020		9.058.650	9.058.650
	SUB TOTAL		16.560.535	39.927.585	56.488.120
TOTAL CREDITOS INTERNACIONALES			41.325.368	70.683.368	112.008.736

Se aclara que la obligación con BNP PARIBAS se contrató con una tasa en dólares del 4,9% y se realizó cobertura forward con la Corporación BNP PARIBAS COLOMBIA lo que finalmente representa una tasa en pesos del 8,1%.

A continuación se presenta los pagos que la Corporación deberá realizar como amortización de capital durante los siguientes años:

AMORTIZACION DE CAPITAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS POR AÑO					
FONDEADOR	2019	2020	2021	2022	2023
NACIONAL	62.577.074	31.642.500	12.971.667	2.710.000	1.815.000
BANCO DE BOGOTÁ	1.741.667	433.333			
BANCO DE OCCIDENTE	9.614.226	2.587.500			
BANCO POPULAR	2.666.667	625.000			
BANCOLDEX	32.108.333	23.458.333	11.241.667	2.300.000	1.675.000
BANCOLOMBIA	12.466.182	2.558.333			
FONDO DE MICROFINANZAS RURALES	980.000	980.000	980.000	410.000	140.000
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA SA BBVA	2.000.000				
EMPRENDER	1.000.000	1.000.000	750.000		
INTERNACIONAL	41.325.368	38.775.816	28.296.118	3.379.569	231.865
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	463.731	463.731	463.731	463.731	231.865
BNP PARIBAS	8.928.000				
LOCFUND	3.739.546	5.494.212	5.706.594	2.915.838	
OIKOCREDIT	4.833.333	4.833.333	3.333.333		
RESPONSABILITY GLOBAL MICROF FUND	4.097.535	4.097.535			
SEB MICROFINANCE FUND II	2.702.688	2.751.880			
SYMBIOTICS SICAV LUX	16.560.535	21.135.125	18.792.460		
TOTAL GENERAL	103.902.442	70.418.316	41.267.784	6.089.569	2.046.865

Contratos de arrendamiento contabilizados como financieros:

Todos los contratos de arrendamiento financiero que tiene la Corporación bajo la modalidad de leasing se adquieren para bienes muebles e inmuebles utilizados para el uso en las diferentes oficinas de la Corporación.

En los contratos operativos, generalmente la Corporación no tiene certeza sobre la adquisición de la propiedad de los bienes arrendados; cuando se acerca el vencimiento del contrato se evalúa la necesidad de la adquisición y si es viable se negocia la compra.

Los contratos de arrendamiento operativo se contabilizan como financiero en razón de que se cumple con las condiciones establecidas dentro de la política contable de arrendamientos.

Los bienes adquiridos bajo arrendamiento financiero y operativo se clasifican en la partida de propiedad planta y equipo; una vez reconocidos, se le da el tratamiento de acuerdo con su clasificación.

A continuación se presenta el detalle de los contratos bajo leasing:

OBLIGACIONES EN LEASING								
Entidad	Contrato	Tasa	Valor Contrato	Plazo (meses)	Desde	Hasta	Saldo 31/12/2018	Saldo 31/12/2017
BANCOLOMBIA	162900	DTF T.A. + 4.55%	65.146	36	abr-14	abr-17		
BANCOLOMBIA	162880	DTF T.A. + 4.55%	69.011	36	abr-14	may-17		
BANCOLOMBIA	162864	DTF T.A. + (2.3%)	120.919	36	may-14	may-17		
BANCOLOMBIA	162874	DTF T.A. + 0.36%	18.371	60	may-14	jun-19	2.052	6.232
BANCOLOMBIA	166415	DTF T.A. + 4.5%	133.585	36	jul-14	jul-17	0	33
BANCOLOMBIA	165535	DTF T.A. + 0.67001%	51.035	60	jul-14	jul-19	13.650	23.044
BANCO DE OCCIDENTE	180-100620	DTF T.A. + 0%	51.209	36	jul-14	jul-17	0	955
BANCOLOMBIA	166480	DTF T.A. + 4.5%	65.468	60	jul-14	jul-19	9.944	24.741
BANCOLOMBIA	176373	DTF T.A. + 0.25%	144.685	60	abr-15	abr-20	57.304	83.298
BANCO DE OCCIDENTE	180-103550	DTF T.A. + 5.5%	202.997	60	abr-15	abr-20	70.704	113.477
BANCO DE OCCIDENTE	180-106102	DTF T.A. + 4%	213.974	36	may-15	may-18	0	35.453
BANCO DE OCCIDENTE	180-106379	DTF T.A. + 4%	91.102	36	may-15	may-18	0	14.313
BANCOLOMBIA	180315	DTF T.A. + 4.35%	62.971	36	jul-15	jul-18	0	14.284
BANCOLOMBIA	181373	DTF T.A. + 4.35%	55.755	60	ago-15	ago-20	22.076	33.489
BANCO DE OCCIDENTE	180-108146	DTF T.A. + 4%	47.432	36	ago-15	ago-18	0	12.004
BANCO DE OCCIDENTE	180-106392	DTF T.A. + 4%	50.745	36	sep-15	sep-18	0	14.149
BANCO DE OCCIDENTE	180-109578	DTF T.A. + 4%	56.707	36	dic-15	dic-18	0	21.224
BANCO DE OCCIDENTE	180-109689	DTF T.A. + 4%	408.110	36	feb-16	feb-19	29.750	176.168
BANCOLOMBIA	165330	DTF T.A. + 3.95%	9.566.158	120	jun-16	jun-26	8.072.991	8.137.183
TOTAL GENERAL			11.475.380				8.278.470	8.710.047

Los Pagos a realizar por concepto de contratos de Leasing son los siguientes:

PAGOS POR CONCEPTO DE CAPITAL LEASING						
ENTIDAD	TIPO CONTRATO	Nº CONTRATO	MENOR A UN AÑO	DE UNO A CINCO AÑOS	MAYOR A CINCO AÑOS	TOTAL
BANCOLOMBIA	OPERATIVO	162874	2.052			2.052
BANCOLOMBIA	FINANCIERO	166415				
BANCOLOMBIA	OPERATIVO	165535	13.650			13.650
BANCO DE OCCIDENTE	OPERATIVO	180100620				
BANCOLOMBIA	FINANCIERO	166480	9.944			9.944
BANCOLOMBIA	OPERATIVO	176373	42.586	14.718		57.304
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180103550	50.461	20.243		70.704
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180106102				
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180106379				
BANCOLOMBIA	FINANCIERO	180315				
BANCOLOMBIA	FINANCIERO	181373	12.452	9.624		22.076
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180108146				
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180106392				
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180109578				
BANCO DE OCCIDENTE	FINANCIERO	180109689	29.750			29.750
BANCOLOMBIA	FINANCIERO	165330	795.130	864.416	6.413.445	8.072.991
TOTAL GENERAL			956.023	909.002	6.413.445	8.278.470

Los contratos de arrendamiento financiero celebrados bajo modalidad de leasing se dividen en Operativos y Financieros, los primeros corresponden a operaciones en donde los bienes susceptibles del contrato son de uso general o de fácil trazabilidad en el mercado (Computadores genéricos, escritorios, sillas, entre otros.), los financieros contemplan dentro de su operación bienes de uso específico (construcciones, computadores con características especiales, entre otros).

Estos contratos funcionan como obligaciones financieras, sin embargo, contemplan las siguientes condiciones que las diferencian:

- Los contratos de tipo operativo, requieren que 30 días antes de finalizado el contrato, el arrendatario deberá confirmar si realiza la compra de los bienes o si realizará la devolución, si opta por la devolución, la entidad financiera con quien se celebra el contrato leasing informará las condiciones (lugar y

fecha) para la entrega del total de los activos involucrados en el contrato. Si se opta por la compra, la entidad financiera emitirá cotizaciones sobre los activos teniendo en cuenta sus valores residuales y el precio de mercado bajo condiciones de activos usados, a lo cual, el arrendatario deberá junto con el pago del último canon del contrato, cancelar los valores pactados como opción de compra, cabe aclarar que la opción de compra es un valor adicional al valor de financiación.

- Los contratos de tipo financiero, establecen que al finalizar el contrato, con el pago de la última cuota se debe cancelar el valor de opción de compra, es decir, el arrendatario tiene la obligación de adquirir los bienes al finalizar el contrato, se establece una opción de compra equivalente al 1% del valor total del contrato y no representa un mayor valor de deuda.

Dentro de las Obligaciones Financieras a corto plazo se presenta el saldo de las tarjetas de crédito a nombre de la Corporación, asignadas a: Dirección Ejecutiva para atender compromisos de representación de la Corporación con un cupo asignado de 15 millones, y a la Dirección Financiera y Administrativa como un medio de pago a proveedores con un cupo asignado de 40 millones. En el año 2018 se cancelaron las tarjetas de crédito 8412 y 0511 en razón del cambio del titular responsable por motivos administrativos. En el siguiente cuadro se detalla el saldo de esta cuenta:

TARJETAS DE CREDITO			
CONCEPTO	Responsable	2018	2017
T.C BANCOLOMBIA No. 8412	Dirección Ejecutiva		776
T.C BANCOLOMBIA No. 0511	Coordinación de Tesorería		4.561
T.C BANCOLOMBIA No. 5839	Dirección Ejecutiva	1.333	
T.C BBVA No. 4256	Dirección Financiera y Administrativa	989	
TOTAL GENERAL		2.322	5.337

El saldo de Intereses por pagar presentado en el Estado de Situación Financiera es el siguiente:

INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS		
CONCEPTO	2018	2017
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		
ENTIDADES FINANCIERAS NACIONALES	852.940	1.329.749
ENTIDADES FINANCIERAS INTERNACIONALES	1.945.857	1.057.097
LEASING	12.615	15.319
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	2.811.413	2.402.165

A continuación se presenta los intereses causados por obligaciones con entidades financieras nacionales e internacionales.

INTERESES DE OBLIGACIONES FINANCIERAS NACIONALES E INTERNACIONALES		
FONDEADOR	2018	2017
NACIONAL	852.940	1.329.749
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	28.556	
BANCO DE BOGOTÁ	2.084	44.780
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	556.326	891.571
BANCO DE OCCIDENTE	74.161	145.842
BANCO POPULAR SA	33.490	81.550
BANCOLOMBIA S.A	126.797	141.520
FONDO DE MICROFINANZAS RURALES	13.594	24.486
ORGANISMO COOPERATIVO MICROEMPRESARIAL DE COLOMBIA-EMPRENDER	17.933	
INTERNACIONAL	1.945.857	1.057.097
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	32.847	51.746
BNP PARIBAS	413.911	86.782
DUAL RETURN FUND SICAV		24.706
LOCFUND	176.297	113.095
MICROFINANCE GROWTH FUND LLC		
OIKOCREDIT	94.872	121.511
RESPONSABILITY GLOBLAL MICROF FUND	163.843	72.465
SEB MICROFINANCE FUND II	182.051	171.920
STICHTING JURIDISCH EIGENAAR ACTIAM INSTITUCIONAL MICROFINANCE FUND III		56.040
SYMBIOTICS SICAV LUX	882.036	358.832
TOTAL GENERAL	2.798.797	2.386.846

El saldo de intereses por Leasing se detalla en el siguiente cuadro:

INTERESES POR PAGAR LEASING			
TIPO CONTRATO	CONTRATO	2018	2017
OPERATIVO	162874	7	27
OPERATIVO	165535	26	53
OPERATIVO	176373	101	176
TOTAL OPERATIVO		135	256
FINANCIERO	165330	11.553	12.520
FINANCIERO	166480	20	54
FINANCIERO	180315		77
FINANCIERO	181373	108	181
FINANCIERO	180-103550	701	1.138
FINANCIERO	180-106102		219
FINANCIERO	180-106379		37
FINANCIERO	180-106392		48
FINANCIERO	180-108146		36
FINANCIERO	180-109578		115
FINANCIERO	180-109689	99	638
TOTAL FINANCIERO		12.480	15.063
TOTAL GENERAL		12.615	15.319

Nota 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS, RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA POR PAGAR:

La Corporación reconoce beneficios monetarios a sus colaboradores, los cuales ha venido otorgando incluso antes de que se apruebe la convención colectiva de trabajo firmada el día 24 de enero de 2017 con el sindicato de trabajadores de la Corporación Nariño Empresa y Futuro - SITRACONEF, en la que se ratifica todos los beneficios que los colaboradores tenían anteriormente, entre los que están:

Beneficios de connotación salarial que son base para el cálculo de prestaciones sociales los cuales son:

- **Comisión Administrativa:** es un reconocimiento al personal administrativo, por el cumplimiento de las metas institucionales cuatrimestrales aprobadas por la Junta Directiva, que equivale al 22,83% del salario básico actual para un total en el año del 68.5%
- **Comisión comercial:** es un incentivo económico que se otorga a los colaboradores del área comercial de la Corporación por el cumplimiento de las metas comerciales establecidas por la organización de acuerdo a lo contemplado en la guía interna para el reconocimiento comisión comercial.

A continuación se relacionan los beneficios monetarios no salariales que no son base para el cálculo de prestaciones sociales:

- **Prima extralegal de vacaciones:** Es un reconocimiento al trabajo realizado durante un año por los colaboradores, equivalente a medio sueldo, el cual se paga el día de inicio de su periodo de vacaciones, en proporción al número de días hábiles a disfrutar.
- **Bono Navideño:** Es un apoyo en dinero para la celebración de las fiestas navideñas del colaborador y su familia, este se consigna en las cuentas de cada colaborador en días previos a la Navidad.
- **Seguro de vida colectivo:** La Corporación contrata con una Aseguradora, una póliza de seguro de vida para amparar a sus funcionarios, permitiéndoles a sus familiares o beneficiarios contar con una indemnización y otros auxilios que les ayuden a sufragar algunos de los gastos que generan estos eventos lamentables.
- **Pago total de incapacidades médicas de origen común hasta 30 días al 100%:** en caso de que un colaborador sufra una incapacidad médica de origen común CONTACTAR cubrirá hasta el día 30 el 100% de la misma.
- **Apoyo educativo:** La Corporación con el objeto de promover el mejoramiento del nivel educativo de sus colaboradores y desarrollar sus competencias, apoya económicamente al personal que adelante estudios en áreas afines al cargo que desempeña o la Misión de la organización, buscando mejorar su desempeño y contribuirles a los colaboradores para el logro de sus planes de carrera, promociones de cargo o proyectos personales.
- **Crédito para los colaboradores:** La Corporación otorgará crédito a todos los colaboradores contratados directamente por la organización para libre inversión y educación de acuerdo a sus necesidades, con una tasa de intereses especial siempre y cuando cumplan los requisitos establecidos en el reglamento de Crédito por Libranza.
- **Convenios con Entidades Bancarias:** La Corporación trabaja permanentemente para constituir convenios con diferentes entidades financieras con el fin de que todos los colaboradores puedan acceder a libranzas con intereses privilegiados. Esta modalidad de crédito la autoriza la Dirección de Talento Humano o un delegado teniendo en cuenta: la capacidad de endeudamiento, antigüedad mínima de 2 meses y las demás establecidas por cada convenio en particular y los procedimientos propios de cada entidad financiera.
- **Auxilio de rodamiento:** es un valor que se entrega mensualmente a los asesores de crédito y personal del área comercial que requieren

desplazarse para hacer visitas de promoción y seguimiento de la gestión comercial.

- **Cumpleaños:** se entrega a los colaboradores un detalle de cumpleaños junto con una tarjeta de felicitación institucional el día del cumpleaños
- **Fechas especiales de celebración general:** La Corporación celebra conjuntamente con todos sus colaboradores, OPS, aprendices, pasantes, vigilantes las siguientes fechas especiales con un agasajo o un detalle previamente aprobado: Día del Trabajo, Día del Niño y Celebración de Fin de año.
- **Kit de bienvenida:** A los nuevos colaboradores de la Corporación se les entrega durante el proceso de inducción: Carta de bienvenida de parte de la Dirección Ejecutiva, programador, lapicero, alcancía y el objeto promocional del mes en curso.
- **Programa de mejoramiento del clima organizacional:** El área de Talento Humano de CONTACTAR diseña anualmente programas de mejoramiento del clima organizacional y Bienestar Social para todos los colaboradores, que contempla actividades de recreación, integración, esparcimiento y desarrollo personal y familiar que propende por el mejoramiento de la calidad de vida del colaborador.
- **Reconocimientos:** La Corporación se compromete a brindar un reconocimiento a la labor de sus colaboradores buscando con ello el mejoramiento continuo en sus actividades, la satisfacción del colaborador en sus labores y el excelente clima organizacional, los requerimientos para acceder al reconocimiento serán:
 - ✓ Desempeño laboral superior a 80%
 - ✓ Cumplimiento del reglamento interno de trabajo, remitido a ninguna falta grave por sanciones, llamados de atención o llamado al cumplimiento.
 - ✓ Asistir al proceso de capacitación con un resultado en la evolución de mínimo 4.0 en una escala de calificación de 5.0.
 - ✓ Cumplimiento con los procedimientos y directrices del Sistema de Gestión de Calidad.

Tipo de Reconocimiento: Este será entregado con un día libre y mención escrita con copia a la hoja de vida, los reconocimientos se realizarán de manera semestral a los colaboradores que cumplan los requisitos antes mencionados.

- **Permisos por motivos personales:**

Matrimonio: Se otorga tres (3) días hábiles de permiso remunerado que se deben tomar en la época del matrimonio.

Logros académicos: Para grados de formación (técnico, tecnológico, pregrado y posgrados) se envía tarjeta de felicitaciones y el día de la graduación se otorga permiso remunerado; para hacer uso del permiso remunerado, el colaborador debe enviar copia del diploma o acta de grado al Profesional de Talento Humano.

Eventos de calamidad: La Corporación concede a los colaboradores permiso remunerado de hasta tres (3) días hábiles por motivos de calamidad doméstica, debiendo ser solicitados por el colaborador y tomados de manera inmediata a la ocurrencia del hecho calamitoso, se entiende por situación calamitosa el evento imprevisto cuya implicación afectiva o económica causa severo daño a la estabilidad familiar del colaborador. No se concede permiso por calamidad cuando el colaborador se encuentre fuera del servicio por cualquier causa, por ejemplo vacaciones, licencia o incapacidad, al momento de la ocurrencia del hecho calamitoso.

- **Beneficios de protección al colaborador:** La Corporación cuenta con un convenio de plan de Previsión exequial que es un producto de carácter voluntario que cubre los gastos funerarios en los que se incurra por el fallecimiento por cualquier causa, del afiliado principal y 7 beneficiarios.

Para este plan de previsión exequial CONTACTAR aporta el 50% y el colaborador el otro 50% que es descontado por nómina.

En el siguiente cuadro se detalla la composición de este grupo:

BENEFICIOS A EMPLEADOS, APORTES Y RETENCIONES DE NOMINA		
CONCEPTO	2018	2017
SALARIOS POR PAGAR	509.858	654.304
NOMINA POR PAGAR	465.738	441.754
GASTOS DE VIAJE POR PAGAR	872	
PRESTACIONES LEGALES POR PAGAR	8.700	186.990
PRESTACIONES EXTRALEGALES POR PAGAR		
INCAPACIDADES POR PAGAR	34.548	25.560
PRESTACIONES LEGALES POR PAGAR	3.987.332	3.172.111
CESANTIAS POR PAGAR	2.261.680	1.880.777
INTERESES A LAS CESANTIAS POR PAGAR	263.560	218.654
VACACIONES POR PAGAR	1.462.092	1.072.680
COMISIÓN ADMINISTRATIVA POR PAGAR	169.755	143.636
PRIMA DE VACACIONES POR PAGAR	1.067.922	776.025
APORTES SEGURIDAD SOCIAL	974.401	836.390
APORTES A SALUD	383.094	328.833
APORTES A RIESGOS LABORALES	85.169	69.837
APORTES A PENSIONES	506.138	437.719
APORTES PARAFISCALES	264.878	231.478
CAJAS DE COMPENSACIÓN FAMILIAR	117.706	102.867
SENA	58.876	51.451
ICBF	88.296	77.161
OTRAS RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	520.845	363.181
FONDO DE EMPLEADOS	206.943	178.419
LIBRANZAS	302.410	176.031
SINDICATO	8.560	8.240
EMBARGOS JUDICIALES	2.933	491
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	7.494.991	6.177.125

La mayor participación de este grupo de cuentas se encuentra representada en la consolidación de las prestaciones sociales legales, liquidación que se realiza a todos los colaboradores que tiene la Corporación con corte a diciembre 31 de 2018, la participación equivale a un 53% del valor total.

En este grupo de cuentas se reconoce la liquidación de la Prima Extralegal de Vacaciones que está representada por el valor que se debería cancelar a los colaboradores que disfruten sus vacaciones en el periodo siguiente al cierre de este ejercicio y la Comisión Administrativa que equivale al 22,83% del sueldo básico del colaborador que se debería cancelar hasta el 25 de febrero del siguiente año siempre y cuando el colaborador tenga un buen desempeño laboral y la organización cumpla con las metas institucionales propuestas, la participación de estas prestaciones extralegales por pagar sobre el total de este grupo es del 17%.

En los salarios por pagar se encuentran registradas: la comisión comercial a que tienen derecho todos los colaboradores del área comercial que hayan cumplido con las metas para acceder a este beneficio, los salarios y liquidación de prestaciones sociales correspondientes a colaboradores que se liquidaron en los últimos días del mes de diciembre de 2018 e Incapacidades reconocidas por las EPS y ARL a favor de colaboradores.

Nota 16. INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

La mayor representación de este importe está en la cuenta de ingresos recibidos para la aseguradora Allianz por seguro de vida voluntario, que es el seguro que adquieren los clientes de forma voluntaria en el momento del otorgamiento del crédito, el valor total de la póliza hace parte integral del mismo. La Corporación previo convenio con la aseguradora traslada mensualmente el valor que el cliente debería cancelar en el respectivo mes durante la vida del crédito, razón por la cual se presenta ingresos recibidos para terceros a largo plazo.

En el estado de Situación Financiera se presentan los siguientes saldos:

INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		
CONCEPTO	2018	2017
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS CORTO PLAZO	4.615.218	1.985.891
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS LARGO PLAZO	1.569.915	829.681
TOTAL GENERAL	6.185.133	2.815.572

En el siguiente cuadro se detalla los ingresos recibidos para tercero por: concepto, entidad para quien se recibe el ingreso y el saldo de la cuenta para cada año informado:

INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS			
CONCEPTO	ENTIDAD	2018	2017
INGRESOS RECIBIDOS POR SEGURO DE VIDA VOLUNTARIO	SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.		208.731
INGRESOS RECIBIDOS POR SEGURO DE VIDA VOLUNTARIO	ALLIANZ SEGUROS DE VIDA SA	5.900.757	2.400.124
INGRESOS RECIBIDOS POR SEGURO DE VIDA VOLUNTARIO	POSITIVA	16.788	40.878
INGRESO RECIBIDO PARA SEGURO DE VIDA DEUDORES	ALLIANZ SEGUROS DE VIDA SA	135.647	108.421
INGRESOS RECIBIDOS POR COMISIÓN SERVICIO DE RECAUDO	SUPERSERVICIOS		7.740
INGRESOS RECIBIDOS POR COMISIÓN SERVICIO DE RECAUDO	BANCO DE OCCIDENTE	6.841	5.197
INGRESOS RECIBIDOS POR CONSULTAS CENTRALES DE RIESGOS	CIFIN S.A.	70.368	29.778
INGRESOS RECIBIDOS POR GARANTÍAS	FONDO NACIONAL DE GARANTIAS	45.341	8.876
INGRESOS RECIBIDOS DE FUNDACION SURA PARA CLIENTES	CLIENTES CONTACTAR CON BENEFICIO DEL CONVENIO CON FUNDACION SURA	800	5.750
INGRESOS RECIBIDOS POR COMISIÓN RECAUDO DE CARTERA	COLLECT CENTER	7.033	
INGRESOS RECIBIDOS PARA CONSULTAS DE LISTAS RESTRICTIVAS	RISKS INTERNATIONAL S.A.S	1.559	
INGRESOS RECIBIDOS POR SEGURO PRE-EXEQUIAL	FUNERALES SANTACRUZ		77
TOTAL GENERAL		6.185.133	2.815.572

Nota 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Registra importes causados y pendientes de pago, diferentes a las obligaciones financieras y contratos de Leasing, los cuales se reconocen en la partida obligaciones financieras. En este grupo de cuentas también se reconocen las retenciones en la fuente, retenciones a título de ICA y las autorretenciones de ICA practicadas.

Las partidas de impuestos por pagar e ingresos recibidos para terceros se separan de este grupo para mayor comprensión en el estado de Situación Financiera.

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR		
CONCEPTO	2018	2017
COMISIONES Y HONORARIOS	56.611	38.377
ARRENDAMIENTOS	436	
PROVEEDORES	561.279	253.181
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	6.780	
RETENCIONES EN LA FUENTE A TITULO RENTA	197.265	212.189
RETENCION DEL IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	18.300	8.481
OTRAS	80.390	54.278
FONDO POR DONACIONES	448.492	10.643
TOTAL GENERAL	1.369.553	577.150

Esta cuenta presenta un incremento significativo con relación al saldo del año anterior, el rubro más representativo es el de proveedores que representa el 41% del total de esta cuenta, en el cual se encuentran registrados compromisos de pago por el suministro de bienes y servicios para el funcionamiento de la Corporación.

En otras cuentas por pagar se encuentran registrados los compromisos de pago con clientes por reconocimientos de seguros de vida voluntario realizados por la Aseguradoras; también se registran en esta cuenta el mayor valor pagado por los clientes al finalizar el crédito, la acusación de la Retención en la fuente asumida por endeudamiento externo la cual se traslada a la cuenta de retención en la fuente al momento del vencimiento de la cuota de cada obligación objeto de dicha retención, la cuenta por pagar a una cliente que se declaró en insolvencia económica y el juez condena a la Corporación por costas judiciales y cuenta por pagar a entidades financieras por menor valor cobrado en obligaciones financieras.

En Fondos por Donaciones se encuentran registrados los saldos pendientes por ejecutar de los convenios de cooperación con el Banco Interamericano de

Desarrollo BID convenios realizados para el apoyo en asistencia técnica a poblaciones rurales en el departamento de Nariño. De igual manera se encuentra el saldo del convenio de cooperación con Chemonics International Inc., el objetivo general de este convenio es potencializar los productos actuales de Contactar y desarrollar nuevas metodologías que permitan la implementación de actividades de inclusión financiera en 20 municipios de los corredores Sur del Tolima – Huila y Cauca.

A continuación se detallan el estado de los convenios:

FONDO POR DONACIONES									
Convenio	No. Contrato	Fecha Inicial	Fecha Final	Aporte Total	Aporte Recibido	Ejecución	Saldo por ejecutar	% Ejecución Aporte	Objeto
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	ATN/ CF-15378-CO	15/04/2016	14/04/2019	799.113	797.704	468.117	329.587	59%	Acceso a financiamiento y desarrollo empresarial en Nariño rural
CHEMONICS INTERNATIONAL INC.	IFR-FI-FAA-023	16/08/2018	23/08/2019	357.476	178.486	59.581	118.905	17%	Potencializar los productos actuales de Contactar y desarrollar nuevas metodologías que permitan la implementación de actividades de inclusión financiera en 20 municipios de los corredores Sur del Tolima – Huila y Cauca.
TOTALES				1.156.590	976.189	527.697	448.492		

Nota 18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Registra el importe de los pasivos tributarios, donde su mayor representación se encuentra en el impuesto de industria y comercio, el cual se calcula teniendo en cuenta la reglamentación tributaria de cada uno de los municipios en los que hace presencia la Corporación, la base sobre la cual se calcula este impuesto son los ingresos registrados en cada uno de los municipios; los plazos para el pago de esta obligación tributaria oscilan entre el 28 de enero y el 30 de abril de 2018; la participación que tiene este impuesto sobre el total de este grupo es del 93%.

El impuesto a las ventas por pagar que representa el 21% del total de este grupo, se genera por el cobro de la comisión Ley Mipyme, papelería, estudio de títulos, honorarios, retorno de gestión administrativa en Seguro de vida deudores y Consulta centrales de riesgos y por la comisión en la intermediación de seguro de vida voluntario y servicios adicionales.

El impuesto a la Renta se disminuye con relación al año anterior en razón de que teniendo en cuenta que los gastos que en la Corporación se consideraban no procedentes para esta declaración se consideran no deducibles, porque aquellos gastos son necesarios para cumplir con el objeto social, tales como: las erogaciones que se deben realizar sin el debido documento soporte que exige la normatividad tributaria y por otro lado los impuestos asumidos en obligaciones financieras internacionales, que son expensas necesarias para atender compromisos en el normal funcionamiento de la Corporación.

Este rubro se afecta en la presentación del Estado de Situación Financiera por la cuenta de naturaleza débito Anticipos de Impuestos y Retenciones que representa el -15% del total de esta cuenta.

A continuación se presenta detallado este grupo de cuentas:

PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES		
CONCEPTO	2018	2017
IMPUESTOS	1.055.560	841.687
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		27.995
INDUSTRIA Y COMERCIO	860.094	682.113
IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR	195.466	131.579
MENOS RETENCIONES POR COBRAR	79.658	40.760
RETEFUENTE EN RENTA		9.664
AUTORETENCION ICA 1%	57.537	26.917
RETENCIÓN DE IVA 15%	14.901	1.856
RETENCIÓN DE ICA 6 x 1000	7.220	2.323
MENOS ANTICIPOS DE IMPUESTOS Y SALDOS A FAVOR	48.852	33.556
SOBRANTES DE ANTICIPOS Y RETENCIONES		2.497
SOBRANTES LIQUIDACIÓN PRIVADA IMPUESTOS		2.391
ANTICIPO IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	48.852	28.667
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	927.050	767.372

Nota 19. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Se encuentran registrados en este rubro los costos por desmantelamiento, que es un valor estimado por la Corporación teniendo en cuenta el monto que podría llegar a gastar al terminar el contrato de arrendamiento de cada local comercial de las oficinas de la Corporación en los diferentes municipios, con el fin de dejar en las mismas condiciones recibidas estos locales. El valor estimado que suministra el Coordinador de Infraestructura teniendo en cuenta un presupuesto a precio actual de todas las actividades de suministro de materiales, mano de obra y equipos requeridos para tal fin; el cual se lleva a valor futuro a una tasa de crecimiento del 10% y se trae a valor presente con la tasa de financiación periódica para efectos de determinar el valor a reconocer por este concepto.

Es importante mencionar que la Corporación tiene en curso cinco (5) demandas laborales en contra, de las cuales 3 se encuentran pendientes de audiencia de juzgamiento para fallo de primera instancia y las otras 2 con fallo de primera instancia a favor de la entidad, el cual fue apelado por la parte demandante, situación confirmada por el área jurídica de la Corporación, en razón de lo anterior la probabilidad de condena es remota, por tal motivo no se registra provisión por este concepto.

Por otra parte la Corporación está atendiendo un requerimiento formal realizado por la Superintendencia de Industria y Comercio, mediante el cual imponen una sanción en contra de la empresa ante esta situación se interpuso un recurso de reposición y un subsidio apelación, el cual con corte a diciembre 31 de 2018 se encuentra pendiente de solución, por este motivo no se realiza ninguna provisión.

En el siguiente cuadro se detalla la composición de los pasivos estimados y provisiones:

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		
CONCEPTO	2018	2017
OTROS PASIVOS ESTIMADOS		
COSTOS POR DESMANTELAMIENTO	870.627	628.575
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	870.627	628.575

Nota 20. APORTES SOCIALES

Corresponde a los aportes realizados por los Asociados Fundadores establecidos en el Acta de Constitución.

Los asociados fundadores son: CORFAS, Fundación Social, CORPONARIÑO y Artesanías de Colombia. En el año 1999, SEDECOM, entra a representar a CORFAS y posteriormente a FUNDACION SOCIAL.

La Corporación es una entidad sin ánimo de lucro regida por el derecho privado y como tal sus bienes no podrán pasar al patrimonio de sus asociados o de persona alguna, ni de sus descendientes, sucesores o causahabientes, a título de distribución de utilidades, ni es procedente el reembolso de los aportes, así los asociados se retiren. Los excedentes que resulten de su funcionamiento se destinarán a incrementar el patrimonio y al cumplimiento del objeto social establecido en los estatutos.

A continuación se detalla los aportes sociales y la participación que tiene cada asociado fundador.

APORTES SOCIALES		
CONCEPTO	% PARTICIPACION	VALOR
CORFAS	17%	6.400
FUNDACIÓN SOCIAL	35%	13.000
CORPONARIÑO	40%	15.100
ARTESANIAS DE COLOMBIA	8%	3.000
TOTAL APORTES ASOCIADOS FUNDADORES		37.500

Nota 21. RESERVAS – ASIGNACIÓN PERMANENTE

El importe de reservas corresponde a los recursos retenidos tomados de los excedentes de años anteriores destinados para fines específicos y justificados, aprobados por la Asamblea General de Asociados; dichas apropiaciones se constituyen como una asignación permanente destinada al cumplimiento del objeto social.

En el siguiente cuadro se presenta las reservas de Asignación Permanente aprobadas por la Asamblea General de Asociados.

RESERVAS- ASIGNACION PERMANENTE	
CONCEPTO	VALOR
VIGENCIA 1997 a 2007	4.863.629
VIGENCIA 2008	1.956.454
VIGENCIA 2009	2.775.810
VIGENCIA 2010	3.274.202
VIGENCIA 2011	3.644.370
VIGENCIA 2012	4.748.579
VIGENCIA 2013	5.432.913
VIGENCIA 2014	16.471.304
VIGENCIA 2015	12.011.115
VIGENCIA 2016	9.244.605
VIGENCIA 2017	8.565.846
TOTAL RESERVAS- ASIGNACION PERMANENTE	72.988.827

Nota 22. RESERVA DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

En la cuenta de valoración de acciones con corte a diciembre 31 de 2018 se registra el valor razonable producto de la aplicación de un modelo diseñado internamente para valorar las 44.377 acciones que posee la Corporación en el Fondo Regional de Garantías, cada acción se ajusta a un valor razonable equivalente a \$ 12.690,54 generando un valor total de valorización de 217.4 millones, esta partida con relación al año anterior se disminuyó en un 6% producto de una desvalorización que sufrió cada acción con el valor razonable del modelo interno. A continuación se presenta el saldo de esta cuenta:

RESERVA DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (VALORACION ACCIONES FRG - ORI)		
CONCEPTO	2018	2017
VALORACIÓN ACCIONES FRG - ORI	217.471	231.174
TOTAL GENERAL	217.471	231.174

Nota 23. OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO

En esta cuenta se registran los incrementos patrimoniales ocasionados por las donaciones realizadas por asociados fundadores y entidades con las que la Corporación realiza convenios institucionales, estas donaciones fueron recibidas por la entidad para fortalecimiento del patrimonio institucional y no para ser destinadas a cubrir gastos.

A continuación se presenta el detalle de las donaciones recibidas:

DONACIONES		
CONCEPTO	TIPO DE ENTIDAD DONANTE	VALOR
CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE NARIÑO	ASOCIADO FUNDADOR	2.946.436
FUNDACIÓN SOCIAL	ASOCIADO FUNDADOR	46.408
FUNDACIÓN SURAMERICANA	TERCERO	166.000
ORGANISMO COOPERATIVO MICROEMPRESARIAL DE COLOMBIA - EMPRENDER	TERCERO	6.585
TOTAL DONACIONES		3.165.429

Nota 24. INGRESOS ORDINARIOS POR ACTIVIDADES DE CARTERA

El valor más representativo en los ingresos ordinarios de la Corporación corresponden a los intereses generados por la cartera de crédito en las modalidades de microcrédito individual y preferencial, libranza y comercial. De igual manera en este grupo de cuentas se reconoce los ingresos por concepto de comisión Ley Mipyme autorizados en la ley 590 del 10 de Julio de 2000 en la modalidad de microcrédito individual.

INGRESOS CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS		
CONCEPTO	2018	2017
INTERES CORRIENTE	103.645.319	82.222.770
INTERES DE MORA	958.493	789.816
COMISIONES	605.419	768.115
TOTAL GENERAL	105.209.231	83.780.702

A continuación se detalla las afectaciones que tienen los intereses corrientes por la condonación de los mismos que se realiza a los clientes:

INTERES CORRIENTE		
CONCEPTO	2018	2017
INTERES CORRIENTE	103.684.378	82.392.817
MENOS CONDONACION INTERES CORRIENTE	39.059	170.047
TOTAL GENERAL	103.645.319	82.222.770

En el siguiente cuadro se detalla el valor reconocido por intereses de mora después de ser afectado por las devoluciones.

INTERES DE MORA		
CONCEPTO	2018	2017
INTERES DE MORA	961.067	791.113
MENOS DEVOLUCIÓN INTERESES DE MORA	2.574	1.297
TOTAL GENERAL	958.493	789.816

A continuación se presenta el ingreso por comisión Ley Mipyme después de ser afectado por condonaciones y devoluciones.

COMISIÓN LEY MIPYME		
CONCEPTO	2018	2017
COMISION LEY MIPYME	605.762	772.083
MENOS CONDONACION COMISION LEY MIPYME	305	3.954
MENOS DEVOLUCION DE COMISIONES LEY MIPYME	37	14
TOTAL GENERAL	605.419	768.115

Nota 25. GASTOS POR INTERESES Y OTROS COSTOS POR PRÉSTAMOS

La principal fuente de financiación de la Corporación son los créditos obtenidos con la Banca Local, Entidades Bancarias del Exterior y Fondadores internacionales; derivado del financiamiento de los recursos se constituye el costo de la deuda.

INTERESES POR OBLIGACIONES FINANCIERAS		
CONCEPTO	2018	2017
INTERESES CREDITOS BANCARIOS Y ENTIDADES FINANCIERAS	18.485.196	16.119.823
CAMBIOS	-275.398	-15.273
TOTAL GENERAL	18.209.798	16.104.550

A continuación se presenta el detalle por Fondeador del valor reconocido como gasto por intereses de obligaciones Financieras:

INTERESES DE OBLIGACIONES FINANCIERAS		
FONDEADOR	2018	2017
NACIONAL	8.584.014	9.465.525
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.		107.618
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	70.022	27.311
BANCO DE BOGOTÁ	171.731	187.721
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	4.923.653	5.387.961
BANCO DE OCCIDENTE	1.019.868	1.229.311
BANCO PICHINCHA SA		16.242
BANCO POPULAR SA	425.709	591.099
BANCOLOMBIA S.A	1.652.004	1.696.732
FONDO DE MICROFINANZAS RURALES	244.438	221.530
ORGANISMO COOPERATIVO MICROEMPRESARIAL DE COLOMBIA-E	76.589	
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	9.901.182	6.654.299
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	167.779	170.503
BNP PARIBAS	860.465	316.821
DUAL RETURN FUND SICAV	92.527	236.663
LOCFUND	1.547.015	825.871
OIKOCREDIT	1.008.354	213.886
RESPONSABILITY GLOBAL MICROF FUND	1.036.770	1.102.277
SEB MICROFINANCE FUND II	545.054	555.824
STICHTING JURIDISCH EIGENAAR ACTIAM INSTITUCIONAL MICROFINANCE FUND III	437.035	468.931
SYMBIOTICS SICAV LUX	4.206.184	2.763.521
TOTAL GENERAL	18.485.196	16.119.823

El resultado a favor por diferencia en cambio de la Corporación asciende a la suma de \$275,3 millones, los cuales se generaron por la variación en la tasa de cambio al momento de pagar obligaciones contraídas en pesos y pagadas en dólares (pasivos indexados) y la monetización de recursos de la cuenta de compensación a una tasa distinta a la tasa representativa del mercado en el día de la operación; esta cuenta con relación al año anterior presentó una variación de 260,1 millones de pesos justificada por las condiciones favorables en la TRM al momento de efectuar los pagos de las obligaciones financieras a fondeadores internacionales.

Nota 26. DETERIORO DE VALOR DE CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS:

La Corporación como política contable ha adoptado el modelo de "Pérdida Esperada" la cual en su método de evaluación calcula las posibles pérdidas que la Corporación está expuesta por la actividad de crédito que desarrolla. Entre los principales factores que tiene en cuenta están: la actividad que desarrolla el cliente, el tipo de garantía del crédito.

DETERIORO DE VALOR CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS		
CONCEPTO	2018	2017
DETERIORO DE VALOR CARTERA SERVICIOS FINANCIEROS	7.751.830	5.815.283
MENOS RECUPERACIÓN DE DETERIORO	6.800	4.823
MENOS RECUPERACIÓN DE BIENES CASTIGADOS	253.808	253.612
TOTAL GENERAL	7.491.222	5.556.848

A continuación se detalla el deterioro de valor de la Cartera de Servicios Financieros por línea de Crédito.

DETERIORO DE VALOR CARTERA DE CREDITO		
CONCEPTO	2018	2017
DETERIORO MICROCREDITO INDIVIDUAL	5.179.112	3.462.867
DETERIORO MICROCREDITO PREFERENCIAL	1.916.773	2.023.996
DETERIORO CREDITO COMERCIAL	163.244	69.082
DETERIORO CREDITO LIBRANZA		11.285
PROVISION INT MICROCREDITO INDIVIDUAL	354.714	172.074
PROVISION INT MICROCREDITO PREFERENCIAL	123.173	70.954
PROVISION INT CREDITO COMERCIAL	11.442	2.133
PROVISION INT CREDITO LIBRANZA		60
PROVISION COMISION MICROCREDITO INDIVIDU	3.274	2.780
PROVISION COMISION MICROCREDITO PREFEREN	97	52
TOTAL GENERAL	7.751.830	5.815.283

En el siguiente cuadro se detalla la recuperación de deterioro de valor de la Cartera de Servicios Financieros por línea de crédito:

RECUPERACIÓN DE DETERIORO CARTERA DE SERVICIOS FINANCIEROS		
CONCEPTO	2018	2017
RECUPERACION DETERIORO CARTERA COMERCIAL	6.101	3.402
RECUPERACION DETERIORO CARTERA LIBRANZA	552	1.279
RECUPERACION DETERIORO INTERES PREFERENCIAL		19
RECUPERACION DETERIORO INTERES COMERCIAL	138	114
RECUPERACION PROVISION INTERES LIBRANZA	1	
RECUPERACION DETERIORO COMISION INDIVIDUAL	8	7
RECUPERACION DETERIORO COMISION PREFERENCIAL		2
TOTAL GENERAL	6.800	4.823

A continuación se presenta detallada la recuperación efectiva de Cartera de Servicios Financieros Castigada:

RECUPERACION CARTERA CASTIGADA		
CONCEPTO	2018	2017
RECUPERACION CAPITAL MICROCREDITO INDIVIDUAL	220.925	203.234
RECUPERACION CAPITAL MICROCREDITO PREFERENCIAL		7.300
RECUPERACION INTERES MICROCREDITO INDIVIDUAL	31.612	41.764
RECUPERACION COMISION MICROCREDITO INDIVIDUAL	1.006	1.157
RECUPERACION COMISION MICROCREDITO PREFERENCIAL	266	158
TOTAL GENERAL	253.808	253.612

Nota 27. INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

En el siguiente cuadro se indica los valores presentados en el Estado de Resultado Integral:

INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS ADMINISTRATIVOS		
CONCEPTO	2018	2017
COMISION EN SEGUROS	1.432.145	1.650.103
COMISION EN OTROS SERVICIOS		160.256
OTROS INGRESOS ADMINISTRATIVOS	3.508.389	1.278.807
TOTAL GENERAL	4.940.534	3.089.166

La comisión que la Corporación recibe de las Aseguradoras Allianz y Positiva que se encuentra registrada en esta cuenta corresponde al valor que reconocen las aseguradoras por la intermediación de estos seguros, la cuenta sufre una disminución con relación al año anterior debido a que el valor que la Corporación cobra a los clientes no constituye una comisión sino un retorno de gestión administrativa la cual se encuentra presentada en otros ingresos administrativos. La comisión de seguro voluntario tiene un incremento bastante considerable debido

al nuevo direccionamiento comercial que fomenta la venta cruzada de los diferentes productos financieros conjuntamente con la aprobación de los créditos. A continuación se detalla esta partida:

INGRESOS POR COMISION EN SEGUROS		
CONCEPTO	2018	2017
COMISION SEGURO DE VIDA DEUDORES		1.250.671
COMISION SEGURO VIDA VOLUNTARIO	1.432.145	399.432
TOTAL GENERAL	1.432.145	1.650.103

En el siguiente cuadro se presenta el detalle de los ingresos recibidos por comisión de otros servicios, que para el año 2018 por decisión comercial se decidió suspender estos convenios buscando una mejor conveniencia institucional en razón del cuidado de la imagen institucional frente al servicio que terceros prestan en convenio con la Corporación.

INGRESOS POR COMISION EN OTROS SERVICIOS		
CONCEPTO	2018	2017
SERVICIOS ADICIONALES PRODUCTOS VERDES		387
SERVICIOS ADICIONALES FUNERALES SANTACRU		159.870
TOTAL GENERAL		160.256

En el siguiente cuadro se detalla los otros ingresos administrativos que reconoce la Corporación por los siguientes conceptos:

- Por el cobro de papelería a nuestros clientes en el desembolso del crédito por una tarifa cuyo valor es de \$ 11.764 más IVA para un valor total de \$14.000.
- El Retorno de gestión administrativa pagado por nuestros clientes en las consultas de centrales de riesgos y listas restrictivas.
- El Retorno de gestión administrativa pagado por nuestros clientes en la venta de seguro de vida deudores.
- Honorarios que se cobran a los clientes que se encuentran en proceso jurídico.
- Estudio de títulos que se cobra a los clientes que van a hipotecar un bien inmueble como garantía del crédito, estudio que se realiza con el fin de verificar el estado legal del inmueble.

OTROS INGRESOS ADMINISTRATIVOS		
CONCEPTO	2018	2017
PAPELERIA	1.448.145	881.307
RGA CENTRALES DE RIESGOS	475.061	375.793
ESTUDIO DE TITULOS	807	1.950
HONORARIOS	23.972	19.757
RGA SEGURO DE VIDA DEUDORES	1.560.405	
TOTAL GENERAL	3.508.389	1.278.807

Nota 28. GASTOS ORDINARIOS

En el siguiente cuadro se relacionan todos los gastos presentados en el Estado de Resultado Integral:

GASTOS ORDINARIOS		
CONCEPTO	2018	2017
OTROS INTERESES	830.504	991.642
COMISIONES	247.034	256.373
GASTOS DE PERSONAL	48.513.663	42.614.754
HONORARIOS	1.177.276	785.156
GASTOS JUNTA DIRECTIVA	441.417	386.653
IMPUESTOS	2.966.596	2.442.243
ARRENDAMIENTOS	2.114.162	1.680.303
CONTRIBUC. Y AFILIACIONE	11.657	9.585
GASTOS DE VIAJE	546.326	390.867
GASTOS LEGALES	172.535	171.762
SERVICIOS	3.266.644	3.187.988
SEGUROS	31.627	34.164
MANTENI. Y REPARACIONES	321.808	263.714
ADECUACION E INSTALACION	215.480	204.023
DETERIORO DE OTRAS CUENTAS	50.668	
DEPRECIACIONES	2.231.388	2.358.613
AMORTIZACIONES	174.850	147.361
DIVERSOS	802.851	901.480
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	64.116.487	56.826.682

En el rubro de Otros intereses se reconocen los gastos incurridos por concepto de intereses de las obligaciones financieras en los contratos de Leasing Bancolombia y Banco de Occidente, contratos que se utilizan para la financiación de Propiedad Planta y Equipo de la Corporación y por los intereses reconocidos al pasivo por desmantelamiento.

En la cuenta de comisiones se registra los gastos financieros generados por las transacciones o movimientos entre las diferentes cuentas bancarias de la entidad.

A continuación se presenta en detalle los gastos de personal:

GASTOS DE PERSONAL		
CONCEPTO	2018	2017
SUELDOS	19.798.164	17.063.013
HORAS EXTRAS Y RECARGOS	961	
AUXILIO DE TRANSPORTE	241.551	206.229
COMISIONES	6.362.597	5.698.288
CESANTIAS	2.379.165	2.050.910
INTERESES SOBRE CESANTIA	271.490	231.566
PRIMA LEGAL	2.307.638	2.038.943
PRIMA EXTRALEGAL	848.450	712.778
VACACIONES	1.276.445	1.129.533
SEGUROS	119.505	97.516
PENSIONES DE JUBILACION	3.352.782	2.933.013
DOTACION Y SUMINIST.TRAB	163.852	160.740
CAPACITACION AL PERSONAL	400.137	277.397
BIENESTAR SOCIAL	752.317	623.393
BONIFICACIÓN		28.396
DETERIORO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	207.807	688.812
VIÁTICOS	3.998.909	3.439.077
APORTES SINDICALES		7.377
SEGURIDAD SOCIAL	3.124.486	2.695.571
APORTES COMFAMILIAR, ICBF y SENA	2.479.243	2.170.088
OTROS GASTOS DE PERSONAL	428.164	362.115
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	48.513.663	42.614.754

Los gastos de personal reconocidos a los colaboradores de la Corporación representan el 57% del total de los gastos y el 76% de los gastos ordinarios; se incluyen en este grupo de cuentas todos los beneficios otorgados y las cargas que por Ley se debe reconocer a cada colaborador.

Dentro de los beneficios otorgados a los colaboradores se tiene el reconocimiento extralegal de una prima de vacaciones, un apoyo educativo y un bono de navidad; por otro lado se reconoce una comisión comercial a los colaboradores que cumplen las metas de cartera y una comisión administrativa a los colaboradores que pertenecen al cuerpo administrativo, dicha comisión está sujeta al cumplimiento de las metas financieras de la entidad y a la calificación de desempeño aplicada a cada colaborador semestralmente. La Corporación tiene involucrado como base salarial la comisión comercial, la comisión administrativa y los viáticos permanentes.

En la cuenta de honorarios se encuentran registrados todos los gastos incurridos por la Corporación por contratos de asesorías para las diferentes áreas, se encuentran los siguientes contratos:

- Revisoría Fiscal año 2018
- Consultoría de auditoría y prevención del fraude
- Consultoría al área de tecnología

- Proyecto de Continuidad del Negocio
- Asesoría Jurídica Externa
- Fortalecimiento de la capacidad institucional en la formulación de proyectos y gestión efectiva de fuentes de financiación.
- Selección de cargos directivos
- Calificación Institucional
- Elaboración Video Institucional
- Certificación ICONTEC 2018
- Corridas modelo de deterioro de valor activos financieros
- Asesoría Tributaria
- Coordinación del proyecto de Desjardins
- Construcción de un sistema administrativo de riesgo de mercado
- Adopción de una cultura de la innovación y el desarrollo social
- Consultoría modelo de gestión salarial y valoración de cargos
- Creación y ejecución del plan de mitigación de riesgo, soporte general para el área de tecnología.
- Optimización del proceso de cierre fin de día en el sistema Financial
- Honorarios por trámites jurídicos de clientes
- Honorarios profesionales Gestión de Desempeño Social y Ambiental
- Elaboración de opinión Jurídica acerca de la naturaleza jurídica de la Corporación
- Asesoría Financiera especializada
- Honorarios jurídicos para atención requerimiento Superintendencia de Industria y comercio.
- Implementación Office 365
- Opinión legal para desembolsos de operaciones internacionales
- Obra Literaria CONTACTAR
- Honorarios por procesos laborales
- Honorarios implementación facturación electrónica
- Asesoría legal guía de acceso al mercado de valores
- Material fotográfico proyecto Desjardins

En los gastos de Junta Directiva se encuentran reconocidas las erogaciones por Honorarios a los miembros de este órgano directivo de la Corporación, así como también los gastos de viaje, capacitación y otros gastos que se necesitan para atender sus funciones. A continuación se detalla esta partida:

GASTOS JUNTA DIRECTIVA		
CONCEPTO	2018	2017
HONORARIOS JUNTA DIRECTIVA	380.232	285.609
TRANSPORTE AEREO Y TERRESTRE	17.216	36.303
ALOJAMIENTO Y MANUTENCION	17.589	29.851
CAPACITACION	21.349	33.024
OTROS GASTOS JUNTA DIRECTIVA	5.031	1.866
TOTAL GASTOS JUNTA DIRECTIVA	441.417	386.653

Con relación a la parte impositiva, la Corporación asume y cumple con todos sus compromisos con los entes territoriales tanto municipales como nacionales; en este

grupo el impuesto al gravamen financiero tiene mayor representación equivalente al 37%, seguido por el impuesto a las ventas no descontable que le corresponde un 32%, el 29% al Impuesto de Industria y Comercio que se declara en todos los municipios dónde se encuentran nuestras oficinas y el 1% restante al impuesto al consumo. En el siguiente cuadro se detalla esta partida:

IMPUESTOS		
CONCEPTO	2018	2017
INDUSTRIA Y COMERCIO	868.283	684.189
IMPUESTO PREDIAL	7.168	6.843
IMPUESTO AL CONSUMO	26.540	18.216
A LAS OPERACIONES FINANCIERAS (GMF)	1.112.244	965.962
IVA NO DESCONTABLE	952.153	760.091
VALORIZACIÓN		5.535
RETENCION ASUMIDA SOBRETASA BOMBERIL	189	
RETEFUENTE ASUMIDA	19	1.407
TOTAL GASTOS DE IMPUESTOS	2.966.596	2.442.243

Arrendamientos: este rubro está representado por el canon de arrendamiento que la Corporación reconoce por los locales (Oficinas) que tiene en los distintos municipios donde hace presencia.

En la partida de Contribuciones y Afiliaciones se encuentran reconocidos los gastos por renovación de la afiliación a Asomicrofinanzas que es el gremio que promueve la inclusión financiera y social en el país, representando las entidades que realizan operaciones de microfinanzas; y la afiliación y renovación de historia de crédito en línea con Experian Colombia S.A.

En gastos de viaje se encuentran reconocidas todas las erogaciones necesarias para que los funcionarios de las distintas áreas puedan atender compromisos inherentes a su cargo, a continuación se detalla los conceptos que agrupan este rubro:

GASTOS DE VIAJE		
CONCEPTO	2018	2017
ALOJAMIENTO Y MANUTENCIÓN	250.756	215.043
PASAJES AEREOS	283.251	170.667
PASAJES TERRESTRES	12.319	5.158
TOTAL GASTOS DE VIAJE	546.326	390.867

En gastos legales se encuentran reconocidas todas las erogaciones realizada por la Corporación en cumplimiento de disposiciones legales de carácter obligatorio tales como: Gastos Notariales, Renovación y Registro Mercantil, trámites y licencias, entre otros.

Servicios: La mayor participación dentro de este grupo lo tiene el servicio de internet que se necesita para garantizar el acceso a las herramientas tecnológicas (software) con las que cuenta la Corporación en las diferentes oficinas; la publicidad, propaganda y promoción, recursos que se destinan para fidelizar,

mantener y conseguir clientes y los servicios públicos necesarios para el normal funcionamiento de las oficinas. A continuación se presenta un detalle de este rubro:

GASTOS POR SERVICIOS		
CONCEPTO	2018	2017
ASEO Y VIGILANCIA	427.070	398.297
ACUEDUCTO ALCANTARILLADO	21.888	19.026
ENERGIA ELECTRICA	427.023	358.097
TELEFONO	452.659	407.200
CORREO.PORTES Y TELEGRAM	20.976	33.387
TRANSPORTES FLETES Y ACA	235.642	297.919
GAS DOMICILIARIO	86	82
PUBLICIDAD PROPAGANDA PROMOCION	614.614	827.294
CONSULTAS CENTRALES DE RIESGO		
COLABORADORES - PROCESO DE SELECCIÓN	6.013	5.350
SERVICIO DE INTERNET Y CONECTIVIDAD	1.060.672	841.335
TOTAL GASTOS POR SERVICIOS	3.266.644	3.187.988

En el rubro de seguros se encuentran registrados todos los gastos por los seguros tomados por la entidad a favor de terceros entre ellos tenemos: Responsabilidad civil, cumplimiento y otros seguros derivados de las operaciones con leasing.

En la partida de mantenimiento y reparaciones se encuentran registrados todos los gastos necesarios para mantener en óptimas condiciones la propiedad planta y equipo de la Corporación con el fin de prestar un servicio con calidad a nuestros clientes, garantizando la imagen corporativa.

En la cuenta de deterioro de otras cuentas por cobrar se encuentra registrada principalmente la baja en cuenta del valor cargado al ex colaborador Rither Acosta Jaramillo quien desempeñó el cargo de Coordinador de Desempeño Social y Ambiental y a quien se destituyó en el mes de febrero de 2018, en razón de que producto de la Auditoría especializada del convenio con el Banco Interamericano de desarrollo BID desarrollada por GyG Inverline Ltda., encontró que algunos rubros ejecutados no son elegibles dentro de las condiciones del convenio, las cuales estaban bajo supervisión y autorización de la persona antes mencionada, ese valor representa el 88% del valor total del deterioro de otras cuentas por cobrar. El 12% restante corresponde al deterioro del valor adeudado por Suramericana Seguros de Vida S.A., diferencia a favor de la Corporación una vez liquidado el convenio con esta entidad en el año 2017.

En adecuaciones e instalaciones se registran todas las erogaciones necesarias para atender las necesidades en las diferentes oficinas de la Corporación relacionadas con el estado adecuado de las instalaciones arrendadas donde estas funcionan.

En el rubro de Depreciaciones se reconocen los gastos ocasionados por la depreciación de la Propiedad Planta y Equipo que dispone la Corporación para el giro normal de sus operaciones, la base de cálculo es el costo histórico y se deprecia bajo el método de línea recta, teniendo la cuenta la vida útil definida en la política contable, a continuación se detalla esta cuenta:

GASTOS POR DEPRECIACION		
CONCEPTO	2018	2017
EDIFICIOS	477.498	537.552
DEPRECIACION EQUIPO. MUEBLES Y ENSERE	1.089.229	1.131.884
DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTO	664.662	689.177
TOTAL GASTOS DEPRECIACION	2.231.388	2.358.613

En amortización se registra los gastos ocasionados por la amortización de algunos gastos pagados por anticipado y los intangibles, todo ello en atención a las instrucciones impartidas en la política contable. En el siguiente cuadro se presenta el detalle de este rubro:

GASTOS POR AMORTIZACIÓN		
CONCEPTO	2018	2017
AMORTIZACIÓN ARRENDAMIENTOS		1.806
AMORTIZACIÓN SEGUROS	64.931	43.828
AMORTIZACIÓN MANTENIMIENTO SOFTWARE	29.813	42.863
SUSCRIPCIONES		280
AMORTIZACIÓN LICENCIAS	80.107	58.584
TOTAL GASTOS POR AMORTIZACION	174.850	147.361

En la partida de diversos, los gastos más representativos se presentan en el rubro de útiles papelería y fotocopias que representa el 37%, erogaciones necesarias para el funcionamiento de todas las oficinas de la Corporación, seguido de la partida de atenciones a clientes rubro que se encuentra principalmente afectado por los encuentros familiares que se realizan en todas las oficinas comerciales con el fin de estimular al cliente con una participación del 29%, el 20% los elementos de aseo y cafetería y con el 7% los elementos devolutivos de menor cuantía. A continuación se detalla esta partida:

GASTOS DIVERSOS		
CONCEPTO	2018	2017
LIBROS. SUSCRIP. PERIODICO	7.779	2.657
GASTOS DE REPRESENTACION	9.559	8.005
ATENCIONES AL CLIENTE	231.286	353.751
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFE	157.593	155.772
COMBUSTIBLES Y LUBRICANT	10.111	8.500
TAXIS Y BUSES	7.369	8.034
EMPAQUES Y EMBALAJES	82	5.068
UTILES PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	297.807	296.889
CASINO Y RESTAURANTES	24.301	29.329
ELEMENTOS DE MENOR CUANTIA	56.619	33.100
APROXIMACIONES Y REDONDEOS	344	376
TOTAL GASTOS DIVERSOS	802.851	901.480

Nota 29. INGRESOS NO OPERACIONALES:

Se reconoce en este grupo de cuentas todos los ingresos no operacionales que provienen de circunstancias extraordinarias o ajenas al giro normal de la Corporación, a continuación se presente un detalle de este rubro:

INGRESOS NO OPERACIONALES		
CONCEPTO	2018	2017
OTRAS RECUPERACIONES	36.605	41.270
INDEMNIZACIONES	310	1.718
DIVERSOS	365.610	198.788
TOTAL GENERAL	402.525	241.776

La cuenta de otras recuperaciones incluidas en este grupo son las siguientes:

OTRAS RECUPERACIONES		
CONCEPTO	2018	2017
REINTEGRO OTRAS PROVISIONES		14.733
OTRAS RECUPERACIONES PRESENTE EJERCICIO	8.330	4.532
RECUPERACION EJERCICIOS ANTERIORES	21.885	22.005
RECUPERACIÓN CARTERA CANCELADA EXTEMPORANEIDAD	6.391	
TOTAL GENERAL	36.605	41.270

En este grupo de cuentas se reconocen el reintegro por costas judiciales que la Corporación pagó asumiendo el gasto en el año 2017 que representa el 14%, el reconocimiento realizado por Axa Colpatria para el mantenimiento de una planta eléctrica que representa el 9% del total de esta cuenta, valor reintegrado por parte de colaboradores del área comercial que se retiraron de la empresa en el año 2018 y a quienes se les subsidió el 50% de la Tablet, recursos que se recuperaron efectivamente mediante deducción en liquidación de prestaciones sociales, el porcentaje de esta recuperación sobre el total de este rubro es del 5%. Por otra parte se encuentran reconocidos en esta cuenta los ingresos por menor valor pagado en Impuesto de Industria y comercio con relación al valor reconocido como gasto del año 2017, este concepto representa el 35% del total de este rubro; se encuentra registrada la recuperación de gastos por el valor causado del contrato de asesoría del plan estratégico 2016-2020 por no haber cumplido con el objeto contractual, que equivale al 15% de este rubro, también se registran ingresos recuperados de cartera que ya estaba dada de baja por haber cumplido 10 años de su castigo en atención a la normatividad vigente y el otro 5% hace referencia a otras recuperaciones de gastos reconocidos en el año 2017.

En indemnizaciones se encuentra reconocido el valor pagado por el seguro de transporte de mercancía perdida.

A continuación se detalla otros ingresos Diversos:

DIVERSOS		
CONCEPTO	2018	2017
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	38.709	25.410
DONACIONES	216.725	7.492
INTERESES BANCARIOS	92.258	149.345
PREMIOS	1.071	787
REVALORIZACIÓN CXC APORTES ENTIDADES COOPERATIVAS	801	1.065
APROVECHAMIENTO CONSIG SIN IDENTIFICAR	13.115	9.776
AJUSTE AL PESO	2.598	2.511
SOBRANTES DE CAJA	334	2.402
TOTAL GENERAL	365.610	198.788

En la cuenta de dividendos y participaciones se encuentran registrados los valores reconocidos por este concepto por el Fondo Regional de Garantías por las acciones que se poseen en esta entidad.

En la cuenta de Donaciones se encuentra reconocida la ejecución de los convenios con Developpement International Desjardins DID, el primer convenio firmado en Bogotá D.C., el día 02 de agosto de 2017 con una vigencia de dieciocho (18) meses, contados a partir de la suscripción del acta de inicio; este convenio se formalizó mediante escritura pública No. 3502 en la Notaria 6ª, de Bogotá D.C., el 24 de noviembre de 2017; el aporte total para este convenio es de DOSCIENTOS VEINTE MILLONES DE PESOS (\$220.000.000), el objeto de este convenio es el fortalecimiento de unidades productivas agropecuarias en zonas de posconflicto en el Departamento del Putumayo a través de capacitación y asistencia técnica, para contribuir a mejorar las condiciones de vida de los clientes de la Corporación que participen en este programa.

El convenio No. 2 firmado en Bogotá D.C., el día 02 de agosto de 2018 con una vigencia de doce (12) meses, contados a partir de la suscripción del acta de inicio; este convenio se formalizó mediante escritura pública No. 2612 en la Notaria 6ª, de Bogotá D.C., el 21 de septiembre de 2018; el aporte total para este convenio es de DOSCIENTOS VEINTE MILLONES DE PESOS (\$220.000.000), el objeto de este convenio es ofrecer un apoyo financiero a aquellas instituciones financieras que deseen incursionar operaciones en municipios de interés por parte de los dos Gobiernos, en el marco del posconflicto colombiano. (Oficina Santander de Quilichao- Cauca). A continuación se detalla el movimiento de esta donación.

INGRESOS POR DONACIONES											
Convenio	Escritura Pública	Fecha Inicial	Fecha Final	Aporte Total	Aporte Recibido	Ejecución Año 2017	Ejecución Año 2018	Saldo por ejecutar	% Ejecución Aporte	Cuentas por Cobrar	Objeto
Developpement Internacional Desjardins DID	3502 Notaria 6 Bogotá DC	02/08/2017	02/02/2019	220.000	124.107	7.492	167.168	45.341	79%	50.552	Acceso a financiamiento y desarrollo empresarial en Nariño rural
Developpement Internacional Desjardins DID	2612 Notaria 6 Bogotá DC	15/09/2018	15/09/2019	220.000			49.557	170.443	23%	49.557	Proyecto de apoyo al sector financiero agropecuario de Colombia, cuyo objetivo ofrecer un apoyo financiero a aquellas instituciones financieras que deseen incursionar operaciones en municipios de interés por parte de los dos Gobiernos, en el marco del posconflicto colombiano. (Oficina Santander de Quilichao- Cauca)
TOTALES				440.000	124.107	7.492	216.725	215.783		100.110	

En la cuenta de intereses bancarios se reconocen los rendimientos financieros por las cuentas de ahorro a nombre de la Corporación en las entidades financieras Bancolombia, Bancolombia Panamá, Banco Agrario y Banco de Occidente, y por los encargos fiduciarios en Bancolombia y Banco de Occidente.

Nota 30. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Se registra en este grupo todos los gastos no operacionales ocasionados por circunstancias extraordinarias o ajenas al giro normal del negocio. A continuación se detalla esta partida:

GASTOS NO OPERACIONALES		
CONCEPTO	2018	2017
PERDIDA POR SINIESTROS	275	134
PERDIDA EN RETIRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16.200	17.489
INTERESES MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS	269	6.621
GASTOS NO OPERACIONALES DE EJERC ANTERIORES	16.743	28.962
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	33.487	53.206

Los valores más representativos están en la pérdida en retiro de activos fijos los cuales se dieron de baja porque no se encontraban en óptimas condiciones para atender el giro normal de la Corporación, esta representa el 48% del total de esta cuenta.

En gastos de ejercicios anteriores principalmente se ve afectado por el reverso del reconocimiento de ingresos por recuperación de cartera en el año 2017, correspondiente a dos casos jurídicos que se encontraban con una probabilidad de recuperación superior al 80%, este registro se realizó en razón de que en la política contable de Provisión activos y pasivos contingentes señala que en estos casos se debe reconocer el ingreso. Según concepto jurídico se informa que dicha probabilidad no fue acertada y que esos procesos aún se encuentran sin solución, por tal motivo se procede a revertir lo inicialmente reconocido afectando este rubro.

Nota 31. IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

La Corporación Nariño Empresa y Futuro CONTACTAR, para efectos tributarios en renta, es una entidad del Régimen Tributario Especial, conforme lo previsto en el numeral 1 del Artículo 19 y artículos 356 a 364 del Estatuto Tributario Nacional, Ley 1819 de 2016, Decreto Único Reglamentario 1625 de 2016 (DUR) y Decreto Reglamentario 2150 de 2017.

A partir de la Reforma Tributaria Ley 1819 de 2016 es necesario que la Corporación para obtener la permanencia en el Régimen Tributario Especial deberá cumplir anualmente con la presentación y entrega de los requisitos contemplados en el Decreto 2150 de 2017 en los plazos establecidos por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN.

El 30 de abril de 2018 la Corporación presentó formalmente ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales la solicitud de permanencia en el Régimen Tributario Especial, teniendo este órgano hasta el 30 de octubre para pronunciarse emitiendo el acto administrativo de descalificación para el evento en que el solicitante no cumpla con los requisitos, en razón de que dicho órgano no notificó a la Corporación opera una especie de silencio administrativo positivo, es decir, se entiende que la entidad permanece efectivamente en el RTE.

La entidad está sometida al impuesto a la renta y complementario sobre el beneficio neto o excedente a la tarifa única del 20%. Para la determinación del beneficio neto o excedente se toma la totalidad de los ingresos, cualquiera sea su naturaleza, y resta el valor de los egresos que tengan relación de causalidad con los ingresos o con el cumplimiento de su objeto social y se cumpla las disposiciones especiales que limitan el egreso; dicho beneficio neto o excedente, tiene el carácter de exento en la medida que se destina directa o indirectamente, en el año siguiente a aquél en el cual se obtuvo, a programas que cumplan las condiciones establecidas como actividad meritoria del Régimen Tributario Especial al cual pertenece la Corporación.

El beneficio neto o excedente generado en la no procedencia de egresos, no es objeto del beneficio, lo cual lleva a liquidar un impuesto de renta; en razón de que la Corporación no incurre en gastos no procedentes no se ve obligada a liquidar este impuesto.

Nota 32. ACTIVOS CONTINGENTES

A continuación se detalla los activos contingentes:

ACTIVOS CONTINGENTES		
CONCEPTO	2018	2017
BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN GARANTIA	89.649.606	76.955.089
ACTIVOS CASTIGADOS	21.938.721	15.602.511
INTERESES Y COMISIÓN CAPITALIZADOS	427.345	260.169
TOTAL ACTIVOS CONTINGENTES	112.015.672	92.817.770

Como bienes y valores entregados en garantía se revela el endoso de cartera tipo A entregado a los establecimientos de crédito Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancoldex, Banco Popular, Fondo de Microfinanzas Rurales - Finagro, y Organismo Cooperativo Microempresarial de Colombia - Emprender por el endeudamiento reconocido con dichas entidades; la Corporación administra y custodia los pagarés. En el siguiente cuadro se revela los valores endosados por entidad:

PAGARES ENDOSADOS			
ENTIDAD	% EXIGIDO ENDOSO	SALDO OBLIGACION	VALOR ENDOSADO
FINAGRO	120%	3.490.000	4.193.763
BANCOLDEX	110%	70.783.333	77.867.874
BANCO POPULAR	130%	3.291.667	4.281.419
EMPRENDER	120%	2.750.000	3.306.551
TOTALES		80.315.000	89.649.606
TOTAL CARTERA			323.677.235
% ENDOSADO			27,70%

Por otra parte los activos castigados que en su gran mayoría corresponden a la cartera de crédito, se castigan una vez cumplen con el tiempo establecido de 180 días en mora y que no estén en proceso jurídico.

ACTIVOS CASTIGADOS		
CONCEPTO	2018	2017
CARTERA CASTIGADA (CAPITAL)	18.915.565	13.710.114
INTERES CARTERA CASTIGADO	2.870.137	1.791.519
COMISIÓN CARTERA CASTIGADA	37.823	30.313
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	115.196	70.564
TOTAL ACTIVOS CASTIGADOS	21.938.721	15.602.511

Se revelan también los intereses y la comisión capitalizados de cartera de crédito, que corresponden a los intereses y comisión que se dejan de reconocer en cuentas de resultado cuando un crédito supera la mora de treinta días siempre y cuando dentro de los últimos seis meses no haya tenido mora alguna, de lo contrario se dejan de reconocer en resultados a partir del primer día en mora. A continuación se detalla estos conceptos por grupo de crédito:

INTERESES Y COMISIÓN CAPITALIZADOS		
CONCEPTO	2018	2017
INTERESES	425.272	258.221
MICROCREDITO INDIVIDUAL	297.594	170.863
MICROCREDITO PREFERENCIAL	87.458	59.758
CONSUMO Y COMERCIAL	39.545	26.957
LIBRANZA	674	642
COMISIÓN	2.073	1.949
COMISION MICROREDITO INDIVIDUAL	2.070	1.804
COMISION MICROREDITO PREFERENCIAL	3	144
TOTAL ACTIVOS CASTIGADOS	427.345	260.169

Nota 33. CONTINGENCIAS:

Los contratos de arrendamiento de los locales comerciales donde funcionan las oficinas de la Corporación se toman por un tiempo mínimo de 3 años con opción de prorrogar según las cláusulas contenidas en cada uno de estos; dichos locales se adecuan para las necesidades comerciales por lo cual al finalizar el contrato se debe dejar en las mismas condiciones que se recibieron, generando un pasivo por costos por desmantelamiento y cuando se adecuan un activo por mejoras en propiedades ajenas los cuales se van depreciando según el tiempo del contrato.

El valor de cláusula penal por incumplimiento en los contratos de arrendamiento no se calcula por motivo que no es material, la empresa no tiene antecedentes significativos ni tampoco tiene como política el pago de dichos valores, ya que se realiza una planeación para determinar la continuidad de los contratos y/o su cancelación.

En el siguiente cuadro se revela la información de los contratos de arrendamiento que tiene suscrito la Corporación:

RELACION CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO						
ZONA COMERCIAL	MUNICIPIO EN EL QUE SE UBICA EL INMUEBLE	FECHA INICIO	FECHA TERMINACIÓN	CLAUSULA PENAL	INCREMENTO PACTADO	CANON ACTUAL
NARIÑO CENTRO	PASTO CENTRO	01/12/2018	30/11/2020	6 SMLMV	\$14,598,540 A PARTIR DEL 1 DICIEMBRE 2019 A 30 NOVIEMBRE 2020	10.948.906
NARIÑO CENTRO	PASTO FATIMA	01/03/2018	28/02/2019	7 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	6.256.517
NARIÑO CENTRO	SAN LORENZO	01/01/2017	31/12/2019	4 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.207.444
NARIÑO CENTRO	SIBUNDOY	01/12/2015	30/11/2019	4 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.082.536
NARIÑO NORTE	LA CRUZ	01/05/2016	30/04/2019	2 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.142.336
NARIÑO NORTE	LA UNION	01/07/2016	30/06/2020	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	2.284.060
NARIÑO NORTE	SAN JOSE DE ALBAN	01/10/2017	31/03/2020	5 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.150.000
NARIÑO NORTE	SAN PABLO	01/01/2014	31/12/2019	3 SMLMV	6 PUNTOS PORCENTUALES	1.186.097
NARIÑO CENTRO	ANCUYA	01/10/2016	30/09/2019	4 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	759.857
NARIÑO CENTRO	CONSACA	01/03/2015	28/02/2019	4 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	984.612
NARIÑO CENTRO	EL TAMBO	01/07/2017	30/06/2020	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.873.620
NARIÑO NORTE	LINARES	01/01/2015	31/12/2019	1 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	799.029
NARIÑO CENTRO	SANDONA	01/02/2014	31/01/2019	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.087.741
NARIÑO CENTRO	SOTOMAYOR	01/01/2016	31/12/2019	4 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.375.940
NARIÑO SUR	GUALMATAN	01/07/2016	30/06/2019	1 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.144.990
NARIÑO SUR	ILES	01/02/2017	31/01/2020	5 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.092.945
NARIÑO NORTE	IPIALES CENTRO	01/10/2016	30/09/2019	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	5.221.894

ZONA COMERCIAL	MUNICIPIO EN EL QUE SE UBICA EL INMUEBLE	FECHA INICIO	FECHA TERMINACIÓN	CLAUSULA PENAL	INCREMENTO PACTADO	CANON ACTUAL
NARIÑO SUR	IPIALES CATEDRAL	01/03/2016	28/02/2019	15 SMLMV	10 % PUNTOS PORCENTUALES	6.062.100
NARIÑO SUR	PUERRES	01/06/2014	31/05/2019	2 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	1.480.190
NARIÑO SUR	CUMBAL	01/09/2018	31/08/2023	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.884.817
NARIÑO SUR	GUACHUCAL	10/09/2012	09/09/2021	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.290.609
NARIÑO SUR	GUAITARILLA	01/02/2017	31/01/2019	5 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR MAS 2 PUNTOS	1.336.734
NARIÑO SUR	TUQUERRES	01/04/2018	31/03/2020	2,5 SMLMV	EL CANON MENSUAL ACORDADO SE INCREMENTARA A PARTIR DEL 1 ABRIL 2019 EN UNA SUMA DE \$200,000	1.968.912
PUTUMAYO - HUILA SUR	LA HORMIGA	01/02/2013	31/01/2019	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	3.690.356
PUTUMAYO - HUILA SUR	MOCOA	01/03/2014	28/02/2019	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR +5 PUNTOS	7.339.281
PUTUMAYO - HUILA SUR	ORITO	01/04/2017	31/03/2020	8 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	4.371.780
PUTUMAYO - HUILA SUR	PUERTO ASIS	19/10/2017	31/10/2019	10 SMLMV	ELCANON MENSUAL SE INCREMENTARA A PARTIR DEL 1 NOVIEMBRE DE 2018 Y ASICADA 12 MESES EN 7% PORCENTUALES SOBRE EL CANON ANTERIOR	5.045.050
PUTUMAYO - HUILA SUR	VILLAGARZON	16/09/2013	30/09/2019	3 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.977.622
HUILA NORTE	CAMPO ALEGRE	01/05/2015	30/04/2019	3 SMLMV	VERIFICAR DE ACUERDO A SOLICITUD DE PROPIETARIA	2.700.000
HUILA NORTE	GARZON	01/05/2014	30/04/2019	5 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	5.118.783
HUILA NORTE	GUADALUPE	01/03/2017	29/02/2020	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	3.122.700
HUILA NORTE	LA ARGENTINA	01/04/2013	31/03/2019	3 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.553.002
HUILA NORTE	LA PLATA	01/07/2018	30/06/2019	6 SMLMV	7% DEL CANON ANTERIOR	4.665.769
HUILA NORTE	NEIVA	01/05/2016	30/04/2019	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	7.247.406
PUTUMAYO - HUILA SUR	ACEVEDO	01/01/2018	31/12/2020	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	3.500.000
NARIÑO NORTE	ISNOS	01/04/2013	31/03/2023	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	2.158.297
PUTUMAYO - HUILA SUR	PITALITO CENTRO	01/11/2014	31/10/2019	7 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	5.808.058
NARIÑO NORTE	PITALITO PLAZA CIVICA	01/03/2017	29/02/2020	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	5.574.020
PUTUMAYO - HUILA SUR	SALADOBLANCO	02/03/2015	01/03/2019	4 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	2.456.320
PUTUMAYO - HUILA SUR	SAN AGUSTIN	01/05/2016	30/04/2019	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	4.076.113
TOLIMA	CAJAMARCA	01/01/2015	31/12/2019	2 CANONES	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	1.278.390
HUILA NORTE	GUAMO	01/05/2014	30/04/2019	2 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.510.858
TOLIMA	FRESNO	01/04/2017	31/03/2019	6 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	2.914.520
TOLIMA	IBAGUE	01/04/2015	31/03/2019	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	13.147.964
TOLIMA	IBAGUE	01/04/2017	31/03/2019	5 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	
TOLIMA	LIBANO	01/02/2016	31/01/2019	3 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	2.094.241
TOLIMA	ROVIRA	01/02/2015	31/01/2019	3 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR+2 PUNTOS	3.419.271
HUILA NORTE	CHAPARRAL	01/01/2017	31/12/2019	10 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	2.602.250
HUILA NORTE	COYAIMA	05/05/2014	30/04/2019	1 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	650.883
HUILA NORTE	ORTEGA	01/08/2014	31/07/2019	3 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	3.874.346
HUILA NORTE	PURIFICACION	01/02/2015	31/01/2019	1 SMLMV	IPC AÑO ANTERIOR	1.386.947
TOLIMA	CAQUEZA	01/01/2018	31/12/2020	13 SMMLV	IPC AÑO ANTERIOR +3 PUNTOS	5.800.000
TOLIMA	CHOCONTA	01/01/2019	31/12/2020	10 SMMLV	IPC AÑO ANTERIOR	4.000.000
TOLIMA	FACATATIVA	01/01/2018	31/12/2020	10 SMMLV	IPC AÑO ANTERIOR	5.000.000
NARIÑO NORTE	PIENDAMO	01/04/2018	31/03/2021	4 SMMLV	IPC AÑO ANTERIOR	3.455.498
NARIÑO NORTE	SANTANDER DE QUILCHAO	01/04/2018	31/03/2021	2 SMMLV	10 PUNTOS PORCENTUALES	1.570.680
TOLIMA	TOCAIMA	01/02/2018	31/01/2021	13 SMMLV	IPC AÑO ANTERIOR	3.000.000
TOLIMA	UBATE	01/01/2018	31/12/2020	8 SMMLV	IPC AÑO ANTERIOR	2.500.000

En el siguiente cuadro se revela información de los costos por desmantelamiento provisionados con el fin de dejar en las mismas condiciones recibidas los locales comerciales donde funcionan las oficinas de la Corporación:

OFICINA	COSTOS DESMANTELAMIENTO 2018	COSTOS DESMANTELAMIENTO 2017	PAGO ARRENDAMIENTO AÑO 2018	PAGO ARRENDAMIENTO AÑO 2017	PROYECCIÓN PAGOS ARRENDAMIENTO 5 AÑOS
ACEVEDO	19.409	5.523	54.247	48.082	231.171
ANCUYA	16.461	15.110	9.118	12.047	49.028
CAJAMARCA	6.226	5.715	15.341	14.325	163.651
CAMPO ALEGRE	13.860	12.723	30.363	28.827	176.500
CHAPARRAL	24.689	23.238	31.227	42.155	171.875
CONSACA	8.881	8.153	11.738	11.257	64.698
COYAIMA	11.860	10.887	7.708	9.818	42.548

OFICINA	COSTOS DESMAN TELAMIENTO 2018	COSTOS DESMAN TELAMIENTO 2017	PAGO ARRENDAMIENTO AÑO 2018	PAGO ARRENDAMIENTO AÑO 2017	PROYECCIÓN PAGOS ARRENDAMIENTO 5 AÑOS
CUMBAL	12.134	11.138	19.067	16.631	121.932
EL TAMBO	12.223	11.220	22.042	16.992	121.843
FRESNO	18.132	16.644	34.631	25.200	239.142
GARZON	13.716	12.590	50.942	48.792	338.089
GUACHUCAL	10.015	9.193	15.487	14.879	83.492
GUADALUPE	15.451	14.183	37.227	30.000	205.191
GUAITARILLA	17.022	15.625	15.964	13.860	92.899
GUALMATAN	13.723	12.597	13.470	13.200	74.460
GUAMO	13.775	12.645	17.893	17.102	98.765
IBAGUE	6.344	5.824	155.164	138.159	930.409
ILES	13.435	12.333	13.072	11.550	72.002
IPALES CATEDRAL	13.230	12.144	71.643	65.130	481.126
IPALES CENTRO	23.504	21.575	59.551	54.983	639.874
ISNOS	14.821	13.605	25.645	24.544	177.093
LA ARGENTINA	6.855	6.293	18.453	17.660	127.427
LA CRUZ	12.321	11.309	13.528	12.931	74.675
LA HORMIGA	11.167	10.251	44.139	43.631	243.117
LA PLATA	8.083	7.420	54.158	50.615	333.249
LA UNION	11.155	10.240	26.870	25.616	223.964
LIBANO	20.045	18.400	25.131	25.131	137.967
LINARES	12.268	11.262	9.588	9.212	52.775
MOCOA	13.665	12.543	86.848	79.427	561.564
NEVA	21.312	19.563	78.890	75.404	473.765
ORITO	8.724	8.008	43.652	42.555	358.713
ORTEGA	8.886	8.157	40.839	35.634	251.295
PASTO CENTRO	23.389	21.470	112.395	101.917	720.343
PASTO FATIMA	19.021	17.460	69.284	39.828	411.113
PITALITO CENTRO	12.176	11.177	56.651	55.609	381.645
PITALITO PLAZA CMCA	19.412	18.087	55.841	63.895	366.266
PUERRES	12.396	11.379	17.272	16.431	99.982
PUERTO ASIS	13.585	12.470	57.240	42.784	352.215
PURIFICACION	4.001	3.673	16.589	15.917	91.371
ROVIRA	6.617	6.074	40.835	38.444	229.178
SALADOBLANCO	5.437	4.991	29.283	28.061	162.237
SAN AGUSTIN		22.894		44.356	521.796
SAN JOSE DE ALBAN	11.499	10.555	13.800	10.676	94.360
SAN LORENZO	21.913	20.115	14.489	18.424	79.750
SAN PABLO	12.630	11.593	14.233	13.428	85.048
SANDONA	14.253	13.083	13.010	12.540	71.659
SIBUNDOY	19.254	17.674	12.990	12.480	69.480
SOTOMAYOR	21.407	19.650	16.511	15.863	90.879
TUQUERRES	8.376	7.689	23.080	21.135	138.515
VILLAGARZON	13.544	12.433	23.032	21.869	127.600
CÁQUEZA	29.008		69.600		742.476
CHOCONTÁ	25.043		48.000		264.195
FACATATIVÁ	32.438		60.000		330.244
PIENDAMÓ	19.389		25.045		283.531
SAN AGUSTÍN	24.940		47.834		
SANTANDER DE QUILCHAO	21.518		14.136		122.741
TOCAIMA	19.380		27.731		197.637
UBATÉ	26.604		30.000		165.122
TOTAL GENERAL	870.627	628.575	2.062.520	1.649.006	13.613.682



DORIS YANETH MARTINEZ MORALES

Contadora
TP. 41856-T