



Estados Financieros 2018

Tabla de Contenido

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
DICTAMEN DEL REVISOR	10
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL	12
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL	13
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL	14
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL	15
NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD	17
NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN	18
NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	20
NOTA 4: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	31
NOTA 5: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	34
NOTA 6: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	36
NOTA 7: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	37
NOTA 8: INVENTARIOS	44
NOTA 9: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	45
NOTA 10: ACTIVOS INTANGIBLES	48
NOTA 11: IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO Y PASIVO	49
NOTA 12: ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	51
NOTA 13: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	51
NOTA 14: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	52
NOTA 15: IMPUESTOS POR PAGAR	54
NOTA 16: CUENTAS POR PAGAR CASA MATRIZ	55
NOTA 17: CAPITAL SOCIAL	55
NOTA 18: RESERVAS	56
NOTA 19: AJUSTES POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ	57
NOTA 20: RESULTADOS ACUMULADOS	58
NOTA 21: INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	58
NOTA 22: COSTOS DE VENTAS	59
NOTA 23: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	59
NOTA 24: GASTOS DE VENTAS	61
NOTA 25: INGRESOS FINANCIEROS	62
NOTA 26: OTROS INGRESOS	62
NOTA 27: GASTOS FINANCIEROS	62
NOTA 28: IMPUESTO DE RENTA	63
NOTA 29: REVALACIÓN PARTE RELACIONADAS	64
NOTA 30: HECHOS POSTERIORES AL PERIODO AL QUE SE INFORMA	65
NOTA 31: PROYECTO DE UTILIDADES	65
NOTA 32: INDICADORES FINANCIEROS	66

Certificación de los Estados Financieros

Registro 1737

Señores accionistas

COMPAÑIA DE GESTION CREDINTEGRAL SAS

Nosotros el Representante legal y Contador Certificamos que la COMPAÑIA DE GESTION CREDINTEGRAL SAS,, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, declaramos que los presentes estados financieros de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del semestre inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de diciembre de 2018, así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, el ORI, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y, además:

- a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- c) Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.

d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos.

e) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.

f) No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.

g) La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.

h) En cumplimiento del artículo 1° de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.



ISABEL CRISTINA NIETO URAN
C.C. 43.205.863
Representante Legal



LUZ ORAMIS MOLINA RIOS
C.C. 43.708.406
Contador
Tarjeta Profesional No. 138693-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

Dictamen del Revisor Fiscal

Señores:

COMPAÑÍA DE GESTION CREDINTEGRAL S.A.S

Asamblea General de Accionistas

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros de COMPAÑÍA DE GESTION CREDINTEGRAL S.A.S, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018, estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, en resumen, de las políticas contables significativas, como otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 se incluyen para propósitos comparativos y fueron asimismo por mí auditados.

Responsabilidades de la Administración con relación con los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia; esta responsabilidad que incluye el diseño, ejecución y mantenimiento de un sistema de control interno que garantice la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que se planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La sociedad presentó y pagó en forma oportuna, sus declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Dictamino que durante el año 2018 los actos de los administradores se ajustan a la ley, a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros; hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad; se ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral.

En mi opinión, con base en mi auditoría, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COMPAÑÍA DE GESTION CREDINTEGRAL S.A.S. al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Atentamente,



Tulio Enrique Osorio Hoyos

Revisor Fiscal Principal

Tarjeta Profesional 14509-T

Miembro de CONSULTORES Y ASESORES

TRIBUTARIOS S.A.S.

“CONSULSAR S.A.S”

Registro 1737

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL

A DICIEMBRE DE 2018 | (Expresados en miles de pesos)

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2018	A DICIEMBRE 31 DE 2017
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	185.575	90.075
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	7	14.683.746	11.168.007
Inventarios	8	11.694	62.763
Pagos anticipados		192	0
Total Activo Corriente		14.881.207	11.320.845
Activo No Corriente			
Cuentas Comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	141.648	1.171.791
Propiedad, Planta y Equipo	9	49.113	64.687
Activos Intangibles	10	46.757	5.253
Activos por Impuesto Diferido	11	177.948	28.060
Total Activo No Corriente		415.466	1.269.790
Total Activo		15.296.672	12.590.635
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Beneficios a Empleados	13	54.885	33.434
Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	192.621	142.000
Impuestos por pagar	15	10.524	224.594
Cuentas por pagar a Casa Matriz	16	8.833.025	5.871.352
Total Pasivo Corriente		9.091.055	6.271.381
Pasivo No Corriente			
Pasivo por impuesto Diferido	12	1.358	2.423
Total Pasivo No Corriente		1.358	2.423
Total Pasivo		9.092.413	6.273.804
PATRIMONIO			
Capital	17	5.837.409	5.837.409
Reservas	18	13.137	13.137
Ajustes adopción NIIF por primera vez	19	-13.518	-13.518
Resultados Acumulados	20	-1.072.925	8.242
Utilidades del Ejercicio		1.440.156	471.561
Total Patrimonio		6.204.259	6.316.831
Total Pasivo y Patrimonio		15.296.672	12.590.635

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



ISABEL CRISTINA NIETO URAN
C.C. 43.205.863
Representante Legal



LUZ ORAMIS MOLINA RIOS
C.C. 43.708.406
Contador
Tarjeta Profesional No. 138693-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL

A DICIEMBRE DE 2018 | (Expresados en miles de pesos)

	NOTAS	A DICIEMBRE 2018	A DICIEMBRE 2017
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	4.286.633	2.858.526
COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22	0	13.330
UTILIDAD BRUTA		\$ 4.286.633	\$ 2.845.196
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	23	1.724.567	1.208.094
GASTOS DE VENTAS	24	1.178.047	841.342
GASTOS DE ESTRUCTURA		2.902.614	2.049.436
INGRESOS FINANCIEROS	25	601	720
OTROS INGRESOS	26	30.831	0
OTROS GASTOS		0	0
GASTOS FINANCIEROS	27	19.191	16.008
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 1.396.261	\$ 780.473
IMPUESTO A LA RENTA	28	-43.895	308.911
UTILIDAD NETA		\$ 1.440.156	\$ 471.561

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.


ISABEL CRISTINA NIETO URAN
 C.C. 43.205.863
 Representante Legal


LUZ ORAMIS MOLINA RIOS
 C.C. 43.708.406
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 138693-T


TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
 Revisor Fiscal
 Designado por CONSULSAR S.A.S
 NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL

A DICIEMBRE DE 2018 | (Expresados en miles de pesos)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO NIIF 31 DE DICIEMBRE DE 2016	5.837.409	13.137	13.206	47.515	-13.518	5.897.749
Resultado del periodo anterior			-13.206			-13.206
Resultado del periodo			471.561			471.561
Traslado a las ganancias acumuladas				13.206		13.206
Otros ajustes adopción por primera vez				-52.479		-52.480
PATRIMONIO NIIF DICIEMBRE 31 DE 2017	5.837.409	13.137	471.561	8.242	-13.518	6.316.831
Resultado del periodo anterior			-471.561			-471.561
Resultado del periodo			1.440.156			1.440.156
Ajuste Resultados acumulados				-1.552.728		-1.552.728
Traslado a las ganancias acumuladas				471.561		471.561
PATRIMONIO NIIF DICIEMBRE 31 DE 2018	5.837.409	13.137	1.440.156	-1.072.925	-13.518	6.204.259

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



ISABEL CRISTINA NIETO URAN
C.C. 43.205.863
Representante Legal



LUZ ORAMIS MOLINA RIOS
C.C. 43.708.406
Contador
Tarjeta Profesional No. 138693-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUALES

A DICIEMBRE DE 2018 | (Expresados en miles de pesos)

	A DICIEMBRE DE 2018	A DICIEMBRE DE 2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) del Período - Neta	\$ 1.440.156	\$ 471.561
Partidas que no afectan el efectivo		
+ DEPRECIACIONES	21.907	18.942
+ AMORTIZACIONES	11.609	16.314
+ GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-150.954	12.037
Subtotal	\$ -117.438	\$ 47.294
Total Efectivo Generado en Operación	\$ 1.322.718	\$ 518.855
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
- Aumento en Prestamos y cuentas por cobrar	-2.485.596	-3.501.263
- Aumento Pagos Anticipados	-192	0
+ Aumento cuentas por pagar	50.621	62.786
+ Disminución Impuestos, contribuciones y Tasas	-214.070	219.598
+ Aumento Inventarios	51.070	-62.763
+ Aumento Beneficios a empleados	21.451	4.933
+ Aumento Cuenta casa Matriz	2.961.673	2.828.311
- Disminución Otros ajustes en activos	-1.552.728	0
Subtotal	\$ -1.167.771	\$ -448.398
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación	\$ 154.947	\$ 70.457
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Compra Activos Intangibles	-53.113	0
- Compra Propiedad, Planta y Equipo	-6.333	-17.531
Flujo en Efectivo Neto en Actividades de Inversión	\$ -59.447	\$ -17.531
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación	\$ 0	\$ 0
TOTAL - AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	\$ 95.500	\$ 52.926
EFFECTIVO INICIO AÑO	\$ 90.075	\$ 37.149
VALIDACIÓN DEL EFECTIVO	\$ 185.575	\$ 90.075

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

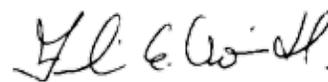
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



ISABEL CRISTINA NIETO URAN
C.C. 43.205.863
Representante Legal



LUZ ORAMIS MOLINA RIOS
C.C. 43.708.406
Contador
Tarjeta Profesional No. 138693-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

Notas

a los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL

NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

La **COMPAÑÍA DE GESTIÓN CREDINTEGRAL S.A.S** fue constituida el 15 de Noviembre de 2012 mediante documento privado de la Asamblea de Accionistas. Registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el 30 noviembre 2012. Sociedad constituida como Sociedad Comercial Por Acciones Simplificada – S.A.S. y con duración indefinida.

La sociedad tiene por objeto social principal:

- Celebrar contratos a título de mutuo activo y en general celebrar operaciones activas de crédito con tercero o con los mismos accionistas o entidades financieras.
- La compra de cartera con descuento, o bienes muebles, inmuebles e intangibles que tengan o no la condición de daciones en pago.
- Gestión integral en recuperación de cartera, en las etapas preventivas, administrativa, pre jurídica y jurídica.
- La adquisición, administración, explotación y enajenación en Colombia o en el exterior, a cualquier título de toda clase de títulos valores crediticios o corporativos, como cheques, pagares, libranzas, bonos, acciones ordinarias o privilegiadas con dividendo preferencial, cuotas de interés social, fondos fiduciarios comunes o especiales u otras clase de fondos de inversión de titularización.

- La prestación de servicios de apoyo a las entidades financieras, comerciales civiles y a personas naturales, accionistas o no, en la ejecución de procesos operativos, administrativos, comerciales tecnológicos y de gestión comerciales.

- Celebrar contratos de renting de tecnología e informática, de muebles, inmuebles e intangibles.

- Participar en licitaciones públicas y/o privadas y celebrar con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras contratos de arrendamiento, compra, venta distribución, representación, joint venture, contratos de colaboración empresarial, franquicia, concesión, leasing, etc.

- Suscribir o adquirir a cualquier título, acciones, partes sociales o cuotas de intereses de sociedad con ánimo de lucro, mediante aportes en dinero, bienes o servicios. Así mismo, podrá realizar toda clase de inversiones y orientar sus recursos a la adquisición de activos no monetarios, sean muebles o inmuebles, corporales o incorporeales, negociar títulos valores u otros documentos para el debido desarrollo de su actividad o como inversión de fomento o utilidades rentables, permanentes o transitorias, de fondo o disponibilidad.

- Realizar cualquier actividad relacionada con su actividad comercial o civil.

La sociedad tiene su domicilio en el municipio de Medellín, Departamento de Antioquia, en la calle 50 No. 51 – 65.

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas en Colombia mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de Diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

La compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general, al corte diciembre 31; por este corte los importes presentados en los estados financieros son totalmente comparables. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los Estados Financieros Individuales y son la base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 22 de febrero de 2019. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los accionistas.

La compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota 3 y 4.

Los Estados Financieros Individuales fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del principio de empresa en marcha y no existen al 31 de Diciembre de 2018, incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que produzcan dudas importantes acerca de la capacidad de la Compañía de Gestion Credintegral de continuar en marcha.

La Compañía como Filial de la Empresa Réditos Empresariales, se acoge a todas sus políticas, donde la casa Matriz al momento de la adopción de las Normas Internacionales de Información



Financiera “NIIF” en Colombia, optó por la adopción voluntaria del Marco Normativo de NIIF Plenas aplicable a las entidades pertenecientes al Grupo 1, bajo la expectativa de expandir su operación a diferentes países de Centro América en el mediano plazo; situación que no ha podido ser viable debido a los diferentes proyectos y retos que ha debido abordar a nivel local con cada una de las empresas que conforman el grupo.

Por esto, se ha tomado la decisión de migrar al Marco Normativo de NIIF para PYMES a partir del 1 de Enero de 2019, aplicable a las compañías pertenecientes al grupo 2, grupo al cual ha pertenecido y pertenece actualmente la Compañía de Gestión Credintegral y su casa matriz Réditos Empresariales S.A.

Para ello, procederá con la estructuración del Balance de Apertura al 1 de enero de 2018, los Estados Financieros de Transición por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018, y la adopción de las NIIF para PYMES para el año 2019, en cumplimiento de la regulación establecida en Colombia para el cambio del Marco Normativo.

La migración de NIIF Plenas a Pymes representa no representa ningún cambio sustancial para la compañía.

2.1 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos instrumentos financieros y pasivos estimados como se describe en las políticas descritas más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son llevados en pesos

colombianos, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S . Las cifras del presente informe están expresadas en miles de pesos colombianos.

2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

De la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S . presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene principalmente con fines de negociación.

2.4 Cambios normativos

A continuación, teniendo en cuenta lo establecido en el Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018 emitido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, presentamos los pronunciamientos sobre las NIIF, adoptados en Colombia, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) aplicables a la entidad:

NIIF 16 - Arrendamientos

Como empresa Filial de Réditos Empresariales S.A. donde nos acogemos a todas sus políticas y normas contable, los estados financieros de 2018, el Decreto 2170 de diciembre de 2017 adiceno al Marco Normativo la NIIF 16 de Arrendamientos, para efectuar su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2019. Esta norma reemplazo (derogo) la NIC 17, la CINIIF 4, la SIC 15 y la SIC 27, e introdujo un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el Estado de Situación Financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso del activo tomado en arrendamiento y un pasivo por su obligación de realizar los pagos del arrendamiento. Existen exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamientos de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a lo establecido en la NIC 17, por lo tanto, no se presentan cambios referentes al tratamiento contable que se venía dando por parte de los arrendadores.

CINIIF 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación, emitida por el IASB en junio de 2017, aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 de Impuesto a las Ganancias, cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos de tal impuesto. Una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. La entidad realizó una evaluación de los posibles impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin que

hasta el momento se hayan identificado situaciones que puedan implicar cambios.

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1) Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo corresponde a los recursos mantenidos en caja, bancos o depósitos a la vista representados en moneda ya sea local o extranjera.

Equivalentes de efectivo son las inversiones que de la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S mantiene en el corto plazo, es decir, aquellas inferiores a un año; que se caracterizan por ser de gran liquidez o fácilmente convertibles en efectivo.

El reconocimiento de estos activos se realizará en el momento en que el efectivo es recibido o sea trasladado a equivalentes de efectivo, como: títulos, depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su medición corresponde al valor nominal.

El efectivo de uso restringido se reconoce en una subcuenta contable específica, que permite diferenciarlo de otros saldos del efectivo y adicionalmente, se revela este hecho en la notas a los estados financieros.

Los cheques que se reciben en caja son a la vista y por tal razón se reconocen en el efectivo.

Se reconocerán como saldo en bancos el efectivo mantenido en instituciones financieras debidamente autorizadas por el organismo de vigilancia y control establecidos para tal fin por la legislación vigente.

El efectivo en caja se medirá por el valor certificado en los conteos de monedas y billetes contenidos en las diferentes cajas de la entidad. Las diferencias

que se generen se contabilizaran como cuentas por cobrar de sobrante en caja sin identificar.

Los saldos en bancos y en cuentas de entidades fiduciarias y comisionistas de bolsa que administren efectivo y equivalentes de efectivo de la compañía se medirán al valor razonable, es decir, por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos bancarios y los registros contables deberán estar reconocidos en la contabilidad como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.

2) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía clasifica sus activos financieros para la

medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de la misma para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

a) Activos financieros medidos a costo amortizado

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales del activo otorgan en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S ha definido que el modelo de negocio para las cuentas por cobrar a clientes, es recibir los flujos de caja contractuales, razón por la cual son incluidos en esta categoría.



b) Activos financieros medidos a valor razonable

Los activos financieros diferentes de aquellos medidos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en el resultado del período. Sin embargo, para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación, la compañía elige de manera irrevocable presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable en otro resultado integral. En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral, el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas y no se reclasifican al resultado del período. Los dividendos recibidos en efectivo de estas inversiones se reconocen en el estado de resultado del período.

Los activos financieros medidos a valor razonable no son sometidos a pruebas de deterioro de valor.

c) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Aplicable a partir del 1 de Enero de 2018

Los nuevos requerimientos de la NIIF 9, establecidos para el cálculo del deterioro de valor, implican que deban contabilizarse siempre las pérdidas esperadas de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito, sin necesidad de que ocurra un suceso (indicador de deterioro) previamente. Este nuevo enfoque, implica que las compañías deben construir modelos según su experiencia, expectativas e información disponible, que permitan estimar razonablemente dichas pérdidas esperadas. De acuerdo con el nivel de riesgo crediticio, el tipo de activo financiero y las características del mismo, la Norma y su Guía de Aplicación, permiten el uso

de un enfoque simplificado, así como algunas alternativas y soluciones prácticas para facilitar que las entidades puedan desarrollar un modelo que refleje las pérdidas esperadas de su cartera comercial; es decir, aquella proveniente de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

d) Cuentas por Pagar

Esta política contable aplica para las cuentas por pagar provenientes de las obligaciones contraídas por la Compañía De Gestion Credintegral S.A.S, personas naturales, jurídicas y, cuentas por pagar a proveedores nacionales, acreedores varios, Impuestos, gravámenes y tasas.

La Compañía reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en prestación de servicios recibidos o la compra de bienes y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Estos pasivos se reconocerán en la medición inicial por su costo neto con descuentos, rebajas o cualquier otro tipo de beneficio según los términos de compra o acuerdos contractuales con el proveedor.

La medición posterior se realizará al costo amortizado menos descuentos, rebajas o financiación implícita recibida. Los descuentos recibidos serán un menor valor del bien o servicio.

3) Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, y los bienes para ser consumidos en el proceso de prestación de servicios.

La Compañía realiza la medición de los inventarios al costo. Cuando los inventarios sean vendidos, el valor en libros de los mismos se reconocerá como costo o gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. La medición del inventario se realiza entre el menor valor entre el costo y valor neto realizable.

El valor de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida.

4) Propiedad, planta y equipo.

Son activos tangibles que posee la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S para su uso futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio. Se reconoce la propiedad, planta y equipo siempre y cuando: exista probabilidad de obtención de beneficios presentes o futuros y el costo del mismo pueda medirse con fiabilidad.

Inicialmente todos los activos de propiedad, planta y equipo, se reconocen al costo, tal costo incluye todos los valores que se hayan pagado por la adquisición o construcción de las propiedades, planta y equipo hasta el momento en que éstas se encuentren listas para su uso en las condiciones dispuestas por La Administración y el valor estimado del desmantelamiento al final de la vida útil del activo.

De la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S utiliza el modelo del costo para los bienes muebles, equipos de cómputo y flota y equipo de transporte. Estos activos se medirán posteriormente por su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor que hayan sufrido a excepción de los inmuebles cuya medición posterior es al valor revaluado.

El modelo del costo se utilizará para las siguientes clases de activos para los que se ha estimado las siguientes vidas útiles:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Muebles y Enseres	10 Años
Equipo de computo	5 Años
Equipo de soporte de ventas	4 años
Equipo de oficina	10 Años
Flota y equipo de transporte	5 años
Mejoras en propiedad ajena	5 años

5) Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable si es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido y surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal.

Las tres (3) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

1. Que sean plenamente identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.
2. Que se posea el control.
3. Que genere beneficios económicos futuros.

El costo de un activo intangible comprende: el costo de adquisición de contado (valor acordado entre el vendedor y la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S) menos cualquier descuento financiero o comercial y rebaja, más el Impuesto al Valor Agregado, IVA, en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso, como aranceles de importación entre otros.

Un activo intangible se medirá bajo el modelo del costo y se evaluará mínimo al cierre de cada año su posible deterioro de valor.

Para aquellos activos intangibles de vida útil infinita, la administración estimará su vida útil y determinará su método de valoración.

Amortización

Los activos intangibles de la Compañía se amortizarán por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo, según la vida útil proyectada:

6) Gastos Pagados por Anticipado

Costos de Activos Diferidos, surgidos de derechos contractuales con una entidad aseguradora en los contratos de seguro.

Esta política aplica para aquellas erogaciones en las cuales se acuerda su pago antes de obtener el beneficio que del mismo se deriva, a fin de asegurar la prestación de un servicio durante el período contable.

Esta política solo incluirá aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos:

Que sea probable que la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S, obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo o un derecho contractual de recibir un beneficio. El importe pueda ser valorado fiablemente. Ejemplo: seguros e impuestos.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago y por el valor pactado con el proveedor o vendedor. Desembolsos por actividades formativas

Amortización

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato

7) Deterioro en el valor de los activos no financieros

Para realizar el reconocimiento del deterioro en el valor de los activos no financieros, la compañía determina si se ha presentado deterioro en el activo examinando si existen indicios de deterioro.



El proceso de análisis se hace con fundamento en las fuentes externas de información (entorno económico, el valor de mercado de los activos, etc.), y las fuentes internas de información (obsolescencia o deterioro físico de un activo, ociosidad, planes de discontinuación, etc.).

La compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando su valor en libros supere su valor recuperable.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo y su valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo sobre los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su valor

recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente, el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo o unidad generadora de efectivo en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida automáticamente en resultados.

8) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán. En este caso los honorarios se diferencian hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

9) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar actual y el impuesto diferido.

a) Impuesto sobre la renta corriente: los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce como corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén promulgadas o aprobadas al final del período sobre el que se informa y genera utilidades imponibles.

b) Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. El activo por impuestos diferidos se reconoce por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.



Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

10) Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo

Esta política aplica para los beneficios laborales relacionados con la remuneración causada y pagada a las personas que prestan sus servicios a la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S., mediante un

contrato de trabajo, como retribución por la prestación de sus servicios. También para las obligaciones laborales relacionadas con las prestaciones sociales, contribuciones y aportes establecidos por las leyes laborales y los acuerdos.

Las partidas que la Compañía registra corresponden a beneficios laborales a corto plazo.

Tales beneficios son: Cesantías Intereses a las Cesantías Prima de Servicios Vacaciones Prima Extralegal Comisiones por Ventas.

Los beneficios de corto plazo se reconocen como costo o gasto mínimo una vez al mes, independientemente de la fecha en que se realice el desembolso.

Semestralmente se efectuará una consolidación de las cesantías, primas, vacaciones, bonificaciones e intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento.

11) Provisiones

La Compañía reconoce como provisiones las obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF), que se originan como resultado de sucesos pasados; se puede medir de forma fiable y para su cancelación existe probabilidad de una salida de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las provisiones se registran por la mejor estimación de La Administración de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente y es descontada a su valor presente cuando el efecto se considera material.

Los efectos del valor del dinero en el tiempo se reconocen como un gasto financiero. En los casos en los que La Compañía espera que la provisión se reembolse total o parcialmente; el reembolso se reconoce como un activo separado y un ingreso en resultados cuando sea prácticamente cierto su reembolso.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF).

Las obligaciones presentes que provienen de un contrato oneroso se reconocen como provisión cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva el contrato exceden a los beneficios económicos que esperan recibir del mismo. A la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF) La Compañía no presenta provisiones de contratos onerosos.

12) Ingresos ordinarios

Aplicable a partir del 1 de enero de 2018

La entidad reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15 que se describen a continuación:

Paso 1 - Identificación de contratos con clientes:

Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2 - Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato:

Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3 - Determinación del precio de la transacción:

El precio de la transacción es el monto del pago al que la compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4 - Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato:

En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el valor de la consideración a la que la compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5 - Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la compañía cumple una obligación de desempeño:

La compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la compañía no crea un activo con un uso alternativo, y la compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño de la compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la entidad cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos

y tras eliminar las ventas al interior de la compañía.

La entidad evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

El anterior cambio en la política contable no generó impacto alguno sobre los estados financieros de la entidad.

13) Arrendamientos

Esta política contable aplica para: Bienes inmuebles y muebles recibidos y entregados en arrendamiento Operativo o Financiero

Arrendamiento Financiero: El arrendamiento es financiero cuando se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Arrendamiento Operativo: El arrendamiento es operativo cuando no se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Bienes recibidos en arrendamiento financiero: se reconocen en el momento en que se reciben los riesgos y beneficios, de acuerdo a la negociación, como un activo en las cuentas contables correspondientes a activos adquiridos en arrendamiento financiero y un pasivo financiero.

Las cuotas que se pacten periódicamente se deben separar en dos (2) partes: abono a capital e intereses financieros. Los intereses se reconocen como un gasto financiero y el abono a capital, será un menor valor de la deuda contraída.



Bienes recibidos en arrendamiento operativo: se reconocen en el transcurso del contrato como un gasto o costo por arrendamiento contra un canon por pagar. Las cuotas que se pacten periódicamente se reconocen como gastos o costos en el Estado de Resultados correspondiente.

Bienes entregados en arrendamiento financiero: se reconocerá en el Balance General una cuenta por cobrar por el valor de los activos entregados mediante el contrato de arrendamiento financiero. Al momento del recibo del canon de arrendamiento, se registrará el abono a la cuenta por cobrar y un ingreso financiero por lo correspondiente a los intereses. En caso de existir opción de compra, los activos se depreciarán en la vida útil del activo, en caso contrario se deprecian en el plazo del contrato.

Bienes entregados en arrendamiento operativo: los ingresos provenientes de dichos arrendamientos se reconocerán como ingresos por actividades conexas del período en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Se registra un ingreso por actividades conexas.

14) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue preparada usando el método indirecto. Se ha considerado como efectivo y equivalente al efectivo el dinero en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez que tengan vencimiento menor a 90 días.

15) Importancia relativa o materialidad

La información es material o tendrá importancia relativa si puede individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

16) Moneda Extranjera

Las transacciones que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional de la compañía se convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio, de cierre de cada año, que se toma de la información publicada por la entidad oficial encargada de certificar esta información; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio surgidas de activos y pasivos operativos, se reconoce en el estado de resultados como parte de los ingresos y egresos operacionales; las diferencias en cambio de otros activos y pasivos, se reconoce como parte del ingreso o gasto financiero; a excepción de las partidas monetarias que proveen una cobertura eficaz, estas partidas y sus efectos impositivos se reconocen en el otro resultado integral hasta su disposición, momento en el que se reconocen en el resultado del período.

NOTA 4: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S , la administración debe realizar estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros y las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

Los estimados asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las revisiones de los estimados contables se reconocen en el período de la revisión, si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.

A continuación, se presentan los juicios esenciales, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que pueden tener un efecto significativo en los

montos reconocidos en los estados financieros separados.

4.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones

A continuación, se realiza un análisis de las presunciones básicas concernientes al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones al final del período sobre el cual se reporta, las cuales implican un riesgo significativo de ajustes materiales de los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo periodo financiero.

4.2.1 Impuesto a las ganancias

La determinación del impuesto corriente y diferido se basa en la mejor interpretación de la Administración con relación a las leyes vigentes y aplicables y las mejoras prácticas de las jurisdicciones en las que opera. La razonabilidad de este estimado depende de la capacidad de la Administración de integrar y armonizar estándares complejos en materia impositiva y contable, de considerar los cambios en las leyes aplicables y la evaluación para efectos del reconocimiento del impuesto diferido activo de la existencia de ganancias fiscales suficientes para su realización.

4.2.2 Posiciones fiscales inciertas

Las posiciones fiscales inciertas son posturas fiscales donde no existe claridad sobre el manejo fiscal o dicho manejo puede ser cuestionado por las autoridades fiscales y existe la probabilidad que la situación se resuelva de forma no favorable. La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S reconoce posiciones fiscales inciertas principalmente por la probabilidad de inadmisión o rechazo por parte de la autoridad fiscal de costos o gastos deducibles, situación no favorable para La Compañía, que

genera consecuencias como sanciones o mayor impuesto a pagar.

No se reconoce provisión por las posiciones fiscales inciertas remotas o posibles. El análisis de probabilidad se basa en opiniones de expertos y análisis de la regulación tributaria vigente en la jurisdicción aplicable.

La Administración utiliza la información disponible para medir la provisión con la mejor estimación para los pagos o recursos que se requieren realizar al liquidar la obligación siempre que sea probable una resolución no favorable.

4.2.3 Estimación de la vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S revisa como mínimo anualmente la estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo. Cuando existe evidencia de cambios en las condiciones o en la utilización esperada de un elemento de la propiedad, planta y equipo, la Administración realiza una nueva estimación de la vida útil del elemento. La estimación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo se determina con base en el desempeño histórico del activo, expectativa de uso del activo

por la Administración y las restricciones legales existentes para su uso. La estimación de las vidas útiles requiere de un grado significativo de juicio de la Administración.

4.2.4 Valor razonable de los instrumentos financieros patrimoniales que no cotizan en bolsa

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S utiliza supuestos que reflejan el valor más fiable del valor razonable de los instrumentos financieros que no tienen un mercado activo.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas a los precios cotizados que son observables para los activos directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos de la compañía utilizando variables estimadas no observables para el activo (nivel 3).



4.2.5 Deterioro de valor de los activos: Inversiones; Propiedad y equipo e intangibles

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S. se asegura de que sus activos estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su ingreso; si éste es el caso, De la Compañía de Gestión Credintegral S.A.S reconoce una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La Compañía evalúa en cada corte de estados financieros o en cualquier momento, si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos. Si existe tal indicio, la Compañía estima el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Para evaluar la procedencia de realizar la prueba de deterioro completa, la Compañía hará anualmente una revisión de las variables críticas de negocio que afectan el valor razonable de los activos en cada mercado. Los indicadores generales son:

- Indicio observable de que el valor de los activos ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Cambios en el entorno legal, social, ambiental o de mercado que puedan disminuir el valor del activo.
- Variación en precios que afecten sus ingresos futuros.
- Variación de su capacidad de generación de ingresos.

- Variación de su costo total.

Esta prueba de deterioro tiene como propósito determinar el valor recuperable que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.

4.2.6 Provisiones para litigios y demandas

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el proceso jurídico, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo.

La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se reconoce la provisión cuando la probabilidad de que un evento ocurra es superior a la que no ocurra. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes. La ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan.

Para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente, se involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como, sin limitarse a, tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares, entre otros.

4.2.7 Activos y pasivos contingentes

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son estimadas por la Administración y sus abogados. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencias de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los abogados evalúan entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos caso por caso.

4.2.8 Reconocimiento de ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos causados sobre las bases de información disponible. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

4.2.9 Reconocimiento costos y gastos

Los costos y gastos se registran con base en causación. En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

NOTA 5: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos y encargos fiduciarios	154.553	36.349
Efectivo en caja	31.022	53.726
Total	\$ 185.575	\$ 90.075

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda		
Peso colombiano	\$ 185.575	90.075
Total	\$ 185.575	\$ 90.075

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S para el desarrollo de su objeto social presenta la siguiente composición en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo: caja general, cajas menores para gastos, cajas bonos promocionales y los Bancos que comprenden las cuentas corrientes, las cuentas de ahorro y fiducias.

La Sociedad no posee efectivo Restringido, el efectivo se encuentra discriminado de la siguiente forma:

Cajas	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017
Caja general	27.022	52.726
Cajas menores	500	1.000
Caja Bonos	3.500	0

Bancos - Cuentas corrientes	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017
Banco BBVA	62.411	12.362
Bancolombia	42.927	11.709

Bancos - Cuentas de ahorro	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017
Bancolombia	34.034	-5.609
Banco Caja Social	1.256	4.410
Banco BBVA	2.339	2.333
Fideicomiso BBVA	11.586	11.145
Total	185.575	90.075

NOTA 6: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

6.1 Administración del riesgo financiero

6.1.1 Factores de riesgo financiero

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Empresa no realiza inversiones, operaciones con Derivados o posición en divisas con propósitos especulativos.

La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

6.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S se origina con los anticipos Impuesto Sobre la Renta del año siguiente, Autorretenciones. La Gerencia monitorea permanentemente el comportamiento de pago de los mismos.

Con respecto al resto de las cuentas por cobrar comerciales, se origina en la ejecución de celebrar contratos a título de mutuo activo y en general celebrar operaciones activas de crédito con tercero o con los mismos accionistas o entidades financieras, y su objeto social.

6.1.3 Riesgo de mercado

“La Compañía de Gestión Credintegral S.A.S está enfrentada a la incertidumbre generada por el comportamiento de factores externos a la organización, puede ser por cambios en las variables macroeconómicas o factores de riesgo tales como:

- Tasas de interés
- Tipos de cambio
- Inflación
- Tasa de crecimiento

6.1.4 Riesgo de liquidez

“La Gerencia evalúa permanentemente la suficiencia de efectivo ejecutando los compromisos de pago a los proveedores, Aliados y Clientes de acuerdo con la política establecida. La Compañía, a través de la Gerencia Financiera, administra el riesgo de liquidez a través del mantenimiento de adecuados niveles de efectivo, mediante el monitoreo de flujos de efectivo y vencimientos de sus activos y pasivos financieros, apoyados además con el manejo del presupuesto mensual, el cual este último se revisa de manera trimestral, con corte semestral, todas estas herramientas han permitido determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Para el año de 2019, la empresa contempla la aplicación de nuevas políticas y metodologías que permitan fortalecer las medidas actuales de identificación, monitoreo y control de los riesgos financieros de la compañía en apoyo de la Dirección de Riesgos y los diferentes comité conformados al interior de la compañía para estos fines.

NOTA 7: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - Corrientes		
Clientes nacionales (*)	14.439.914	10.708.185
Deudores Varios (**)	243.832	459.821
Total cuentas comerciales por cobrar- Corrientes	\$ 14.683.746	\$ 11.168.007
	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - No Corrientes		
Clientes nacionales (*)	141.648	1.171.791
Total cuentas comerciales por cobrar - No Corrientes	\$ 141.648	\$ 1.171.791
Total General cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 14.825.393	\$ 12.339.798

La clasificación de los deudores corrientes es el importe que se espera recuperar en un plazo inferior de 12 meses, y los no corrientes serán los que sean superiores a este plazo. Detallando cada uno de los conceptos así:

Las Cuenta por cobrar Clientes corresponden a los dineros otorgados según su objeto social, que comprende en la Celebración de contratos a título de mutuo activo y en general celebrar operaciones activas de crédito con terceros o con los mismos accionistas, de su propio capital o de los valores recibidos por parte de sus Accionistas o Entidades Financieras, La compañía cuenta con las siguientes líneas de créditos:

- **Capital Tarjeta Ris:** convenio con las empresa del Grupo Redito Empresarial S.A. y Convenios comercio afiliado- Créditos de Consumo.

- **Capital Proprietarios Mattis:** Convenio con la Compañía de Servicios Inmobiliario Empresariales SAS.
– Crédito de consumo a los Proprietarios.
- **Capital Libranza:** Convenio con la empresa Réditos Empresarial S.A. para es descuento por nomina a sus empleados por los créditos otorgados por Credintegral.
- **Capital Credisocios:** Crédito Otorgado a la Empresa Matrix Giros y Servicios SAS.

(*) Detalle Clientes Nacionales

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cientes		
Cientes corrientes	14.439.914	10.708.185
Cliente no corrientes	141.648	1.171.791
Total Clientes Nacionales	\$ 14.581.561	\$ 11.879.976

Detalle	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cartera Capital	14.424.580	11.923.192
Cartera Intereses corrientes y mora	268.065	300.856
Cartera Cuota de Manejo	318.748	185.335
Total Clientes	\$ 15.011.392	\$ 12.409.382
Deterioro de cartera	-429.831	-529.406
Total Clientes Nacionales	\$ 14.581.561	\$ 11.879.976



Cartera por edades Clientes Nacionales año 2018

EDAD	CAPITAL	INTERES CORRIENTE	INTERES MORA	CUOTA MANEJO	TOTAL CARTERA
Al día	12.336.695	168.560	6	132.105	12.637.366
1_30	770.618	23.096	1.479	16.829	812.021
31_90	406.098	19.375	2.314	12.989	440.777
91_180	258.147	13.318	1.845	11.413	284.723
181_360	533.621	28.633	4.237	128.366	694.857
> 360	119.400	4.563	639	17.046	141.648
Total Cartera Bruta	14.424.580	257.546	10.519	318.748	15.011.392

Cartera por edades Clientes Nacionales año 2017

EDAD	CAPITAL	INTERES CORRIENTE	INTERES MORA	CUOTA DE MANEJO	TOTAL CARTERA
Al día	8.025.839	119.454	57	70.406	8.215.755
1_30	1.261.840	22.935	1.138	23.380	1.309.292
31_90	475.874	20.467	2.369	39.270	537.979
91_180	314.123	15.274	1.886	17.979	349.261
181_360	745.095	41.088	4.821	34.301	825.304
> 360	1.100.422	66.661	4.708	-	1.171.791
Total general	11.923.192	285.878	14.978	185.335	12.409.382

(1) LA CARTERA POR INTERESES CORRIENTES Y MORA: es generada sobre el capital de todos los terceros que adeudan, con una tasa interés acorde a las tasas fijadas por el mercado financiero y certificadas por la Superintendencia Financiera.

La Superintendencia Financiera de Colombia, en ejercicio de sus atribuciones legales y en especial de lo dispuesto en los artículos 11.2.5.1.1 y siguientes del Decreto 2555 de 2010, expidió el 29 de noviembre de 2018 la Resolución No. 1708 por medio de la cual certifica el Interés Bancario Corriente para el siguiente periodo y modalidad de crédito: consumo y Ordinario: entre el 1 y el 31 de diciembre de 2018.

Con la mencionada Resolución se certifica el Interés Bancario Corriente efectivo anual para la modalidad de crédito de consumo y ordinario en 19.40%, lo cual representa una disminución de 9 puntos básicos (-0.09%) en relación con la anterior certificación (19.49%).

Interés remuneratorio y de mora

En atención a lo dispuesto en el artículo 884 del Código de Comercio, en concordancia con lo señalado en los artículos 11.2.5.1.2 y 11.2.5.1.3 del Decreto 2555 de 2010, los intereses remuneratorio y moratorio no podrán exceder 1.5 veces el Interés Bancario Corriente, es decir, el 29.10% efectivo anual para la modalidad de crédito de consumo y ordinario.

USURA

Para los efectos de la norma sobre usura (Artículo 305 del Código Penal), puede incurrir en este delito el que reciba o cobre, directa o indirectamente, a cambio de préstamo de dinero o por concepto de venta de bienes o servicios a plazo, utilidad o ventaja que exceda en la mitad del Interés Bancario Corriente que para los períodos correspondientes estén cobrando los bancos, cifra que para el período señalado se sitúa en 29.10% efectivo anual para la modalidad de crédito de consumo y ordinario, resultado que representa una disminución de 14 puntos básicos (-0.14%) con respecto al periodo anterior (29.24%).

Otras certificaciones vigentes

Vale la pena recordar que la Superintendencia Financiera, en desarrollo de sus atribuciones legales y reglamentarias, mediante la Resolución 1294 de 2018 certificó el interés bancario corriente para la modalidad de microcrédito y consumo de bajo monto, en los siguientes términos:

Modalidad de crédito que aplica	Interés Bancario Corriente	Usura	Vigencia
Microcrédito	36,72%	55,08%	1 de octubre al 31 de diciembre de 2018
Consumo de bajo monto	34,25%	51,38%	1 de octubre de 2018 al 30 de septiembre de 2019

(2) LA CARTERA POR CUOTA DE MANEJO: Es generada siempre y cuando el cliente este activo y tenga saldo de cartera para línea de crédito Tarjeta RIS, la cuota de manejo de las tarjetas de crédito es un costo que se paga el cliente por su uso. esta tarifa varía de acuerdo con las políticas comerciales de la Compañía de Gestión Credintegral SAS, y está regida por la libre competencia dentro del mercado y se factura al cliente siempre y cuando haga consumos.

(3) DETERIORO DE CARTERA

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Deterioro de Cartera		
Saldo Inicial del Periodo	529.406	462.069
Deterioro de Cartera	718.404	539.929
Cartera Castigada	-817.979	-472.592
Saldo Deterioro De Cartera	\$ 429.831	\$ 529.406

Detalle Comportamiento por mes por los años 2018 y 2017:

PERIODO	COMPORTAMIENTO DETERIORO CARTERA AÑO 2018		
	GASTO DETERIORO 2018	Cartera dada de baja Provisionada	SALDO CUENTA ACTIVO DETERIORO 2018
SALDO 2017	-	-	529.406
ENERO	77.064	(48.276)	558.194
FEBRERO	58.593	(43.718)	573.070
MARZO	61.117	(37.600)	596.586
ABRIL	56.102	(31.693)	620.996
MAYO	54.507	(20.015)	655.487
JUNIO	67.999	(33.574)	689.912
JULIO	56.560	(42.731)	703.741
AGOSTO	62.693	(28.167)	738.267
SEPTIEMBRE	76.656	(33.859)	781.065
OCTUBRE	73.094	(29.504)	824.654
NOVIEMBRE	71.251	(31.370)	864.535
DICIEMBRE	2.767	(437.471)	429.832
TOTAL 2018	718.404	(817.979)	429.831

PERIODO	COMPORTAMIENTO DETERIORO CARTERA AÑO 2017		
	GASTO DETERIORO 2018	Cartera dada de baja Provisionada	SALDO CUENTA ACTIVO DETERIORO 2018
SALDO 2016	-	-	462.069
ENERO	47.430	-	509.499
FEBRERO	23.910	-	533.409
MARZO	48.861	-	582.271
ABRIL	28.095	-	610.366
MAYO	31.369	-	641.734
JUNIO	31.203	206.251	466.686
JULIO	29.254	29.286	466.654
AGOSTO	76.185	59.138	483.701
SEPTIEMBRE	62.456	45.730	500.427
OCTUBRE	53.247	47.832	505.843
NOVIEMBRE	51.941	38.916	518.867
DICIEMBRE	55.978	45.439	529.406
TOTAL 2017	539.929	472.592	529.406

Para el año 2018, los nuevos requerimientos de la NIIF 9, establecidos para el cálculo del deterioro de valor, implican que deban contabilizarse siempre las pérdidas esperadas de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito, sin necesidad de que ocurra un suceso (indicador de deterioro) previamente. Este nuevo enfoque la compañía construyó un modelo según su experiencia, expectativas e información disponible, que permitan estimar razonablemente dichas pérdidas esperadas. De acuerdo con el nivel de riesgo crediticio, el tipo de activo financiero y las características del mismo, la Norma y su Guía de Aplicación, permiten el uso de un enfoque simplificado, así como algunas alternativas y soluciones prácticas para facilitar que las entidades puedan desarrollar un modelo que refleje las pérdidas esperadas de su cartera comercial; es decir, aquella proveniente de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Acorde con lo anterior, la compañía utilizó el modelo simplificado permitido por la Norma, para la medición de las pérdidas esperadas de la cartera comercial, para lo cual se tuvo en cuenta lo siguiente:

- Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles.
- El valor temporal del dinero.

- La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación, sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.
- El anterior cambio presentado en la norma, no generó efectos relevantes sobre los estados financieros de la compañía.

Para el año 2017 el deterioro de cartera fue estimada Contablemente por el método bajo el método Individual con la cartera que superara los 360 días, con los siguientes Porcentajes:

Criterios Deterioro Cartera Individual => 360 Días		%
Cartera 360 y 719 días mora		33%
Cartera 720 y 1079 días mora		66%
Cartera superior 1080 días mora		100%

(**) Detalle Deudores Varios

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Detalle Deudores Varios		Valor Contable
Depósito Place to pay	131.231	44.638
Consignaciones Pendientes (cta pte)	41.945	166.957
Cuenta por cobrar aseguradora	21.205	186.428
Cuentas por cobrar Mattis	18.676	25.484
Cuenta por cobrar Comercio Afiliado	18.556	0
Anticipos de Impuestos	9.789	0
Cuentas por cobrar Incapacidades	1.909	31.694
Otras cuenta x cobrar	522	4.621
Total	\$ 243.832	\$ 459.821

NOTA 8: INVENTARIOS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Inventarios		
Mercancia no fabricada por la empresa	11.694	62.763
Deterioro de inventarios	-	-
Total	\$ 11.694	\$ 62.763

El inventario comprende del control de las tarjetas de Crédito Ris para registrar por la Red de Gana y por el Comercio afiliado, los avances según el cupo otorgado por la Compañía al cliente.

El método de costeo para los inventarios es promedio ponderado acorde a la política en manejos de inventarios.

	ENTRADAS					SALIDAS			EXISTENCIA		
	PROVEEDOR	No factura	CANTIDAD	V/R UN	COMPRAS	CANTIDAD	V/R UN	CONSUMO	CANTIDAD	V/R UN p.ponderado	SALDO INVENTARIO
SALDO AÑO 2017									13.070	4,80	\$62.763
CONSUMO ENERO Y FEBRERO						13.070	5	62.763	-	-	-
COMPRA TARJETA CHIP NOVIEMBRE	TAG CADENA SAS	MD 70	500	11,21	5.602,91				500	11,21	5.603
COMPRA TARJETA CHIP DICIEMBRE	TAG CADENA SAS	MD 73	450	11,21	5.042,62				950	11,21	10.646
COMPRA DE 1000 TARJETAS FIDELIZACIÓN CALI SIN BANDA Y CHIP	CADENA S.A	MD 147711	1.000	1,20	1.200,00				1.950	6,07	11.846
CONSUMO INVENTARIO DIC 31					-	25	6,07	152	1.925	6,07	11.694
SALDO AÑO 2018					\$11.846	25	6,07	\$62.915	1.925	6,07	\$11.694

Al 31 de diciembre 2018 no existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor del inventario:

Fuentes externas de información.

(a) Durante el periodo, el valor de mercado del activo ha disminuido significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.

(b) Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

(c) Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.

(d) El importe en libros de los activos netos de la entidad, es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información.

(e) Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.

(f) Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.

(g) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

NOTA 9: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Propiedad, planta y equipo		
Muebles y equipo de oficina	29.162	27.289
Equipo de computo y comunicación	82.315	76.572
Mejoras en propiedad ajena	10.193	14.476
Depreciación Muebles y equipo de oficina	-15.636	-11.329
Depreciación Equipo de computo y comunicación	-55.809	-37.809
Depreciación Mejoras en propiedad ajena	-1.112	-4.512
Total	49.113	64.687

Conciliación del costo, de la depreciación y el deterioro de la Propiedad planta y equipo a Diciembre 31 de 2018 y diciembre 31 de 2017.

Saldo de activos						
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2017	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Vr en Libros Diciembre 31 de 2018
Muebles y equipo de oficina	27.289	1.873	0	0	0	29.162
Equipo de computo y comunicación	76.572	4.460	0	0	0	81.033
Mejoras en propiedad ajena	14.476	0	0	3.001	0	11.475
Total	118.338	6.333	0	3.001	0	121.670

Depreciación						
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2017	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Vr en Libros Diciembre 31 de 2018
Muebles y equipo de oficina	-11.329	-4.307	0	0	0	-15.636
Equipo de computo y comunicación	-37.809	-17.999	0	0	0	-55.809
Mejoras en propiedad ajena	-4.512	0	0	-3.400		-1.112
Total	-53.651	-22.306	0	-3.400	0	-72.557
Total Propiedad Planta Y equipo	64.687	-15.973	0	-399	0	49.113

La propiedad, planta y equipo incluye los equipos de oficina y los equipos de cómputo y comunicación que son utilizados en el giro normal de sus negocios.

Los activos fijos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la compañía, Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del activo.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Clase de Activo	Rango de vida útil
Muebles y Enseres	10 Años
Equipo de computo	5 Años
Equipo de soporte de ventas	4 años
Equipo de oficina	10 Años
Flota y equipo de transporte	5 años
Mejoras en propiedad ajena	5 años

Las vidas útiles de los activos son consideradas estimaciones contables y se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio; el método de depreciación de los activos de propiedad, planta y equipo se considera un cambio de política y se revisan y ajustan retrospectivamente en caso de que sea requerido.

La Compañía no realiza cálculo de valor residual para su propiedad planta y equipo ya que la expectativa es utilizar los activos durante su vida económica.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

No existe capitalización de costos por préstamos, ya que la compañía no posee activos calificados, la compañía no posee ningún elemento de propiedad, planta y equipo pignorado ni en garantía.

NOTA 10: ACTIVOS INTANGIBLES

Programas de Computadores			
A Diciembre 31 de 2018		A Diciembre 31 de 2017	
Saldo a Diciembre 31 de 2017	\$ 5.253	Saldo a Diciembre 31 de 2016	\$ 5.959
Adquisiciones	53.113	Adquisiciones	0
Ventas/Retiros	0	Ventas/Retiros	0
Otros Cambios	0	Otros Cambios	0
Amortizaciones	11.609	Amortizaciones	706
Saldo a Diciembre 31 de 2018	\$ 46.757	Saldo a Diciembre 31 de 2017	\$ 5.253

“La amortización de los activos intangibles se reconoce en el estado de resultados como gastos de administración. El método de amortización utilizado es el de línea recta y el valor residual de los activos intangibles es 0 por que no se espera venta al final de su vida útil.

A Diciembre 31 de 2018 no existen restricciones sobre la realización de activos intangibles ya que ninguno ha sido afacetado como garantía para el cumplimiento de obligaciones; La Compañía no posee compromisos de adquisición o desarrollo de activos intangibles; igualmente no se presentó deterioro de valor”

La vida útil y método de depreciación de los activos intangibles es la siguiente :

Activo intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Metodo de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Lineal
Lincencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Lineal
Conseciones, franquicias y licencias	Finita	De 3 a 5 años	Lineal
Plusvalía	Indefinida	No aplica	No aplica

NOTA 11: IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO Y PASIVO

El impuesto diferido se contabiliza según el método de balance y contempla las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos respecto a los valores mostrados en el estado de situación financiera bajo NIIF.

La composición del activo por impuesto diferido es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Impuesto diferido		
Activo por impuesto Diferido	177.948	28.060
Pasivo por impuesto Diferido	-1.358	-2.423
Activo (Pasivo) Por impuesto diferido Neto	\$ 176.591	\$ 25.637

La composición del activo por impuesto diferido es la siguiente:

Concepto	Diembre 31 de 2017	Reconocido en resultados	Reconocido en el Otro Resultado Integral	Reconocido en el patrimonio	Diembre 31 de 2018
Cargos Diferidos	28.060	12.391	0	0	15.669
Suscripciones	0	0	0	0	0
Cartera	0	-162.279	0	0	162.279
Activo Impuesto Diferido	28.060	-149.889	0	0	177.948

La composición del pasivo por impuesto diferido es la siguiente:

Concepto	Diembre 31 de 2017	Reconocido en resultados	Reconocido en el Otro Resultado Integral	Reconocido en el patrimonio	Diembre 31 de 2018
Equipo cómputo y comunicación	1.170	585	0	0	585
Industria y comercio	1.253	480	0	0	773
Pasivo Impuesto Diferido	2.423	1.065	0	0	1.358
Resultado neto Impuesto diferido	25.637	-150.954	0	0	176.591

La ley 1943 de 2018, establece nuevas tarifas de renta para las personas jurídicas. De acuerdo a esta nueva ley la compañía calcula el impuesto diferido con base a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Tales tasas son:

Año	Impuesto de Renta	Sobretasa-Renta-	Total Tasa Fiscal
2018	33%	4%	37%
2019	33%	0%	33%
2020	32%	0%	32%
2021	31%	0%	31%
2022	30%	0%	30%

La tarifa del impuesto por Ganancia Ocasional se liquida al 10%.

La Compañía de Gestiones Credintegral, presenta las siguientes diferencias temporales que generan Impuesto diferido para el año 2018:

Diferencia deterioro de Cartera: para el año 2018 se Incrementó el impuesto diferido por el deterioro de cartera que fue estimada Contablemente por el método perdida esperada, y tributariamente es estimada bajo método general e Individual, presentando una diferencia por valor de \$94.363 millones de pesos, se le aplica la tarifa del 33% por impuesto Diferido activo

Para el año 2017 solamente se estaba manejando el deterioro de cartera por un solo método general e individual, el cual no daba diferencia con la tributaria

Diferencia cartera dada de baja: para el año 2018 Contablemente la cuenta por cobrar por hurto de la señora Evelin se dio de baja, pero tributariamente esta deuda se encuentra en el activo, presentado una diferencia es de \$145.645 millones de pesos, se le aplica la tarifa del 33% por impuesto diferido activo Para el año 2017 contablemente y tributariamente la cuenta por cobrar de la señora Evelin se encontraba en una cuenta de activo "Procesos Judiciales" por tal motivo no presentaba diferencias.

Diferencia en las tarjetas RIS: desde el año 2015 se presentó la diferencia contablemente en el ESFA (Cargos Diferidos Tarjetas RIS por valor \$72.870) este valor de Tarjetas RIS fue llevado al Gasto y Tributariamente se sigue registrado en inversiones.

Diferencia en propiedad planta y equipo: desde el año 2015 se presentó contablemente en el ESFA (Equipo de Procesamiento de datos por valor \$8.861) este valor donde fue registrado los activos Traslados de la casa Matriz -Réditos Empresariales S.A. y tributariamente bajo sus normas no se puede registrar.

NOTA 12: ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018, los pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Pagos de arrendamientos operativos en el año		
Pagos en el año	24.692	23.135

La compañía Credintegral posee un local por medio de contrato de arrendamiento operativo, para el desarrollo de su objeto social, este contrato tiene un periodo de duración de 12 meses con la opción de renovación automática por el mismo periodo con un incremento del IPC.

Los contratos de arrendamiento contemplan la opción de ser renovados de común acuerdo entre las partes y no contemplan la opción de compra.

NOTA 13: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de beneficios a empleados es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Pasivo por beneficios a empleados - corrientes		
Cesantías consolidadas	32.902	19.824
Intereses sobre cesantías	3.802	2.125
Vacaciones consolidadas	18.181	11.485
Total	\$ 54.885	\$ 33.434

Los Beneficios a empleados comprenden todas las compensaciones a los empleados relacionados con la prestación de servicios a la compañía, y corresponden a las prestaciones establecidas en las leyes colombianas.

NOTA 14: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar - Corrientes		
Proveedores nacionales (*)	137.415	82.798
Cuotas por devolver	20.155	35.703
Retención en la fuente	12.218	8.183
Retenciones y aportes de nómina	10.605	6.747
Acreedores varios	10.199	7.337
Ingresos recibidos para terceros	2.029	1.232
Total	\$ 192.621	\$ 142.000

(*) Proveedores nacionales más representativos

NIT	Nombre	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
800233280	Bankvision Software S.A.S	36.561	20.105
800090028	Grupo Videobase S.A.S	22.356	0
860014923	Caracol Primera Cadena Radial Colombiana S.A	14.276	0
890903910	Radio Cadena Nacional S.A	11.981	0
900147238	Gestión Y Contacto Aportes En Línea S.A	11.293	0
890103197	Organizacion Radial Olímpica S.A	10.148	0
890901352	El Colombiano S.A. Y Cia S.C.A	8.462	0
900572445	Cifin S.A	7.814	1.917
900475033	Tag Cadena S.A.S	5.875	0
890904478	Cooperativa Colanta	2.277	0
800075530	Promotora Radial De Uraba Ltda	2.236	0
890930534	Cadena S.A.	1.428	37.303
900437186	Enviamos Comunicaciones S.A.S	825	10.631
811012322	Cooperativa De Comunicaciones	602	0
830048425	Cyclelogic Colombia Ltda	540	1.319
70557627	Navarro De Bedout Mauricio	0	1.422
800013166	Transportes Metroentregas S.A	0	904
800245950	Ordenamientos Profesionales Automatizados Opa Limitada	0	680
811010670	Xanthia Telecomunicaciones Ltda	0	2.287
890934939	Almacenes Navarro Ospina S.A	0	600
900097543	Contacto Solutions Ltda	0	1.032
900359243	Csi Servicios Integrales S.A.S	0	810
900475033	Tag Cadena S.A.S	0	2.864
	Varios Proveedores menores	740	922
Total		\$ 137.415	\$ 82.798

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a diciembre 31 de 2018.

	A Diciembre 31 de 2018	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	137.415	0
Retenciones y aportes de nómina	12.218	0
Cuotas por Devolver	10.605	0
Retención en la fuente	20.155	0
Acreedores varios	10.199	0
ingresos recibidos para terceros	2.029	0
Total	\$ 192.621	\$ 0

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2017.

	A Diciembre 31 de 2017	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	82.798	0
Retenciones y aportes de nómina	35.703	0
Cuotas por devolver	8.183	0
Retención en la fuente	6.747	0
Acreedores varios	7.337	0
Ingresos recibidos para terceros	1.232	0
Total	\$ 142.000	\$ 0

NOTA 15: IMPUESTOS POR PAGAR

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Impuestos por pagar - Corriente		
Impuesto de renta y complementarios	0	215.868
Impuestos sobre las ventas por pagar	1.818	338
Impuesto de Industria y Comercio	8.706	8.388
Total	\$ 10.524	\$ 224.594

Saldo de impuestos por pagar a Diciembre 31 de 2018 corresponde a:

Impuesto sobre la renta y complementarios:

El Saldo de Impuesto de Renta de Creditegral al corte Diciembre 31 de 2018 corresponde al impuesto calculado según los cambios introducidos por la Ley 1819 de 2016 (Reforma tributaria) con un porcentaje de Impuesto de Renta del 33%.

Las tarifas de impuesto de renta vigentes en Colombia según la Ley 1819 de 2016 son: 34% para el año Gravable 2017 y 33% para el 2018 en adelante, sobre tasa del impuesto sobre la renta y complementarios tarifa del 6% para el año Gravable 2017 y 4% del 2018 en adelante, excluyendo los primeros 800 millones de la base gravable. - La Sobre tasa implicó un anticipo del 100% al momento de declarar el año Gravable 2017.

Con la expedición de la Ley 1943 de 2018 “Ley de Financiamiento” se presenta una reducción en la tarifa para las personas jurídicas a partir de las rentas obtenidas por el año gravable 2019 así: años 2019 al 2022 con las tarifas del impuesto de renta 33%, 32%, 31% y 30% respectivamente; desaparece la sobre tasa del impuesto de renta.

Para los años gravables 2017 y 2018, Ley 1819 de diciembre de 2016, la base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

A partir del año gravable 2019, Ley 1943 de diciembre de 2018, la base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 1.5% para años gravables 2019 y 2020 y 0% para el año gravable 2021 y siguientes, de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Impuesto sobre las ventas:

El saldo que aparece en libros al corte diciembre de 2018 que corresponde al cuatrimestre septiembre-diciembre que se cancela a la DIAN en enero de 2019, según calendario tributario de la DIAN para quienes presentan declaración de IVA cuatrimestral.

Impuesto de Industria y Comercio

El saldo que aparece en libros al corte diciembre de 2018 que corresponde al impuesto de Industria y Comercio en el municipio de Medellín donde tenemos presencia comercial y tributamos dicho impuesto por los ingresos percibidos de acuerdo al régimen tributario del municipio.

NOTA 16: CUENTAS POR PAGAR CASA MATRIZ

La composición de las cuentas por cobrar a partes relacionadas es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cuentas por pagar		
Reditos Empresariales S.A.	8.833.025	5.871.352

La cuenta por pagar a la casa Matriz por valor de \$8.833 millones de pesos, corresponde a la operación rotativa del negocio de Credintegral, en donde la casa Matriz es la encargada a través de su red comercial de realizar los desembolsos y recaudo de los créditos, por tratarse de una cartera rotativa y de corto plazo, no genera intereses.

NOTA 17: CAPITAL SOCIAL

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Capital social		
Capital suscrito y pagado	5.837.409	5.837.409
Total	\$ 5.837.409	\$ 5.837.409

El capital social está representado por \$5.837.409 con un valor nómina de 1 peso, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad y es netamente de carácter privado.

Al corte de diciembre de 2018 el capital social de la compañía no ha sufrido variación alguna.

NOTA 18: RESERVAS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Reservas		
Reserva Legal	13.137	13.137
Total	13.137	13.137

Reserva Legal

La COMPAÑÍA DE GESTIÓN CREDINTEGRAL S.A.S fue constituida el 15 de Noviembre de 2012 mediante documento privado de la Asamblea de Accionistas. Registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el 30 noviembre 2012. Sociedad constituida como Sociedad Comercial Por Acciones Simplificada – S.A.S

La ley 1258 de 2008, quien creó la figura de las sociedades por acciones simplificadas guardó silencio en cuanto a la reserva legal, de modo que fue por la vía doctrinal que se ha considerado que una SAS no está obligada a constituir la reserva legal.

La reserve legal se constituirá según la voluntad del Accionista Réditos Empresariales S.A., durante el periodo no hubo variación.



NOTA 19: AJUSTES POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Se relaciona los ajustes Implementación por primera vez en el ESFA año 2015, de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

	SALDO NORMA COLOMBIANA	RECLASIFICACIONES		AJUSTES		SALDO BALANCE APERTURA NIIF
		DÉBITO	CRÉDITO	DÉBITO	CRÉDITO	
ACTIVO	5.286.841	329.894	329.894	78.335	88.840	5.276.335
PASIVO	-361.930	0	0	0	3.013	-364.943
PATRIMONIO	-4.924.910	0	0	91.853	78.335	-4.911.392
CAPITAL SOCIAL	-5.000.000	0	0	0	0	-5.000.000
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-17.975	0	0	0	0	-17.975
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	93.065	0	0	0	0	93.065
AJUSTES NIIF IMPLEMENTACIÓN POR PRIMERA VEZ	0	0	0	91.853	78.335	13.518
* AJUSTE REGISTRO DE MARCA COLOMBIA	0			1.683		1.683
* AJUSTE IVA MARCA REGISTRADA COLOMBIA	0			269		269
* AJUSTE EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	0				8.861	-8.861
* AJUSTE CARGOS DIFERIDOS -TARJETAS RIS	0			85.115	12.245	72.870
* AJUSTE PROVISIONES CARTERA	0			1.662		1.662
* AJUSTE POR SUSCRICIONES GPA				111		111
* POR IMPUESTO DIFERIDO				3.013	57.228	-54.215

Fue realizado unos ajuste por implementación a la Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia-NIIF el valor de \$13.518 en el Patrimonio.

Para que una vez se registrara contablemente, también fuera un gasto deducible en renta.

NOTA 20: RESULTADOS ACUMULADOS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Resultados acumulados		
Utilidades acumuladas	625.347	153.786
Perdidas acumuladas	-1.698.272	-145.544
Total	-\$ 1.072.925	\$ 8.242

El valor de \$1.698.272 millones por pérdida acumulada, corresponde a lo siguiente:

- Perdida acumuladas año 2014 por valor de \$ 93,065.
- Ajuste por corrección año 2017 por valor de \$ 52.479: corresponde al valor por cambio en el estimado en la Liquidación impuesto diferido de las Tarjetas Ris.
- Ajuste por corrección años anteriores por valor de \$1.552.728: corresponde a cartera superar a 360 días, que pertenece a los años anteriores y estaba la evidencia de deterioro de la cartera, pero se estaban asegurando los soportes para que una vez se registrara contablemente, también fuera un gasto deducible en renta, soportados con los artículos del DUT 1.2.1.18.23 y 1.2.1.18.24 sobre deudas manifiestamente pérdidas.

NOTA 21: INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades se discriminan así:

	Diciembre 31 de 2018		Diciembre 31 de 2017	
Ingresos actividades ordinarias Ingresos operacionales	% PART		% PART	
Intereses Corrientes y mora	2.924.524	68%	2.216.213	78%
Comisiones	31.373	1%	8.438	0%
Cuota de Manejo	1.330.737	31%	633.875	22%
Total	\$ 4.286.633	100%	\$ 2.858.526	100%

Estos ingresos provienen de las siguientes actividades:

Los ingresos por Intereses corrientes y mora: Se generan sobre el capital de todos los terceros que adeudan, con una tasa interés acorde a las tasas fijadas por el mercado financiero y certificadas por la Superintendencia Financiera.

Los ingresos por Comisiones: Son generados por el cobro del servicio de pago con el Comercio afiliado y la pasarela de pago página Web -Place to pay, según acuerdo firmado entre los clientes y CREDINTEGRAL.

Los Ingresos por Cuota de Manejo: Es generado siempre y cuando el cliente este activo y tenga saldo de cartera para línea de crédito Tarjeta RIS, la cuota de manejo de las tarjetas de crédito es un costo que se paga el cliente por su uso. esta tarifa varía de acuerdo con las políticas comerciales de la Compañía de Gestión Credintegral SAS, y está regida por la libre competencia dentro del mercado, y se factura al cliente siempre y cuando tenga créditos en la tarjeta Ris.

NOTA 22: COSTOS DE VENTAS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Costo de ventas		
Venta tarjeta Ris	0	13.330
Total	0	13.330

El costo comprende del consumo de las tarjetas de Crédito Ris para registrar por la Red de Gana y por el Comercio afiliado, los avances según el cupo otorgado por la Compañía al cliente.

Para el año 2018 por cambio en la estructura contable, es gasto por deterioro de cartera y venta tarjetas Ris, fue llevado al Ítem Gastos de Ventas.

NOTA 23: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración comprendían lo siguiente por el período terminado en:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Gastos de administración		
Gastos de Personal	699.171	386.145
Honorarios	554.085	450.783
Impuestos	189.352	150.003
Diversos	108.300	78.362
Servicios	43.087	55.461
Otros gastos	41.532	0
Arrendamientos	24.692	23.135
Depreciaciones	21.907	18.942
Gastos de Viaje	12.708	18.595
Amortizaciones	11.609	16.314
Seguros	8.110	492
Contribuciones y Afiliaciones	5.404	4.958
Gastos Legales	3.918	2.033
Mantenimientos y Reparaciones	693	2.871
Total	\$ 1.724.567	\$ 1.205.223

Los gastos de administración se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Los gastos más representativos son:

a) Gasto Personal: se refiere a las retribuciones que realizó la compañía a los empleados que tiene a su cargo administrativamente como la Gerente, Dirección de operaciones, Auxiliares de cartera.

b) Los honorarios: son los Gastos por los servicios de las Centrales de riesgos, Servicios Tecnológicos, asesorías empresariales, al 31 diciembre fue causado el gasto a las siguientes entidades:

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Detalle de Honorarios		
BANKVISION SOFTWARE SAS	272.419	196.196
CONVOZ SAS	128.563	111.924
CIFIN SA	70.909	36.035
SUMMA VALOR SAS	49.430	60.775
MESA ELNESER ANA MARIA	13.500	0
LISIM INTERNATIONAL SAS	11.700	0
SOLUCIONES LATINAS ADMINISTRATIVAS INTEGRALES SOLATI SAS	2.750	0
MARCA REGISTRADA, ABOGADOS ESPECIALISTAS S.A.S	1.800	0
AGUILAR GÓMEZ DANIEL	1.450	0
CSI SERVICIOS INTEGRALES SAS	1.193	2.867
C.S.I CONSULTORES SEGURIDAD INTEGRAL SAS	160	0
GLOBALWORK COLOMBIA S.A.S	145	0
LIMA Y CIA SAS	66	68
COBRANZA NACIONAL DE CRÉDITOS LIMITADA	0	20.330
CONTACTO SOLUTIONS LTDA	0	277
DUQUE Y ASOCIADOS LEGALES SAS	0	3.689
FEDERACIÓN NACIONAL DE COMERCIANTES FENALCO	0	1.523
RÉDITOS EMPRESARIALES SA	0	10.108
UNIVERSAL SERVICE SAS	0	6.992
Total	\$ 554.085	\$ 450.783

c) Impuestos: Es valor llevado al gasto por el impuesto de industria y comercio del Municipio de Medellín, y el valor del IVA descontable por la compra de servicios y bienes.

d) Diversos: es valor por Comisiones, Gastos de representación, Compra Útiles y papelería, taxis y buses.

NOTA 24: GASTOS DE VENTAS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Gastos de ventas		
Gastos de Personal	70.013	235.032
Servicios	167.237	71.816
Diversos	76.748	0
Detrioro de cartera	864.049	534.494
Total	\$ 1.178.047	\$ 841.342

Los gastos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados, los más representativos son:

a) **Servicios:** Corresponde a los gastos por Publicidad, Consumo tarjetas Ris,

b) **Deterioro de cartera:**

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Detalle Deterioro de Cartera		
Gastos Deterioro método perdida esperada	718.404	0
Gasto Deterioro método General e individual	0	534.494
Gasto Castigo de Cartera	145.646	0
Total	\$ 864.049	\$ 534.494

Para el año 2018 por cambio en la estructura contable, es gasto por deterioro de cartera y venta tarjetas Ris, fue llevado al Ítem Gastos de Ventas.

NOTA 25: INGRESOS FINANCIEROS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Ingresos financieros		
Ingresos Financieros	601	720
Total	601	720

Los ingresos financieros se componen de los rendimientos generados en las cuentas bancarias y con las fiduciarias.

NOTA 26: OTROS INGRESOS

Otros ingresos corresponden a la Recuperación de cartera ya deteriorada.

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Otros Ingresos		
Otros Ingresos	30.831	0
Total	30.831	0

NOTA 27: GASTOS FINANCIEROS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Gastos financieros		
Gastos bancarios	5.939	10.381
impuesto al gravamen Financiero	8.456	5.627
Intereses por requerimiento UGPP	4.796	0
Total	\$ 19.191	\$ 16.008

Los gastos financieros provienen, de las cuentas de ahorros y la cuenta corriente con los Bancos: Bancolombia y Caja Social.

Para el año 2018; Se pagó unos intereses por corrección del IBC y aporte por los años 2015 y 2016 a la Unidad Administrativa Especial de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social- UGPP

NOTA 28: IMPUESTO DE RENTA

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$ 1.396.261	\$ 780.473
Mas o menos		
Impuesto no deducibles	0	5.996
Gastos extraordinarios	19.298	4.171
Gastos Diversos	4.800	368
Otros gastos no deducibles	0	97.647
Pasvos por impuesto de industria y Comercio	810	3.798
Gastos Ajustes IFRS sin incidencia fiscal		
Reversion gasto amortizacion tarjetas Ris	-37.547	-33.851
Compra tarjetas Ris	0	12.785
Menor gasto depreciación NIIF	1.772	1.772
Ajuste por castigo de cartera	-1.206.618	0
Deterior de Cartera	145.646	0
Total Renta liquida Gravable	\$ 324.421	\$ 873.158
Impuesto Neto de Renta	\$ 107.059	\$ 296.874
Impuesto de Renta CREE	0	\$ 0
Impuesto Diferido	-\$ 150.954	\$ 12.037
Total Impuesto de Renta Complementario	-\$ 43.895	\$ 308.911
Tasa efectiva de impuesto	-3,1%	39,6%

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$ 1.396.261	\$ 780.473
Impuestos tasa impositiva vigente 33%	460.766	265.361
Sobretasa impuesto de renta	0	0
Mas o menos:		
Impuesto no deducibles	0	2.039
Gastos extraordinarios	6.368	1.418
Gastos Diversos	1.584	125
Otros gastos no deducibles	0	33.200
Pasvos por impuesto de industria y Comercio	267	1.291
Gastos Ajustes IFRS sin incidencia fiscal		
Reversion gasto amortizacion tarjetas Ris	-12.391	-11.509
Compra tarjetas Ris	0	4.347
Menor gasto depreciación NIIF	585	603
Ajuste por castigo de cartera	-398.184	0
Deterior de Cartera	48.063	0
Menos:		
Impuesto Diferido	150.954	-12.037
Gasto por el impuesto a las Ganancias	-\$ 43.895	\$ 308.911

De acuerdo a Ley 1819 29 dic 2016 la compañía calcula el impuesto a la renta con base a las tasas fiscales aplicadas en el periodo:

Para el año 2017 la tasa del impuesto de renta era el 34%, presenta un incremento del 5.6% por los gastos no deducibles.

Para el año 2018 la tasa del impuesto de renta era el 33%, presenta una disminución del 36.1% por el castigo de la cartera que supera 360 días .

NOTA 29: REVELACIÓN PARTE RELACIONADAS

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Parte Relacionadas cuentas por cobrar		
Personal Clave de la Gerencia (1)	0	0
Compañías del Grupo Réditos (2)	18.676	25.484
Total Parte Relacionada cuentas por cobrar	18.676	25.484

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Parte Relacionadas cuentas por pagar		
Personal Clave de la Gerencia (1)	16.154	9.932
Compañías del Grupo Réditos (2)	0	0
Total Parte Relacionada cuentas por pagar	16.154	9.932

(1) Las transacciones entre la Compañía de Gestion Credintegral S.A.S, y el personal clave de la gerencia, incluyendo Representantes legales y/o administradores corresponde principalmente a la relación laboral celebrada entre partes.

El personal clave de la gerencia incluye Gerencia y la Direccion de operaciones.

(2) Las cuentas por cobrar y por pagar con compañías del Grupo Réditos, corresponden principalmente al convenio de créditos a los Propietarios de la compañía Servicios Inmobiliarios Empresariales SAS.

(3) La compañía de Compañía de Gestion Credintegral, cuenta con las siguientes operaciones con las empresas del Grupo:

- La compañía Convoz S.A.S : Contrato por servicios Contact Center con un valor pagado en el año de \$128.563.
- La Compañía de Servicios Inmobiliarios Empresariales S.A.S: Contrato de arrendamiento sede Principal por valor de \$24.692, el contrato se renueva cada año con un incremento del IPC.

NOTA 32: INDICADORES FINANCIEROS

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	5.790.151	5.049.464
Razón Corriente-Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,6	1,8
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	59%	50%
Indice de Solidez	Activo Total / Pasivo Total	1,7	2,0
Utilidad por Acción	Utilidad del Periodo / Acciones en circulación	\$0,25	\$0,08
Ebitda	Utilidad operacional más depreciación y amortización	1.417.536	831.017
Márgen de Ebitda	Ebitda/ Ingreso operacional	33%	29%
Márgen Operacional	Utilidad Operacional/ Ingreso operacional	32%	28%
Márgen Neto	Utilidad Neta/ Ingreso Operacional	34%	16%

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.


ISABEL CRISTINA NIETO URAN
 C.C. 43.205.863
 Representante Legal


LUZ ORAMIS MOLINA RIOS
 C.C. 43.708.406
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 138693-T


TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
 Revisor Fiscal
 Designado por CONSULSAR S.A.S
 NIT 900.244.682 - Registro 1737