

GIROS Y FINANZAS
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS
CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020
Y POR LOS TRIMESTRES Y SEMESTRES
TERMINADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

AGOSTO 13 DE 2021

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA CONDENSADA DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
GIROS & FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado intermedio adjunto de Giros & Finanzas C.F. S.A., al 30 de junio de 2021, y los correspondientes estados condensados de resultados integrales relativo al periodo de tres y seis meses terminado en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo intermedios relativos al periodo de seis meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Giros & Finanzas C.F. S.A. al 30 de junio de 2021, así como sus resultados para el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, de conformidad con las

Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



CRISTIAN DAVID BOLÍVAR P.

Revisor Fiscal

T.P. 179556

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

13 de agosto de 2021.

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2021 y diciembre 31 2020
 (Expresados en miles de pesos)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>		<u>Junio 30</u> <u>2021</u>		<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$	120.907.991	\$	202.591.684
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	4	\$	8.261.137		-
Inversiones y operaciones con derivados:	5	\$	160.202.133	\$	145.275.691
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda			41.889.503		20.844.665
Inversiones a costo amortizado			17.337.988		15.426.960
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - Instrumentos representativos de deuda			63.295.694		36.383.916
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos de deuda			2.088.920		2.218.560
Operaciones de contado			26.533.006		59.096.213
Inversiones derechos fiduciarios			<u>9.057.022</u>		<u>11.305.377</u>
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero:	6	\$	426.842.381	\$	428.575.610
Cartera de vivienda y operaciones de leasing habitacional			81.483.260		74.182.602
Cartera y operaciones de leasing de consumo			375.894.462		377.551.419
Cartera y operaciones de leasing comerciales			28.748.426		37.371.507
Préstamos a empleados			46.355		57.334
			<u>486.172.503</u>		<u>489.162.862</u>
Menos: Deterioro			<u>(59.330.122)</u>		<u>(60.587.252)</u>
Cuentas por cobrar sin Impuestos Corrientes	7	\$	52.876.690	\$	40.744.970
Cuentas por cobrar - Impuestos Corrientes	8	\$	5.217.343	\$	8.938.017
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	\$	3.775.761	\$	2.629.233
Activos materiales	10	\$	28.391.122	\$	33.504.115
Propiedad, planta y equipo			15.975.714		15.463.166
Propiedad planta y equipo por derechos de uso			<u>12.415.408</u>		<u>18.040.949</u>
Otros Activos			<u>9.347.921</u>		<u>9.553.923</u>
Total Activo		\$	<u>815.822.479</u>		<u>871.813.243</u>



Hector Fabio Rodríguez Prado
Representante Legal



Rodolfo Moncada Ramirez
Contador
T.P. No.168516-T





Cristian David Bolívar P.
Revisor Fiscal
T.P. No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.




GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2021 y Al 31 de diciembre de 2020
 (Expresados en miles de pesos)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Junio 30</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
<u>PASIVO</u>			
Instrumentos financieros a costo amortizado:	11	\$ 618.901.478	\$ 638.160.882
Certificados de depósito a término	427.758.886	436.214.702	
Depósitos de ahorro	179.458.275	179.849.883	
Cuentas canceladas	452	452	
Operaciones de reporto o repo	-	5.106.171	
Pasivos por Arrendamientos	11.683.865	16.989.674	
		<hr/>	
Instrumentos financieros a valor razonable		\$ 26.119.548	\$ 58.623.668
Operaciones de contado	26.119.548	58.623.668	
		<hr/>	
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	\$ 2.376.455	\$ 7.076.088
Cuentas por pagar:		\$ 24.890.153	\$ 30.676.598
Comisiones y honorarios	521.479	320.042	
Impuestos	7.413.246	12.632.814	
Proveedores y servicios por pagar	12.017.571	12.061.472	
Retenciones y aportes laborales	1.211.116	1.476.660	
Pasivos por impuestos diferidos	1.276.247	1.276.247	
Diversas	2.450.494	2.909.363	
		<hr/>	
Otros pasivos:		\$ 21.267.466	\$ 20.649.175
Obligaciones laborales	3.584.561	4.229.487	
Intereses originados en procesos de rees	111.042	172.152	
Diversos	17.571.863	16.247.536	
		<hr/>	
Provisiones:		\$ 7.485.281	\$ 5.090.838
Otras	7.485.281	5.090.838	
		<hr/>	
Total Pasivo		\$ 701.040.381	\$ 760.277.249
<u>PATRIMONIO</u>			
	13		
Capital Social		\$ 13.712.512	\$ 13.712.512
Reservas:		\$ 85.603.821	\$ 76.693.801
Reserva legal	85.603.821	76.693.801	
		<hr/>	
Superávit:		\$ 5.230.031	\$ 6.083.778
Prima en colocación de acciones	5.014.666	5.014.666	
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	215.365	1.069.112	
		<hr/>	
Resultados acumulados y convergencia NCIF		(1.154.134)	(1.154.134)
Ganancia del ejercicio		11.389.868	16.200.037
		<hr/>	
Total Patrimonio		114.782.098	111.535.994
Total del Pasivo y Patrimonio		\$ 815.822.479	\$ 871.813.243


Hector Fabio Rodríguez Prado
 Representante Legal


Rodolfo Moncada Ramirez
 Contador
 T.P. No.168516-T


Cristian David Bolívar P.
 Revisor Fiscal
 T.P. No.179556-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.



CIROS Y FINANZAS COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADOS CONDENSADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIOS
Por los Trimestres y Semestres Terminados al 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Notas	Entre el 1 de Abril y el 30 de Junio de 2021	Entre el 1 de Abril y el 30 de Junio de 2020	Entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2021	Entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2020	
Ingresos de operaciones ordinarias	14	\$ 62.078.032	\$ 52.769.883	\$ 130.628.047	\$ 132.175.612
Ingresos financieros cartera		20.072.282	22.187.690	40.304.130	45.095.374
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		256.408	498.399	694.427	697.279
Valoración por transferencia temporal de valores		4.954	38.347	7.839	211.790
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda		368.334	421.138	400.181	804.440
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		9.203	358.451	49.803	485.742
Financiación de valores		533.717	459.714	891.155	857.913
Valoración a costo amortizado de inversiones		(8.417)	128.841	8.636	304.719
Comisiones y/o honorarios		14.599.643	7.722.174	27.231.484	18.276.180
Venta de inversiones		-	7.945	-	8.813
Valoración de operaciones de contado		1.685	-	12.404	2.580
Cambios por reexpresión de activos y pasivos de la posición propia		16.109.436	16.861.665	39.285.868	49.870.113
Ingresos operacionales leasing		42.294	112.357	98.135	256.574
Recuperaciones deterioro		10.088.493	3.973.162	21.643.985	15.304.096
Gastos de operaciones		23.996.474	16.426.161	51.650.820	45.978.988
Intereses depósitos y exigibilidades		5.547.547	6.429.205	11.819.784	12.880.447
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		273.059	(194.056)	583.571	-
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses		-	273.488	2.953	618.451
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		492.207	298.677	1.346.810	1.080.160
Comisiones		2.821.807	1.788.199	5.577.654	4.559.197
Venta de inversiones		(98.996)	28.953	7.002	34.209
Pérdida en la valoración de operaciones		8.606	-	12.302	6.159
Deterioro	15	13.741.071	7.041.049	29.464.472	24.620.315
Componente contraccíclico deterioro individuales		1.211.173	760.645	2.836.272	2.180.051
Otros ingresos de operación		3.953.747	3.803.564	9.515.387	9.547.013
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		7.205	-	12.732	-
Recuperaciones riesgo operativo		56.662	132.686	178.606	361.026
Diversos		3.889.880	3.670.878	9.324.049	9.185.987
Otros gastos de operación		35.167.273	35.492.135	70.267.289	77.971.234
Beneficios a empleados		14.164.131	12.940.526	28.008.851	28.416.219
Honorarios		533.840	323.327	923.821	779.045
Impuestos y tasas		401.045	360.340	939.982	944.419
Arrendamientos		700.972	772.920	1.338.525	1.011.246
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		359.647	177.571	856.036	881.192
Seguros		758.694	657.131	1.559.849	1.300.860
Mantenimiento y reparaciones		103.936	77.781	230.979	169.538
Adecuación e instalación		128.944	195.407	234.678	307.870
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo		3.650	1.946	3.941	2.536
Depreciación de la propiedad, planta y equipo		833.541	774.382	1.619.034	1.509.416
Depreciación de la PPYE Derechos de Uso		2.812.771	2.812.771	5.625.541	5.625.541
Amortización de activos intangibles		1.561.992	429.030	2.309.385	1.658.113
Diversos	16	12.804.110	15.969.003	26.616.667	35.365.238
Utilidad antes de Impuestos		6.868.032	4.655.151	18.225.325	17.772.404
Impuesto a las ganancias		2.639.145	1.828.875	6.835.457	6.954.111
Impuesto de Renta		-	-	-	-
Resultado del periodo		\$ 4.228.887	\$ 2.826.276	\$ 11.389.868	\$ 10.818.292
Otro resultado integral		215.365	943.914	215.365	943.914
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI		-	-	-	-
Utilidad Integral del periodo		\$ 4.444.251	\$ 3.770.189	\$ 11.605.232	\$ 11.762.206
Utilidad básica y diluida por acción (en pesos)		\$ 0,31	\$ 0,21	\$ 0,83	\$ 0,79

Hector Fabio Rodríguez Prado
Representante Legal

Rodolfo Moncada Ramírez
Contador
T.P. No.168516-T

Cristian David Bolívar Pirañan
Revisor Fiscal
T.P. No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.




GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS INTERMEDIOS

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital y Reservas				Superavit		Resultados acumulados y convergencia NCIF	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
	Autorizado	Por suscribir	Suscrito y pagado	Reserva legal	Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral			
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2021	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 76.693.801	\$ 5.014.666	\$ 1.069.112	\$ (1.154.134)	\$ 16.200.037	\$ 111.535.994
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(7.290.017)	-	(7.290.017)
Aumento reserva legal	-	-	-	8.910.020	-	-	(8.910.020)	-	-
Ganan-Perd no realiz.en Inv. Disp. Vta.	-	-	-	-	-	(853.747)	-	-	(853.747)
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	16.200.037	(16.200.037)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	11.389.868	11.389.868
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2021	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 85.603.821	\$ 5.014.666	\$ 215.365	\$ (1.154.134)	\$ 11.389.868	\$ 114.782.098
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2020	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 67.334.820	\$ 5.014.666	\$ 224.478	\$ (1.154.134)	\$ 21.858.981	\$ 106.991.323
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(12.500.000)	-	(12.500.000)
Aumento reserva legal	-	-	-	9.358.981	-	-	(9.358.981)	-	-
Ganan-Perd no realiz.en Inv. Disp. Vta.	-	-	-	-	-	719.435	-	-	719.435
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	21.858.981	(21.858.981)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	10.818.292	10.818.292
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2020	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 76.693.801	\$ 5.014.666	\$ 943.913	\$ (1.154.134)	\$ 10.818.292	\$ 106.029.051


Hector Fabio Rodriguez Prado
 Representante Legal


Rodolfo Moncada Ramirez
 Contador
 T.P. No.168516-T


Cristian David Bolivar P.
 Revisor Fiscal
 T.P. No.179556-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.



GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Por los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>Junio 30</u> <u>de 2021</u>	<u>Junio 30</u> <u>de 2020</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	\$ 11.389.868	\$ 10.818.292
Mas cargos (Abonos) que no implican movimiento de fondos		
Provisión impuesto de renta y complementarios	6.835.457	6.954.111
Depreciaciones y amortizaciones	7.300.971	8.138.308
Prima amortizada de cartera	2.665	104.874
Pérdida neta en valoración de derivados	(102)	3.579
Deterioro de Cartera	32.300.745	26.800.367
Recuperaciones	(20.428.215)	(14.043.771)
Pérdida neta en venta de inversiones	7.002	25.396
Pérdida neta en venta de bienes recibidos	1.334.078	1.080.160
Utilidad en valoración de inversiones	(1.357.325)	(2.151.028)
Utilidad neta depurada	37.385.144	37.730.288
Variaciones en cuentas de activos y pasivos		
Operacionales:		
(Disminución) Incremento de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro	(8.847.425)	13.024.864
Disminución (incremento) de operaciones repo, simultaneas e interbancarios	(5.106.171)	12.230.391
(Incremento) de posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	(8.261.137)	-
Disminución (incremento) de inversiones a costo amortizado	(1.911.027)	5.558.068
(Disminución) de operaciones de contado pasivas	(32.504.120)	(522.954)
(Incremento) disminución de inversiones a valor razonable	(12.518.736)	8.868.278
Incremento de cuentas por cobrar	(9.626.817)	(24.498.239)
Disminución de otros activos	437.756	738.763
(Incremento) disminución de cartera de créditos	(8.926.196)	2.920.530
(Disminución) de cuentas por pagar	(12.621.902)	(4.424.137)
(Incremento) de bienes realizables y recibidos en pago	(2.480.606)	(178.889)
Incremento de otros pasivos	3.012.734	1.318.324
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(61.968.503)	52.765.288
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles	(1.034.341)	(1.868.468)
Adquisición de propiedades y equipo	(1.385.390)	(2.403.091)
Efectivo neto utilizado en de actividades de inversión	(2.419.731)	(4.271.559)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Desembolsos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	10.111.170
Pagos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(4.699.633)	-
Pagos efectivos de arrendamientos	(4.722.238)	(6.026.184)
Intereses pagados de obligaciones financieras y arrendamientos	(583.571)	-
Dividendos pagados en efectivo	(7.290.017)	(12.500.000)
Efectivo neto utilizado en actividades financiación	(17.295.459)	(8.415.014)
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(81.683.693)	40.078.715
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	202.591.684	106.849.005
SALDO AL FIN DEL AÑO	\$ 120.907.991	\$ 146.927.720



Hector Fabio Rodriguez Prado
Representante Legal (*)



Rodolfo Moncada Ramirez
Contador (*)
T.P. No.168516-T



Cristian David Bolivar P.
Revisor Fiscal
T.P. No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



1. ENTIDAD REPORTANTE

GIROS Y FINANZAS CF S.A., en adelante “La Compañía”, establecimiento de crédito, con domicilio en Cali, con NIT No.860.006.797-9, se constituyó bajo la forma de sociedad comercial anónima de naturaleza privada sometida a control y vigilancia de la Superintendencia Financiera, mediante Escritura Pública No. 5938 de diciembre 5 de 1963, otorgada en la Notaría Cuarta del Círculo de Bogotá, bajo la denominación inicial, Promotora Comercial Procolombia S.A., la cual cambió su razón social por la de Orión Compañía de Financiamiento Comercial S.A., según consta en la Escritura Pública No.1357 del 13 de Junio de 1998, otorgada en la Notaría 18 del Círculo de Bogotá; compañía ésta que se fusionó con Giros y Divisas S.A. Casa de Cambios, con domicilio en Cali, con NIT No.800.251.503-1.

La sociedad tiene una duración hasta el 2098 y mediante Resolución 3140 del 24 de marzo de 1993, se le renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Razón Social

La sociedad cambió su razón social de Orión C.F.C. S.A. a Giros y Divisas S.A. Compañía de Financiamiento Comercial, mediante la Escritura Pública 2935 de octubre 13 de 2000, de la Notaría 30 del Círculo de Bogotá.

Mediante la Escritura Pública 1921 de agosto 8 de 2001, otorgada en la Notaría Catorce del Círculo de Cali, la compañía cambió su nombre por el de **GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL S.A.**

La Ley 1328 de junio 25 de 2009 dispuso que, a partir de la entrada en vigencia, el 25 de junio de 2009, las compañías de financiamiento comercial pasan a denominarse “**Compañías de Financiamiento**”.

Objeto social

Dentro del objeto social, la Compañía tiene como función la captación en moneda legal de recursos del público, con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito destinadas a facilitar la comercialización de bienes o servicios; en desarrollo de este objeto podrá captar recursos del público mediante cuentas de ahorros y depósitos a la vista y a término; negociar títulos valores emitidos por terceros distintos al presidente, directores o empleados de la sociedad, otorgar préstamos, comprar y vender títulos representativos de obligaciones emitidas por entidades de derecho público de cualquier orden, colocar, mediante comisión obligaciones y acciones emitidas por terceros en las modalidades que autorice el Gobierno Nacional; otorgar financiación mediante la aceptación de letras de cambio, libremente negociables, no renovables y que provengan de transacciones de compra de bienes en el interior; otorgar avales y garantías en los términos que para el efecto autoricen la Junta Directiva del Banco de la República y el Gobierno Nacional; efectuar operaciones de compra de cartera o factoring sobre toda clase de títulos; efectuar como intermediario del mercado cambiario, operaciones de compra y venta de divisas y demás operaciones de cambio que autorice la Junta Directiva del Banco de la República en el numeral 2 del artículo 59 de la Resolución Externa 8 de 2000; realizar operaciones de leasing hasta el porcentaje máximo que señale el Gobierno Nacional, y todas las actividades y operaciones que la Ley le señale y permita.

A partir del 1º de julio de 1993 la Compañía de acuerdo con la Ley 35 de 1993 y Decreto 913 de mayo de 1993, celebra operaciones de Leasing.

Las disposiciones actualmente vigentes en materia del desarrollo de la actividad de las sociedades de arrendamiento financiero o leasing son aplicables a todas las compañías de financiamiento, en cuanto no contraríen el régimen de estas compañías y únicamente en lo que respecta a las actividades de leasing.

Una de las operaciones más destacadas de las ejecutadas por La Compañía es la autorizada por el Artículo 24 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero que consiste en efectuar, como intermediario del mercado cambiario, operaciones de compra y venta de divisas y las demás operaciones de cambio que autorice la Junta Directiva del Banco de la República.

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

La sede administrativa de la Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Cali, en la Calle 4 No.27-52; a continuación, se relaciona el número de empleados y agencias propias:

Detalle	Junio 30 de 2021	Junio 30 de 2020	Diciembre 31 de 2020
Empleados	1.321	1.362	1.321
Oficinas	186	183	185

Corresponsales Bancarios:

Efecty: La Compañía opera con Efecty como Corresponsal Bancario de conformidad con lo establecido en el Decreto 2672 del 21 de diciembre de 2012, que modificó el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los servicios financieros prestados a través de corresponsales. A través de dicho corresponsal, la Compañía presta el servicio de recibo y entrega de moneda legal corresponsal colombiana, correspondiente a la compra y venta de divisas de operaciones de envío y/o recepción de giros no obligatoriamente canalizables a través del mercado cambiario, con sujeción a las disposiciones del régimen cambiario en lo pertinente.

Otras Personas Naturales y Jurídicas: La entidad ha vinculado a personas naturales y jurídicas como Corresponsales Bancarios para la prestación de los servicios de recaudo que trata el Decreto 2555 de 2010 modificado por el Decreto 2672 de 2012. El servicio de recaudo es prestado solo como servicio accesorio al contrato de cuenta de ahorro que haya suscrito el respectivo cliente, de conformidad con las condiciones previstas en dicho contrato.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Normas contables aplicadas

Los estados financieros intermedios condensados a 30 de junio de 2021 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información Financiera Intermedia "IAS 34", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB, junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) emitidos al 31 de diciembre de 2019.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 – Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de créditos es registrada a su costo histórico y sus provisiones son determinadas por los modelos de pérdida establecidos en el capítulo II de esta Circular; las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, de acuerdo con su clasificación son registradas y valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio, con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI, respectivamente, de acuerdo con el capítulo I-1 de esta Circular.

Circular Externa No. 36 de la Superintendencia Financiera de Colombia – Establece la forma como debe aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF e incluye entre otros:

Aplicable para entidades sujetas a vigilancia o los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas generadas en la aplicación por primera vez de NCIF no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a la Entidad.

En caso que la aplicación por primera vez de las NCIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico, y en caso de presentarse un defecto en su patrimonio técnico, deberá adjuntar a los estados financieros del corte correspondiente, dentro del término establecido, el plan de ajuste para la aprobación de esta Superintendencia, cuando el defecto no pueda ser resuelto por medios ordinarios antes de dos (2) meses y afecte en forma significativa la capacidad operativa de la entidad.

Las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, deberán determinarse de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

b. Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Los estados financieros de la Compañía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores revaluados o a valores razonables al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en esta nota.

Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

Durante los primeros meses de 2020, apareció la enfermedad infecciosa COVID-19 causada por el coronavirus que fue declarado por la Organización Mundial de la Salud (OMS) como Pandemia Global el 11 de marzo de 2020, su reciente expansión global ha motivado una serie de medidas de contención en las diferentes geografías donde opera la Compañía y se han tomado ciertas medidas sanitarias tanto por las autoridades colombianas como por los distintos gobiernos donde opera la Compañía para detener la propagación de este virus. Derivado de la incertidumbre y duración de esta pandemia, la Compañía analizó las siguientes consideraciones para determinar si el supuesto de continuar como un negocio en marcha le es aplicable.

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, considerando los resultados al cierre del 30 de junio de 2021. La declaratoria de pandemia global en el mes de marzo de 2020, trajo como consecuencia el confinamiento de la población, medidas de tipo sanitario y medidas económicas que debieron tomar los diferentes gobiernos con el fin de mitigar la crisis en las finanzas de sus conciudadanos, medidas que necesariamente han impactado todos los sectores de la economía incluyendo el mercado financiero global y regional, bajo este panorama de inestabilidad económica la Compañía decidió replantear nuevamente sus

proyecciones de plan estratégico, indicadores financieros y resultados para el año 2020, los cuales a diciembre 31 cumplimos por encima de nuestras expectativas iniciales, seguimos manteniendo unos indicadores de liquidez históricos altos y una solvencia patrimonial.

Adicionalmente la Compañía procedió a dar cumplimiento a las Circulares Externas 007 y 014 de la Superintendencia Financiera, mediante las cuales se dio la posibilidad de realizar alivios financieros a los clientes que presentaran hasta 60 días de mora al corte de febrero de 2020. De acuerdo con el marco dado por las circulares citadas, las medidas de alivio se orientaron a la asignación de periodos de gracia de 3 meses, con el fin de permitir a los deudores un ayuda en sus pagos y que pudieran soportar la situación de emergencia. Estos periodos de gracia implicaban que el cliente no tenía que realizar el pago de su cuota durante esos 3 meses, periodo después del cual retomaron el pago.

Igualmente se implementó el Programa de Acompañamiento al Deudor PAD que inicia vigencia el 1 de agosto de acuerdo con la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 de la Superintendencia Financiera. Con este programa se han realizado redefiniciones en las condiciones de los créditos a los clientes, las cuales han incluido ampliaciones de plazo, periodos de gracia adicionales u otras medidas que permitan que la cuota sea más baja y el cliente pueda reanudar sus pagos. Este programa busca soluciones que se adapten ya a las nuevas condiciones económicas y de capacidad de pago de los clientes. Por medio de la Circular Externa 039 del 15 de diciembre de 2020, la Superintendencia Financiera extendió la vigencia del PAD hasta el 30 de junio de 2021, ya que inicialmente solo estaría vigente hasta el 31 de diciembre de 2020.

Bajo la Circular 022 se requirió la constitución de provisiones generales sobre los intereses causados no recaudados que se generaron durante la asignación de periodos de gracias a los créditos que fueron objeto de alivio, esta provisión se constituyó al cierre de julio e igualmente se realizó la provisión general adicional que cubre el rodamiento de cartera que se puede llegar a dar por la afectación de la actividad económica.

Por otro lado, es importante revelar que la entidad ha continuado calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente en la fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura

Dada la coyuntura y afectación económica presentada durante el año, la entidad afrontó estratégicamente la situación siendo prudente en el otorgamiento de nuevos de créditos en todas sus líneas y disminuyendo el ritmo de colocación en los productos de mayor riesgo.

La Compañía para el año 2021 analizó en sus proyecciones las estrategias financieras, comerciales y administrativas con el fin de continuar y afianzar nuestra permanencia en el mercado financiero, seguiremos profundizando nuestra colocación de créditos en libranzas lo cual hace parte de nuestro foco estratégico, Por otro lado, esperamos una estabilidad en nuestra tasa de captación al dinamizar aún más nuestras cuentas de ahorro comparado con nuestra planeación inicial, en remesas que fue un mercado afectado en varios meses del año 2020 veremos una recuperación muy importante en el 2021, lo cual nos indica que la afectación económica en ese mercado será mínima, y los ingresos por tesorería, seguros, recaudos, compra venta de divisas tendrán un comportamiento importante para el próximo año.

c. Operaciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, que a su vez es la moneda de presentación. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Al cierre de cada periodo que se informa se siguen los siguientes lineamientos:

- (a) Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- (b) Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.

- (c) Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

El reconocimiento de la diferencia de cambio se sujeta a los siguientes lineamientos:

- (a) Las diferencias de cambio que surgen al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el ejercicio o durante estados financieros individuales previos, se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se producen.
- (b) Cuando se reconoce en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en el otro resultado integral.

En el caso de partidas no monetarias, cuyas pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en los resultados del ejercicio.

d. Responsabilidad de la información y uso de estimaciones

La información contenida en los estados financieros de la Compañía es responsabilidad de los Administradores.

La preparación de los estados financieros requiere que los Administradores realice estimaciones y supuestos para determinar el importe por el que deben ser registrados algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que generen revelación de activos y pasivos contingentes, a la fecha de los estados financieros. Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Vida útil de los activos e intangibles
- Provisiones
- Contingencias y compromisos
- Activos y pasivos a valor razonable
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre los hechos analizados. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja), lo que se haría, conforme a la normativa aplicable, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

e. Principales políticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados Condensados Intermedios, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2020.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

La composición a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 es como se describe a continuación:

Cuentas	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Caja	\$ 54.255.142	\$ 57.847.072
Banco de la República	26.579.424	65.509.504
Bancos y otras entidades financieras	39.694.957	76.072.310
Inversiones FIC sin Pacto de Permanencia (1)	378.468	3.162.798
Total Efectivo	\$ 120.907.991	\$ 202.591.684

La totalidad del saldo en caja y los depósitos en el Banco de la República, computan para efectos del encaje requerido que la Compañía debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales, a junio 30 de 2021, la Compañía realizó un depósito remunerado en el Banco de la República por \$26.444.420, a junio 30 de 2021 y \$65.509.504 a diciembre 31 de 2020, el cual no computa para encaje y se hizo por una necesidad de tener una mayor cantidad de recursos líquidos como lineamientos de la Gerencia Financiera y de Riesgos, igualmente esos depósitos le generan a la Compañía una rentabilidad. El saldo en la caja a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 corresponde a la disponibilidad de dinero que mantiene la Compañía tanto en moneda nacional como extranjera, como mayor provisión de efectivo para el normal funcionamiento de las oficinas

Cuentas en Dólares y Euros

Cifras en miles de USD-Euros

Cuentas en M/E	Junio 30 de 2021 US\$	Junio 30 de 2021 Euros	Diciembre 31 de 2020 US\$	Diciembre 31 de 2020 Euros
Cajas	US\$ 2.189	\$ 606	US\$ 2.064	\$ 794
Bancos Extranjeros	842	13	7.528	13
Total disponible en M/E	US\$ 3.031	\$ 619	US\$ 9.592	\$ 807

A junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020, no existen restricciones sobre el disponible. La tasa de conversión al cierre de los Estados Financieros a junio 30 de 2021 en USD fue de \$3.748,50, y en EUR \$4.448,72 y a diciembre 31 de 2020 en USD \$3.432,50 y EUR \$4.212,36.

4. OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS

Al cierre del 30 de junio de 2021 se registraron las siguientes operaciones simultáneas activas, a diciembre 31 de 2020 no se registraron operaciones de repo y simultaneas activas.

Simultaneas

Concepto	Junio 30 de 2021	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Garantía	Valor de mercado
BTG PACTUAL	1.025.606	2,50%	30/06/2021	1/07/2021	CDT Banco Davivienda	1.025.620
Credicorp Capital Colombia S.A	2.152.889	2,25%	17/06/2021	19/07/2021	Bonos Ordinario Bancolombia	2.052.200
Credicorp Capital Colombia S.A	1.021.734	2,00%	28/06/2021	6/07/2021	CDT BBVA COLOMBIA	1.021.590
Credicorp Capital Colombia S.A	4.060.908	1,95%	30/06/2021	7/07/2021	Bonos Ordinarios BCO BANCOLDEX	4.061.240
Total Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas	\$ 8.261.137					\$ 8.160.650

La rentabilidad promedio de las operaciones simultaneas al cierre a junio 30 de 2021 es 2.23%

5. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS

A junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 el rubro de inversiones está compuesto de la siguiente manera:

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos representativos de deuda	\$ 41.889.503	\$ 20.844.665
Títulos de Tesorería TES	2.088.920	3.986.840
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional - TIDIS	1.932.000	14.899
Otros Emisores Nacionales	37.868.583	16.842.926
Inversiones a Costo Amortizado	17.337.988	15.426.960
Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento – TDA Finagro (1)	16.802.882	15.332.088
Otros Emisores Nacionales - Emitidos por entidades Financieras	535.106	94.872
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Instrumentos representativos de deuda.	63.295.694	36.383.916
Títulos de Tesorería TES	29.002.030	17.193.840
Otros Títulos Deuda Publica (Títulos de Solidaridad TDS (2))	7.696.393	7.876.761
Otros Emisores Nacionales	26.597.271	11.313.315
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - instrumentos de Deuda	2.088.920	2.218.560
Títulos de Tesorería TES	2.088.920	2.218.560
Otros Emisores Nacionales	-	-
Operaciones de Contado	26.533.006	59.096.213
Derechos de venta sobre divisas (3)	26.241.609	58.816.792
Derechos – otras divisas	291.397	279.421
Inversiones Derechos Fiduciarios	9.057.022	11.305.377
Participación Fondo Comunes y de Valores	5.655.740	7.551.708
Participaciones en Fondos de Inversión	3.401.282	3.753.669
Total, inversiones y Operaciones con Derivados	\$ 160.202.133	\$ 145.275.691

El total de inversiones a junio 30 de 2021 comparado con diciembre de 2020, incrementó en \$14.926.442, el equivalente a 10,27%, representado principalmente en el portafolio de inversiones excluyendo las operaciones de contado, el cual incremento \$47.489.649, el equivalente a un 55%, resultante de la liquidez por los que se incrementan las inversiones en títulos versus inversiones en cuentas de ahorro y depósito remunerado. Por otra parte, se viene evidenciando un incremento en el volumen de recursos a ser administrados por la tesorería haciéndose necesario incrementar el valor del portafolio.

(1) A junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 la Compañía dio cumplimiento a la Resolución Externa 003 de marzo 4 de 2000, emitida por la Junta Directiva del Banco de la República, que trata sobre la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario de FINAGRO. De acuerdo con la relación suministrada por la Superintendencia Financiera mediante Cartas Circulares 24 de abril 22 de 2021 y 69 de octubre 21 de 2020, respectivamente.

(2) La Compañía dio cumplimiento al Decreto Legislativo 562 de 2020 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el cual creó una inversión obligatoria temporal en Títulos de Deuda Pública Interna denominados Títulos de Solidaridad -TDS, cuyos recursos serán destinados a conjurar las consecuencias económicas y sociales de los hechos que dieron lugar a la declaratoria del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, y los cuales serán administrados por el Depósito Central de Valores – DCV del Banco de la República.

(3) A junio 30 de 2021 y 31 de diciembre de 2020, La Compañía tiene activas operaciones de contado con entidades del sector financiero. Las operaciones se pactaron así:

DERECHOS DE VENTA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Junio 30 de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Camara de Riesgo Central	6.218.000	3.768,00	3.748,50	23.430.481	30/06/2021	01/07/2021
Camara de Riesgo Central	750.0000	3.748,00	3.748,50	2.811.128	30/06/2021	01/07/2021
Total				\$ 26.241.609		

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Diciembre 31 de 2020	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Alianza	1.500.000	\$3.450,00	\$3.450,00	\$ 5.175.000	30/12/2020	04/01/2021
Credicorp Capital	4.000.000	3.446,00	3.445,00	13.780.000	30/12/2020	04/01/2021
Banco Santander	4.579.000	3.449,00	3.448,00	15.788.392	30/12/2020	04/01/2021
Davienda	1.000.000	3.444,75	3.444,00	3.444.000	30/12/2020	04/01/2021
BTGPactual	4.500.000	3.444,75	3.444,00	15.498.000	30/12/2020	04/01/2021
Banco de Occidente	500.000	3.419,00	3.418,60	1.709.300	30/12/2020	04/01/2021
Banco de Occidente	500.000	3.421,00	3.420,60	1.710.300	30/12/2020	04/01/2021
Banco de Occidente	500.000	3.424,00	3.423,60	1.711.800	30/12/2020	04/01/2021
Total				\$ 58.816.792		

Y la obligación registrada en las cuentas del pasivo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son;

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Junio 30 de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Camara de Riesgo Central	6.218.000	3.768,00	3.748,50	23.308.173	30/06/2021	01/07/2021
Camara de Riesgo Central	750.0000	3.748,00	3.748,50	2.811.375	30/06/2021	01/07/2021
Total				\$ 26.119.548		

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Diciembre 31 de 2020	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Alianza	1.500.0000	\$3.450,00	\$3.450,00	\$ 5.148.750	30/12/2020	04/01/2021
Credicorp Capital	4.000.000	3.446,00	3.445,00	13.730.000	30/12/2020	04/01/2021
Banco Santander	4.579.000	3.449,00	3.448,00	15.717.418	30/12/2020	04/01/2021
Davienda	1.000.000	3.444,75	3.444,00	3.432.500	30/12/2020	04/01/2021
BTGPactual	4.500.000	3.444,75	3.444,00	15.446.250	30/12/2020	04/01/2021
Banco de Occidente	500.000	3.419,00	3.418,60	1.716.250	30/12/2020	04/01/2021
Banco de Occidente	500.000	3.421,00	3.420,60	1.716.2540	30/12/2020	04/01/2021
Banco de Occidente	500.000	3.424,00	3.423,60	1.716.250	30/12/2020	04/01/2021
Total				\$ 58.623.668		

A junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 no existe ningún tipo de restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones; adicionalmente no hay inversiones que individualmente superen el 20% del total de la cartera de inversiones.

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

No existe ningún tipo de restricción, gravamen, de índole jurídico o financiero que pese sobre los derivados, ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación.

6. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El siguiente es el detalle de la composición de la cartera de créditos y operaciones de leasing a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020:

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cartera de vivienda y leasing habitacional	81.483.260	74.182.602
Cartera y leasing de consumo	375.894.462	377.551.419
Cartera y leasing comerciales	28.748.426	37.371.507
Préstamos a empleados	46.355	57.334
Subtotal	486.172.503	489.162.863
Menos Deterioro	(59.330.122)	(60.587.252)
Total	426.842.381	428.575.610

A junio 30 del año 2021 se ha presentado una disminución del 0.61% de la cartera bruta respecto al mes de diciembre del 2020, y una disminución del 0.40% respecto a la cartera neta, donde continua la disminución en el ritmo de nuevas colocaciones dada la situación de emergencia generada por el COVID-19. y la emergencia social por el paro nacional.

Adicionalmente, se mantiene el Programa de Acompañamiento al Deudor PAD que inicio vigencia el 1 de agosto de acuerdo con la Circular Externa 022 de la Superintendencia Financiera el 30 de junio de 2020. Con este programa se han realizado redefiniciones en las condiciones de los créditos a los clientes, las cuales han incluido ampliaciones de plazo, periodos de gracia adicionales u otras medidas que permitan que la cuota sea más baja y el cliente pueda reanudar sus pagos. Este programa busca soluciones que se adapten a las nuevas condiciones económicas y de capacidad de pago de los clientes. Por medio de la Circular Externa 039 del 15 de diciembre de 2020, la Superintendencia Financiera extendió la vigencia del PAD hasta el 31 de agosto de 2021, ya que inicialmente solo estaría vigente hasta el 31 de diciembre de 2020.

Bajo la Circular 022 se requirió la constitución de provisiones generales sobre los intereses causados no recaudados que se generaron durante la asignación de periodos de gracia a los créditos que fueron objeto de alivio, esta provisión se constituyó al cierre de julio y para el cierre de junio de 2021 presenta un saldo de provisión por \$485 millones e igualmente se realizó la provisión general adicional que cubre el rodamiento de cartera que se puede llegar a dar por la afectación de la actividad económica, la cual al corte junio de 2021 presenta un saldo de provisión por \$15.510 millones.

Al cierre de junio de 2021 la cartera comercial se ubicó con una participación del 5.91% sobre el saldo total de cartera, mientras que dicha participación a diciembre 31 de 2020 había sido de 7.64% esta disminución se debe al agotamiento de la cartera de vehículos productivos, que ya no se genera desde diciembre de 2018. En el caso de la cartera de consumo se observa que al cierre de junio de 2021 su participación fue de 77.33% mientras al cierre de 2020 fue de 77.19% apalancada principalmente por el crecimiento de la línea de libranzas; y por último en el caso de la cartera de vivienda su participación a junio de 2021 fue de 16.76% mientras que el 2020 había cerrado en 15.17%, esto se debe al menor número de créditos originados al segundo trimestre del año 2021.

A continuación, se presenta el movimiento del deterioro del capital, el cual tiene incluido para el 2020 la provisión general adicional por \$ 17.000 millones realizada en julio de 2020. Dado que el gasto total para el mes de junio fue de \$ 4.389 millones, se usaron de la provisión general adicional \$ 2.304 millones para el

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

cubrimiento del deterioro de los clientes por la situación excepcional del Covid-19 y la recalificación semestral, dando como resultado un saldo de provisión de \$15.510 millones.

MOVIMIENTO DEL DETERIORO DEL CAPITAL

	JUNIO 30 DE 2021	DICIEMBRE 31 DE 2020
Saldo anterior deterioro	60.586.677	56.002.972
Más Provisiones	27.604.399	11.926.787
Menos Recuperaciones	14.999.568	2.432.118
Menos Castigos	14.361.962	4.910.964
Saldo Actual	59.330.122	60.586.677

Por otro lado, es importante revelar que la entidad ha continuado calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente en la fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura. De igual forma es relevante comunicar que no ha hecho uso del componente contracíclico, como lo permitieron dentro del año las CE 007 del 17 de marzo de 2020 y CE 014 del 30 de marzo de 2020 y como lo permite la CE 022 del 30 de junio de 2020 y su extensión a través de la CE 039 del 15 de diciembre de 2020.

Dada la coyuntura y afectación económica presentada durante el año anterior y el segundo trimestre del presente año, la entidad afronta estratégicamente la situación siendo prudente en el otorgamiento de nuevos de créditos en todas sus líneas y disminuyendo el ritmo de colocación en los productos de mayor riesgo para este nuevo año 2021.

7. CUENTAS POR COBRAR SIN IMPUESTOS CORRIENTES

Las conforman a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 las siguientes partidas:

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Intereses		
Categ. A. Normal Vivienda	\$ 538.166	\$ 497.905
Categ. B. Aceptable Vivienda	23.748	9.665
Categ. C. Apreciable Vivienda	27.860	19.037
Categ. D. Apreciable Vivienda	3.098	3.536
Categ. E. Apreciable Vivienda	19.625	6.319
Categ. A. Normal Consumo	4.389.656	4.035.527
Categ. B. Aceptable Consumo	206.198	270.936
Categ. C. Apreciable Consumo	531.346	623.471
Categ. D. Significativo Consumo	747.310	888.748
Categ. E. Incobrable Consumo	223.324	229.378
Categ. A. Normal Comercial	84.609	116.541
Categ. B. Aceptable Comercial	39.649	56.392
Categ. C. Apreciable Comercial	34.076	59.987
Categ. D. Significativo Comercial	143.707	148.475
Categ. E. Incobrable Comercial	-	6.352
	7.012.372	6.972.269
Componente finan. operaciones leasing		
Categ. A. Riesgo Normal – Consumo	6.668	7.518
Categ. B. Riesgo Aceptable Consumo	668	314
Categ. C. Apreciable Consumo	375	476
Categ. D. Riesgo Significativo consumo	3.712	3.910
Categ. E. Incobrabilidad Consumo	2.255	3.869
Categ. A. Riesgo Normal -Comercial.	105.384	120.074

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Categ. B Riesgo Aceptable Comercial	27.012	27.816
Categ. C Riesgo Apreciable Comercial	15.585	9.717
Categ. D Riesgo Significativo Comercial	6.708	4.543
	168.367	178.236
Int. Cartera Creditos Entregados Op Repo		
Vivienda	-	15.521
Cuentas Abandonadas		
Cuentas de ahorro Abandonadas	2.763.397	2.355.188
Anticipos a contratos y proveedores	134.041	1.195
A empleados	46.739	3.081
Pagos por cuenta de clientes		
Giros (1)	27.902.929	16.501.633
Vivienda, consumo y comercial (2)	9.574.738	11.676.192
	37.477.667	28.177.825
Diversas		
Faltantes de caja	65.131	121.042
Tesoro Nacional - Cuentas Inactivas	4.677.277	4.609.203
Otras cuentas por cobrar (3)	6.120.742	5.035.484
	10.863.150	9.765.729
Deterioro		
Intereses - Creditos Vivienda	(143.822)	(154.855)
Intereses - Creditos Consumo	(225.488)	(399.494)
Intereses - Creditos Comercial	(115.393)	(135.781)
	(484.703)	(690.130)
Cuentas por cobrar comerciales	(645.930)	(593.826)
Cuentas por cobrar de consumo	(3.398.426)	(4.350.624)
Cuentas por cobrar de vivienda	(238.393)	(160.844)
Otras provisiones (4)	(627.363)	(714.831)
Componente contracíclico	(194.228)	(213.820)
	(5.104.340)	(6.033.945)
Total cuentas por cobrar sin impuestos	\$ 52.876.690	\$ 40.744.970

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar a Western Union y Vigo (Filial de Western Union) por concepto de pago de giros cuya recuperación está en 5 días, el incremento con relación a diciembre 31 de 2020 corresponde al aumento de la tasa que paso de \$3.432,50 a \$3.748,50, igualmente por el aumento en las operaciones de pago de giros internacionales.

(2) Corresponde a todos los gastos imputables a los clientes por otros conceptos entre los cuales están los seguros de vida, gastos judiciales, honorarios, impuestos, comparendos, etc.
 En estas cuentas quedo contabilizado el tratamiento del periodo de gracia otorgado por las medidas de la Compañía con relación a los alivios, por lo cual se acumularon pagos generando el incremento.

A continuación, se detalla los alivios por cada mes.

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

MES	SALDO INICIAL	SALDO FINAL	% VR
abr-20	0	2.601	100%
may-20	2.601	5.972	130%
jun-20	5.972	7.844	31%
jul-20	7.844	8.232	5%
ago-20	8.232	7.998	-3%
sep-20	7.998	7.731	-3%
oct-20	7.731	7.191	-7%
nov-20	7.191	6.732	-6%
dic-20	6.732	6.265	-7%
ene-21	6.265	5.886	-6%
feb-21	5.886	5.515	-6%
mar-21	5.515	5.144	-7%
abr-21	5.144	4.879	-5%
may-21	4.879	4.573	-6%
jun-21	4.573	4.358	-5%

- (3) A junio 30 de 2021 la cuenta Otras Cuentas por Cobrar por \$6.120.742 está compuesta por los saldos contables en las siguientes cuentas:

Deudores Varios por \$4.082.203 representados principalmente por los saldos por cobrar a Corresponsales, así como también comisiones de recaudos en los agentes comerciales (Colombia Telecomunicaciones), y las cuentas por cobrar por traspasos pendientes,

Deudores por otros conceptos de cartera por \$1.225.291 que corresponden principalmente por originadores de libranzas.

Por Operaciones de Tesorería por \$645.150.

Y otros deudores por \$197.788 correspondiente a acuerdos de pago, corresponsales no bancarios y cuentas por cobrar productos CDTs.

- (4) A junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 esta cuenta registra provisiones varias de cuentas por cobrar, proveedores y otros clientes diferentes a cartera de crédito.

8. CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS CORRIENTES

Las conforman a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 las siguientes partidas:

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuestos		
Anticipo Sobretasa e Impuesto de Renta	2.439.251	3.049.451
Anticipo de impuesto Industria y Comercio	5.433	25.564
Retención en la Fuente	2.772.659	5.863.002
Total Cuentas Por Cobrar-Impuestos Corrientes	\$5.217.343	\$8.938.017

Corresponde al anticipo de renta y sobretasa a las entidades financieras liquidado en la declaración de renta del año 2020 para el año 2021, igualmente se registra los anticipos del impuesto de industria y comercio y las retenciones practicadas y autorretenciones del año 2021 que se cancelan en el mes de abril cuando se presente la declaración de renta del año 2021, y se sigue causando lo correspondiente al año 2021.

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es el detalle de activos no corrientes mantenidos para la venta, en el cual se encuentran los bienes recibidos en pago y restituidos a junio 30 de 2021 y 2020:

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	\$5.089.312	\$4.015.521
Bienes restituidos de contratos de Leasing	172.735	68.369
	5.262.047	4.083.890
Deterioro	(1.486.286)	(1.454.657)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$3.775.761	\$2.629.233

Los bienes recibidos en pago principalmente corresponden a bienes muebles –vehículos- cuyo valor de dación a junio 30 de 2021 es por \$1.812 millones y a diciembre 31 de 2020 por \$1.529 millones.

Los vehículos están para la venta, se hace oferta a los empleados de la Compañía, vía email o por oferta directa, se ofrecen a concesionarios para dejarlos por contrato de mandato.

Bienes muebles (oro) donde su valor comercial se efectúa conforme al valor del mercado de este tipo de bienes, del día de la dación en pago multiplicado por su peso en gramos, (precio promedio que maneja la Compañía una vez revisado en diferentes empresas de renombre que manejan este tipo de oro).

El valor de las daciones a junio 30 de 2021 es por \$3.277 millones y a diciembre 31 de 2020 por \$2.487 millones.

Los bienes muebles (oro) se ofrecen para la venta a clientes externos especializados, los cuales previamente han pasado nuestros controles internos de análisis de riesgos de la Compañía.

Los bienes restituidos de contratos de leasing corresponden a bienes muebles – vehículos - cuyo valor de dación a junio 30 de 2021 es por \$173 millones y a diciembre 31 de 2020 por \$68 millones de pesos

Los bienes restituidos se ponen a la venta, mediante oferta a los empleados de la Compañía, referidos o se realizan gestiones con concesionarios e inmobiliarias para ofrecerlos al público en general.

10. ACTIVOS MATERIALES

El siguiente es el detalle de activos materiales a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020

Concepto	Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Propiedad, planta y equipo				
Edificios	\$ 401.592	\$ -	\$ 401.592	\$ -
Equipos, muebles y enseres de oficina	17.249.971	(6.511.779)	16.993.514	(5.775.239)
Equipo Informático	8.301.840	(3.485.784)	7.070.907	(3.265.748)
Vehículos	164.475	(144.601)	266.475	(228.345)
Propiedad, planta y equipo por derechos de uso				

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Locales y Oficinas	40.564.652	(28.149.244)	40.564.652	(22.523.703)
Subtotal activos materiales	\$66.682.530	\$ (38.291.407)	\$65.297.140	\$(31.793.025)
Total activos materiales, neto	\$ 28.391.122		\$ 33.504.115	

La Compañía reconoció en enero de 2019 los activos de derecho de uso con el fin de adoptar la nueva NIIF 16- Arrendamientos, teniendo en cuenta para su contabilización las políticas establecidas por la organización para el reconocimiento inicial de acuerdo con su respectiva clasificación una vez analizado todos los contratos de arrendamientos con los que cuenta la Compañía, así mismo mensualmente se está registrando la respectiva depreciación.

La Compañía arrienda varios activos mediante cánones fijos, incluyendo locales para el funcionamiento de las oficinas. El plazo promedio de arrendamiento esta entre 3 y 5 años.

En general, los pagos variables de arrendamiento de la Compañía están sujetos a incrementos anuales del índice de precios al consumidor IPC calculado por el DANE.

La Compañía no cuenta con opciones de compra sobre los activos subyacentes al activo por derecho de uso.

La aplicación de las NIIF 16 tiene un impacto en el estado de flujo de efectivo de la Compañía. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- Pagos de arrendamiento a corto plazo, los pagos por el arrendamiento de activos de bajo valor, y rentas variables no incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento como parte de las actividades de operación.
- Dinero en efectivo pagado por la parte del interés del pasivo de arrendamiento, como actividades de operación, y
- Pagos en efectivo por la parte principal de la deuda por arrendamiento, como parte de las actividades de financiación.

La tasa incremental promedio por préstamos del arrendamiento usada para la aplicación inicial de la NIIF 16 fue del 5,42%

Activo por Derechos de uso de:	Bienes
Total activos por derechos de uso al 31 de Diciembre de 2019	\$ 40.564.652
Depreciación 2020	\$ (22.523.703)
Depreciación 2021	\$ (5.625.541)
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 12.415.408

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Pasivo por arrendamiento:	
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (*)	\$ (29.042.042)
Pagos efectivos de arrendamiento 2020	\$ 12.037.178
Costo financiero por arrendamiento 2020	\$ 15.190
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (*)	\$ (16.989.674)
Pagos efectivos de arrendamiento 2021	\$ 4.722.238
Costo financiero por arrendamiento 2021	\$ 583.571
Saldo al 30 de junio de 2021 (*)	\$ (11.683.865)

(*) Los compromisos de vencimientos de los pagos de arrendamiento es:

	30 de junio de 2021
Pasivos entre 0 y 1 año	\$ 5.305.809
Pasivos entre 1 y 3 años	\$ 6.378.056
	\$ 11.683.865

La compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamientos son monitoreados dentro del SARL de la entidad financiera.

	30 de junio de 2021
Montos reconocidos en resultados	
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 5.625.541
Costo financiero por intereses de arrendamientos	\$ 583.571
Total gasto por arrendamiento	\$ 6.209.112
Ingresos por sub-arrendamientos	\$ -
Efecto neto reconocido en resultados	\$ 6.209.112

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

La composición de la cuenta a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 es la siguiente:

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Certificados de depósito a término (1)	\$ 427.758.886	\$ 436.214.702
Emitidos menos de 6 meses	42.854.979	44.963.338
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	121.600.273	115.199.284
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	90.131.042	83.995.723
Emitidos igual o superior a 18 meses	173.172.592	192.056.357
Depósitos de Ahorro (2)	179.458.275	179.849.883

GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ordinarios Activos	152.283.496	151.792.106
Ordinarios Inactivos	24.517.868	25.796.939
Ordinarios Abandonados	2.656.911	2.260.839
Cuentas Canceladas		
Cuentas Canceladas	452	452
Pasivos por Arrendamientos		
Pasivos por Arrendamientos (4)	11.683.865	16.989.674
Operaciones de reporto o repo (3)		
Compromisos de transferencia en operaciones de repo cerrado	-	5.106.171
Total, instrumentos financieros a costo amortizado	\$ 618.901.478	\$ 638.160.882

Los depósitos a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 con vencimiento superior a 18 meses no computan para encaje. Los depósitos con plazo inferior a 18 meses encajan el 3.5%, los depósitos en cuentas de ahorro, depósitos especiales y las exigibilidades por servicios al 8%, según lo establecido mediante la Resolución Externa 09 de 2020 emitida por el Banco de la República que modifica la Resolución Externa 11 de 2008.

(1) El total de certificados de depósito a término a junio 30 de 2021 comparado con diciembre 31 de 2020 tuvo una disminución del 2%, con un cumplimiento del 101% en saldos con relación al presupuesto.

(2) El total de depósitos en ahorros a junio 30 de 2021 comparado con diciembre 31 de 2020 disminuyó en 0.22%, con un cumplimiento del 100%

(3) Las operaciones de reporto o repo se encuentran detalladas a continuación a diciembre 31 de 2020

Operación	Contraparte	Diciembre 31 de 2020	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Garantía	Vr. mercado
Repo Pasivo	Banco de la República	5.106.171	4.65%	14-07-2020	12-01-2021	Pagare Desmaterializado	-
TOTAL		5.106.171					-

El costo financiero promedio para las operaciones con el banco de la República a diciembre 31 de 2020 fue del 4.65% E.A,

(4) Los pasivos por arrendamiento, su detalle se encuentra en la Nota 9 de los Activos materiales.

12. CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de la cuenta a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 es la siguiente:

Concepto	Junio 30 de 2021	Junio 30 de 2021 (Tasa Promedio)	Diciembre 31 de 2020	Diciembre 31 de 2020 (Tasa Promedio)
Descubiertos en cuentas corrientes	2.376.455	25.68%	7.076.088	23.01%
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$ 2.376.455		\$ 7.076.088	

Corresponde a sobregiros bancarios en libros a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020. Principalmente por los cheques pendientes de cobro y notas débito.

13. PATRIMONIO

Capital autorizado al 30 de junio de 2021 está dividido en 15.000 millones de acciones cuyo valor nominal es de \$1 cada una, el capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2021 corresponde a 13.713 millones de acciones cuyo valor nominal \$1 cada una.

El Patrimonio de la Compañía a junio 30 de 2021 aumento el 3% respecto a diciembre 31 de 2020, pasó de \$111.535.994 a \$114.782.098; representados por las utilidades acumuladas a junio 30 y la distribución de los \$7.290.017 por dividendos de las utilidades de fin de ejercicio del año 2020, el 28 de febrero de 2021 en la sesión ordinaria de la Asamblea Accionistas, se aprobó el reparto de utilidades.

La utilidad del ejercicio registrada a junio 30 de 2021 corresponde a \$11.389.868.

14. INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS

Los ingresos por operaciones ordinarias del trimestre abril a junio de 2021, incrementaron en un 18% respecto al ingreso de \$62.078.032 a junio 30 de 2021 y los \$52.769.883 a junio 30 de 2020. El ingreso por el mismo concepto acumulado a junio 30 de 2021 corresponde a \$130.628.047, con una disminución del 1% Con relación al mismo corte del año 2020, principalmente por el mismo efecto de la cartera por la situación de emergencia económica que se dio a partir de marzo de 2020, y la emergencia social por el paro nacional de este segundo trimestre.

A junio 30 la Compañía tiene del ingreso financiero neto una participación importante en el negocio de remesas, divisas del 42% originado por el incremento en operaciones de giros internacionales, unido a una mayor tasa de cambio arrojando unos ingresos importantes para la Compañía en este trimestre, adicionalmente el ingreso neto por intermediación tuvo una participación del 36%, todo esto debido principalmente al rendimiento de la cartera, por otro lado los ingresos de tesorería, compra y venta de divisas, recaudos, seguros y otros menores tuvieron una participación del 22%.

15. DETERIORO

El detalle de esta cuenta para el primer trimestre del año 2021 y 2020 es el siguiente

	Abril-Junio/2021	Abril-Junio/2020
Cartera de Créditos	11.697.723	5.327.013
Operaciones de Leasing Financiero	19.656	8.005
Cuentas por Cobrar	1.638.411	1.403.721
Bienes Recibidos en Pago y Restituidos	385.281	302.310
Total Deterioro	13.741.071	7.041.049

Al cierre a junio 30 de 2021 la Compañía continúa calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente en la fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura.

16. OTROS GASTOS DE OPERACIONES - DIVERSOS

El detalle de esta cuenta a junio 30 de 2021 y 2020 es el siguiente:

Las cuentas que se agrupan en este rubro son aquellos cuyo gasto de abril a junio de 2021 y 2020 sean superiores a \$100 millones.

	Abril-Junio/2021	Abril-Junio/2020
Servicio de Aseo y Vigilancia	670.773	539.404
Servicios Temporales	229.401	298.900
Publicidad y Propaganda	833.403	340.896
Servicios Públicos	1.029.730	1.225.279
Procesamiento Electrónico de Datos	203.944	213.056
Transporte	112.400	125.043
Donaciones	238.400	20.000
Capacitación	101.027	-60.204
Transporte de Valores - Pesos	640.454	528.208
Implementos de Aseo y cafetería	29.853	210.195
Cuotas de Administración Locales	321.993	312.450
Soporte Programas	352.608	43.097
Dotaciones	254.209	33.979
Cuotas de Manejo y / o Sosténimiento	169.503	179.531
Iva Descontable en Gastos	1.306.539	976.125
Papelería Preimpresa	18.261	119.129
Proceso Cobranzas Clientes	346.585	141.412
Transporte, Cust y Procesamiento Joyas	162.259	118.717
Tramites Bienes Castigados	265.060	83.453
Participación Utilidades CNB (1)	3.634.352	3.140.192
Retribución y Cortesía Fin de Año	630.000	-500.000
Monetización Aprendices Sena	171.645	112.893
Extractos Productos Financieros	101.581	103.424
Transportes Valores Divisas	157.345	174.397
Riesgo Operativo	223.482	217.507
Provisión Gastos (1)	-	6.615.000
Otros Diversos	599.303	656.920
Total Diversos	12.804.110	15.969.003

(1) La variación en esta cuenta corresponde al incremento de operaciones con el Corresponsal Efecty.

La Compañía en este segundo trimestre del año 2021 refleja una disminución del 19.82% comparado con el del año anterior, con el inicio de la emergencia económica donde se realizaron provisiones de gastos con el fin de mitigar el riesgo crediticio futuro, igualmente algunos gastos administrativos de la Compañía se han ido aumentando a medida que la reactivación de la economía lo permite.

17. HECHOS SIGNIFICATIVOS Y TRANSACCIONES

Las variaciones más significativas entre el periodo de presentación y su respectivo periodo comparativo según NIC 34 en el estado de la situación financiera, corresponden al aumento en la cuenta de Activos no corrientes mantenidos para la venta, donde la compañía tiene contabilizado los Bienes Recibidos en Dación en Pago el cual

paso de \$2.629.233 al cierre a diciembre 31 de 2020 a un saldo de \$3.775.761 a junio 30 de 2021 con un incremento del 44%; adicionalmente las cuentas por cobrar tienen un incremento del 17% comparado diciembre de 2020 y junio de 2021, principalmente por las cuentas por cobrar a Western Union y Vigo (Filial de Western Union) por concepto de mayor número de operaciones internacionales ligado a un aumento de tasa que paso de \$3.432,50 al cierre a diciembre 31 de 2020 a \$3.748,50, a Junio 30 de 2021, asimismo un incremento de operaciones con los Corresponsales no bancarios, este incremento ha contribuido a que el negocio de remesas y compra venta de divisas para la Compañía tenga un cumplimiento superior a lo presupuestado inicialmente, efecto tasa de cambio, incremento en número de operaciones, a pesar de las situaciones presentadas en este primer semestre como la pérdida de la calificación y la situación económica y social desencadenada por el paro nacional. Por otra parte, la cuenta de Inversiones y Operaciones con derivados incremento en 10.27% pasando de \$145.275.691 al cierre a diciembre 31 de 2020 a \$160.202.133 a junio 30 de 2021, resultado de la liquidez que ha mantenido la Compañía.

Por otro lado, el mejor rendimiento de intermediación se debe a un mayor ingreso por bienes recibidos en dación en pago, sin embargo, la tasa de causación de la cartera es inferior a lo presupuestado debido a una mezcla diferente de la cartera a junio 30 de 2021 la cartera neta presentó una disminución del 0.40% respecto al mes de diciembre del 2020, considerando igualmente que en las dos líneas más representativas para la Compañía como libranzas e hipotecario hemos cumplido con lo que inicialmente se presupuestó, a diferencia de la línea de crédito rotativos y tarjeta de crédito que se esperaba una mejor dinámica, pero dada la situación vivida por el paro nacional durante el segundo trimestre más la emergencia del COVID -19 la Junta Directiva tomó la decisión de restringir la apertura de cupos y tarjetas de crédito para disminuir la exposición al riesgo crediticio. Se seguirá profundizando la colocación de créditos en libranzas y vivienda lo cual hace parte del foco estratégico de la Compañía para el segundo semestre tiene pensado realizar un replanteamiento al presupuesto realizando un reacomodo a sus ingresos, sin afectar las utilidades inicialmente presupuestadas, teniendo en cuenta todas las condiciones del mercado actualmente.

En cuanto a provisiones, la Circular 022 requirió la constitución de provisiones generales sobre los intereses causados no recaudados que se generaron durante la asignación de periodos de gracia a los créditos que fueron objeto de alivio, dado que el gasto total para el mes de junio fue de \$ 4.389 millones, se usaron de la provisión general adicional \$ 2.304 millones para el cubrimiento del deterioro de los clientes por la situación excepcional del Covid-19 y la recalificación semestral, dando como resultado un saldo de provisión de \$15.510 millones.

Respecto a las captaciones, en CDTs se está cumpliendo en un 101% con los saldos respecto al presupuesto llegando a \$412 mil millones, mientras que en cuentas de ahorro se cumple el 100% con un valor de \$179 mil millones. Respecto al costo de fondeo, este se encuentra en 4,03%, 40 puntos básicos por debajo del presupuesto. La Compañía continúa con un plazo de captación alto (469 días) y un promedio de saldo bajo para ambos productos (\$423 millones para CDTs y \$403 mil para ahorros), lo que muestra una adecuada atomización.

En general el comportamiento de los diferentes negocios de la Compañía presentó un desempeño financiero del 106% debido principalmente a una mejor dinámica en el negocio de remesas, compra venta de divisas e intermediación financiera, sumado a un cumplimiento en el 100% de los gastos de administración y un menor gasto de personal.

18. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa, que no hayan sido en ellos revelados y puedan afectar significativamente los estados financieros.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron presentados y aprobados por la junta directiva en la sesión realizada el 15 de julio de 2021.