



Fiduciaria Coomeva S. A.
Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2018



Informe del revisor fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

He auditado los estados financieros adjuntos de Fiduciaria Coomeva S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia de la Fiduciaria en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras, y con las políticas de control interno y de administración de riesgos que la gerencia consideró necesarias, también de acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera, para que la preparación de estos estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dicha valoración, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la Fiduciaria y las políticas de administración de riesgos implementadas de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables usadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.



A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Fiduciaria Coomeva S. A. al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta la entidad en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración implementados.

Para cumplir con lo dispuesto en el Decreto 2555 de 2010 y en la Circular Externa 054 de 2008 de la Superintendencia Financiera, he auditado los estados financieros de los fondos de inversión colectiva, y negocios fiduciarios administrados por la Sociedad Fiduciaria que se relacionan a continuación al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha que a juicio de la administración son requeridos opinar de acuerdo con las normas y procedimientos descritos en los párrafos del título Responsabilidad de Revisor Fiscal mencionados anteriormente, cuyos dictámenes se emiten por separado. El siguiente es el resultado de dichos procedimientos:

Fondos de inversión colectiva

1. Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista.
2. Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 180 días.
3. Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 365 días.



A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

Negocios fiduciarios

1. P. A. Fondos Mutuales de Solidaridad y Auxilio Funerario.
2. P. A. Activos Alternativos 2.
3. P. A. Onest.
4. P. A. Fondo de Garantías.
5. P. A. Bancoomeva – Runeol.
6. P. A. Fecoomeva F.P.C.

Negocios requeridos por la Superintendencia Financiera.

1. P. A. Derechos Económicos – Finsocial.
2. P. A. Inmuebles Fonmutuales.
3. P. A. Fondo Social de Vivienda de Coomeva.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La gerencia de la Fiduciaria también es responsable por el cumplimiento de ciertos aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, y la preparación de informes de gestión, y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como revisor fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior en mi concepto:

- a. La contabilidad de la Fiduciaria durante el año 2018 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva
- b. La correspondencia, los comprobantes de contabilidad y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.



A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

- c. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- d. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2018 la Fiduciaria no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Otros asuntos

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Fiduciaria se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 21 de febrero de 2019.

A handwritten signature in black ink, reading 'Olga Lucía Rosero Pabón'.

Olga Lucía Rosero Pabón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 36890-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.



Informe del revisor fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de la Sociedad Fiduciaria de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Fiduciaria, de los fondos de inversión colectiva, de los negocios fiduciarios o de terceros que estén en poder de la Sociedad Fiduciaria

A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

Descripción del asunto principal

En desarrollo de mis funciones de revisor fiscal de la Fiduciaria Coomeva S. A. y en atención a lo establecido en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea de Accionistas si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 en la Sociedad Fiduciaria hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes, de los fondos de inversión colectiva, de los negocios fiduciarios o de terceros que estén en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Fiduciaria de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias de la Fiduciaria que se describen a continuación:

1. "Sistema de Control Interno" incluido en el Parte I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
2. Sistemas de administración de riesgos establecidos en los Capítulos II, VI, XXI y XXIII de la Circular Básica y Contable de la Superintendencia Financiera.
3. Sistemas de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo establecidos en el Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.
4. Estatutos de la Fiduciaria y actas de Asamblea de Accionistas.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad Fiduciaria

La Administración de la Sociedad Fiduciaria es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos, los de fondos de inversión colectiva, los de fondos de capital privado, los de los negocios fiduciarios o de terceros que estén en su poder y dar un adecuado cumplimiento a las normas regulatorias de administración de riesgos citadas en la descripción del asunto principal y a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.



A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizada, que las operaciones de la Fiduciaria, y de los negocios que administre se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y para dar adecuado cumplimiento a las normas de administración de riesgos establecidas por la Superintendencia Financiera.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad como revisor fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar un concepto, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Fiduciaria se ajustan a los estatutos y a las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Fiduciaria para salvaguardar sus activos, los de fondos de inversión colectiva, los de negocios fiduciarios, o de terceros en su poder y si se ha dado adecuado cumplimiento a las normas citadas en el asunto principal.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional, y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los administradores de la Fiduciaria de los estatutos y las órdenes e instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Fiduciaria, de los fondos de inversión colectiva, de los negocios fiduciarios o de terceros que estén en poder de la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como revisor fiscal de la Fiduciaria aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.



A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Fiduciaria son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error, que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Fiduciaria o que no se cumpla con la normatividad y regulaciones que le son aplicables en su gestión de riesgos. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesario en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la Administración de la Fiduciaria son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Fiduciaria, actas de Asambleas de Accionistas, y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Fiduciaria de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Fiduciaria durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los controles establecidos por la Fiduciaria en los procesos más relevantes que consideré necesario en las circunstancias, incluido el ambiente de control de la Fiduciaria y sus procesos de valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Validación de los controles considerados claves de los procesos de información financiera, estructuración y administración de negocios fiduciarios, inversiones en títulos de deuda, inversiones en compañías, inversiones en títulos de contenido económico, adherencia de clientes en los fondos de inversión colectiva, pagos a terceros en los negocios fiduciarios y de los controles generales establecidos en el departamento de sistemas.



A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

- Entendimiento, evaluación y validación de los controles establecidos por la Fiduciaria para dar cumplimiento a las normas establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera y Circular Básica Jurídica, mediante la cual la Superintendencia Financiera establece criterios y procedimientos relacionados con la evaluación, clasificación y revelación de la cartera de créditos – SARC, riesgo de mercado de las inversiones - SARM, administración de los riesgos operativos - SARO, riesgo de liquidez - SARL y el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo - SARLAFT.
- Seguimiento a los planes de acción definidos por la Fiduciaria a las recomendaciones emitidas por la Revisoría Fiscal para mitigar las deficiencias en su sistema de control interno que se observaron en el desarrollo de mis pruebas de aseguramiento.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para el concepto que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una vulneración de los controles por parte de la Administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto considero que, durante el año 2018:

1. En la Fiduciaria hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Fiduciaria, de los fondos de inversión colectiva, de los negocios fiduciarios o de terceros que estuvieron en su poder. Adicionalmente, he realizado seguimiento a mis recomendaciones de control interno efectuadas durante el año de las cuales 80% han sido implementadas y el 20% se encuentra en proceso de implementación por parte de la Fiduciaria.

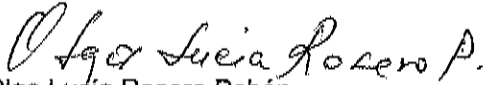


A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

21 de febrero de 2019

2. Los actos de los administradores de la Fiduciaria se ajustaron a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea.
3. La Fiduciaria cumplió con las normas establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera y Circular Básica Jurídica, mediante las cuales la Superintendencia Financiera establece criterios y procedimientos relacionados con la evaluación, clasificación y revelación de la cartera de créditos – SARC, con la valuación del riesgo de mercado - SARM, administración de los riesgos operativos – SARO, riesgo de liquidez - SARL y con la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni distribuido a otros terceros.


Olga Lucía Rosero Pabón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 36890-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

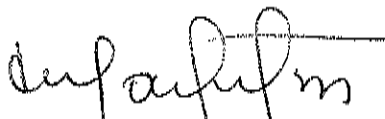
Certificación del Representante Legal y Contador de Fiduciaria Coomeva S. A.

A los señores Accionistas de Fiduciaria Coomeva S. A.

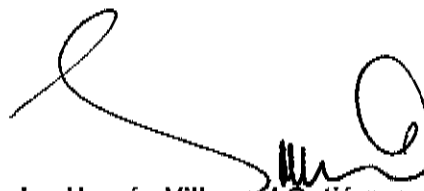
21 de febrero de 2019

Los suscritos Representante Legal y Contador de **Fiduciaria Coomeva S. A.** certificamos que los estados financieros de la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2018 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Los activos y pasivos incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b. Los hechos económicos ocurridos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2018.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras.
- e. Todos los hechos económicos que afectan la Fiduciaria han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- f. Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su Artículo 46 certificamos que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Fiduciaria.



María Teresa González Bedoya
Representante Legal





Carlos Hernán Villarreal Gutiérrez
Contador
Tarjeta Profesional No. 182083-T

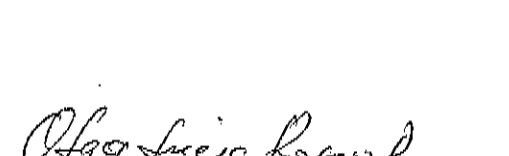
FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,537,775	3,005,809
Inversiones medidas al valor razonable	7	1,165,777	709,944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1,796,826	1,466,175
Impuestos corrientes	9	2,227,098	858,442
Total activos corrientes		7,727,476	6,040,370
Activo no corriente			
Activos materiales	10	423,278	514,562
Activos Intangibles	11.1	4,420,469	5,129,720
Otros activos	11.2	61,922	-
Activos por Impuesto diferido	12 - 25	225,690	170,000
Total activos no corrientes		5,131,359	5,814,282
Total activo		12,858,835	11,854,652
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	13	1,297,818	825,588
Proveedores y servicios por pagar	14	134,883	137,685
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	236,349	297,988
Beneficios a empleados	16	906,335	247,607
Total pasivos corrientes		2,575,385	1,508,868
Pasivo no corriente			
Pasivos por impuesto diferido	17 - 25	-	109,208
Provisiones	18	-	500,000
Total pasivos no corrientes		-	609,208
Total pasivos		2,575,385	2,118,076
PATRIMONIO			
Capital	19	10,000,000	10,000,000
Resultado acumulado		(263,424)	(346,070)
Resultado del periodo		546,874	82,646
Total patrimonio		10,283,450	9,736,576
Total pasivo y patrimonio		12,858,835	11,854,652

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


María Teresa González Bedoya
Representante Legal
(ver certificación adjunta)


Carlos Hernán Villapal Gutierrez
Contador
Tarjeta Profesional No. 182083 -T
(ver certificación adjunta)


Olga Lucía Rosero Pabón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 36890-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi dictamen de fecha 21 de febrero de 2019)

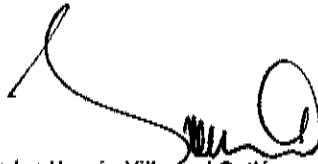
FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2018	2017
Operaciones continuas			
Ingresos por comisiones	20	12,324,566	6,608,499
Total de Ingresos por actividades ordinarias		12,324,566	6,608,499
Otros ingresos	21	96,972	10,873
Gastos de personal	23	(6,513,380)	(3,768,870)
Gastos de honorarios	23	(817,446)	(369,290)
Otros gastos de administración	23	(2,490,810)	(1,695,150)
Impuestos y tasas	23	(100,082)	(39,265)
Resultado operacional bruto		2,489,840	746,797
Ingreso por rendimientos financieros	22	102,331	277,961
Costos financieros	22	(255,306)	(95,592)
Resultado de operaciones financieras neto		(152,975)	182,369
Gasto depreciaciones	23	(130,030)	(63,577)
Gasto amortizaciones	23	(1,233,686)	(727,597)
Resultado operacional neto		983,149	137,992
Utilidad antes de impuestos		983,149	137,992
Gasto por impuesto de renta y complementarios	25	(436,275)	(55,346)
Utilidad neta del ejercicio		546,874	82,646
Utilidad neta por acción			
Acciones en circulación		1,000,000	1,000,000
Utilidad neta por acción en pesos colombianos		546.87	82.65

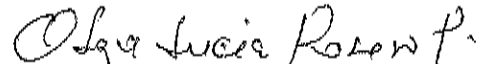
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Maria Teresa González Bedoya
Representante Legal
(ver certificación adjunta)



Carlos Hernán Villanreal Gutiérrez
Contador
Tarjeta Profesional No. 182083 -T
(ver certificación adjunta)

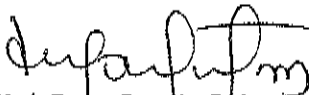


Olga Lucía Rosero Pabón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 36890-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi dictamen de fecha 21 de febrero de 2019)

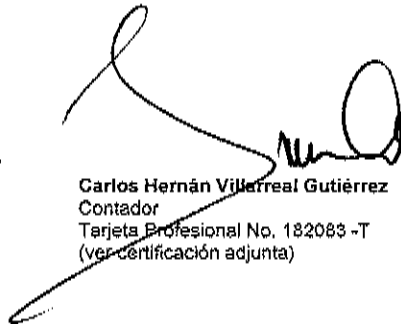
FIDUCIARIA COOMEVA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Perdidas Acumuladas	Resultado del periodo	Total patrimonio
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>10,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(346,070)</u>	<u>9,653,930</u>
Cambio en el patrimonio				
Reclasificación a resultados acumulados	-	(346,070)	346,070	-
Resultado del periodo	-	-	82,646	82,646
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>10,000,000</u>	<u>(346,070)</u>	<u>82,646</u>	<u>9,736,576</u>
Cambio en el patrimonio				
Reclasificación a resultados acumulados	-	82,646	(82,646)	-
Resultado del periodo	-	-	546,874	546,874
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>10,000,000</u>	<u>(263,424)</u>	<u>546,874</u>	<u>10,283,450</u>

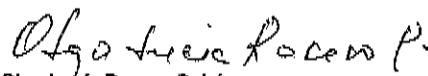
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



María Teresa González Bedoya
 Representante Legal
 (ver certificación adjunta)



Carlos Hernán Villarreal Gutiérrez
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 182083 -T
 (ver certificación adjunta)



Olga Lucía Rosero Pabón
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 36890-T
 Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (Ver mi dictamen de fecha 21 de febrero de 2019)

FIDUCIARIA COOMEVA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Utilidad neta	546,874	82,646
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Amortización de intangibles	1,233,686	727,597
Depreciación de bienes de uso propio	130,030	63,577
Valoración de inversiones	(55,833)	(9,950)
Impuesto diferido	(164,898)	(60,792)
Recuperaciones deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(755)	-
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13,117	-
	1,702,221	803,078
Cambios en el activos y pasivos		
Aumento en inversiones medidas al valor razonable	(400,000)	(699,994)
Aumento de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(343,013)	(1,438,611)
Aumento anticipo de impuestos	(1,368,658)	(821,417)
Aumento en otros activos	(61,922)	-
Aumento de cuentas por pagar	472,230	781,021
(Disminución) aumento en proveedores y servicios por pagar	(2,802)	114,590
(Disminución) aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(61,639)	238,295
Aumento en beneficios a empleados	658,728	233,199
(Disminución) aumento provision de pasivos	(500,000)	454,550
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	95,147	(335,289)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de activos materiales	(38,746)	(551,631)
Aumento de activos intangibles	(524,435)	(5,831,377)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(563,181)	(6,183,008)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(468,034)	(6,518,297)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	3,005,809	9,524,106
Efectivo y equivalentes al final del año	2,537,775	3,005,809

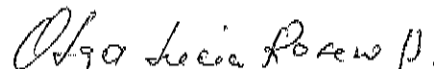
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



María Teresa González Bedoya
Representante Legal
(ver certificación adjunta)



Carlos Hernán Villareal Gutiérrez
Contador
Tarjeta Profesional No. 182083 -T
(ver certificación adjunta)



Olga Lucía Rosero Pabón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 36890-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi dictamen de fecha 21 de febrero de 2019)



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

a) Entidad Reportante

Fiduciaria Coomeva S. A., en adelante la Fiduciaria, es una sociedad comercial constituida mediante escritura pública número 1671 del 25 de mayo de 2016 de la Notaria Dieciocho de Cali, previa autorización proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia: Resolución 0488 del 26 de abril de 2016, con un término de duración que expira en 2066. La Fiduciaria tiene su domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali en la Calle 13 No. 57 – 50 y se encuentra sometida a inspección, vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución No. 1576, fechada el 19 de diciembre de 2016, autorizó su funcionamiento. La Administración de la Fiduciaria definió el inicio de operaciones a partir del año 2017.

La Fiduciaria tiene como objeto social desarrollar las actividades propias de las sociedades de servicios financieros organizadas como sociedades fiduciarias de que trata el artículo 29 del estatuto orgánico del sistema financiero, actuando en calidad de fiduciario. Entre otras las actividades son las siguientes: tener la calidad de fiduciario, según lo dispuesto en el artículo 1226 del código de comercio, celebrar encargos fiduciarios que tengan por objeto la realización de inversiones, la administración de bienes o la ejecución de actividades relacionadas con el otorgamiento de garantías por terceros para asegurar el cumplimiento de obligaciones, la administración o vigilancia de los bienes sobre los que recaigan las garantías y la realización de las mismas, obrar como agente de transferencia y registro de valores entre otras actividades.

La Fiduciaria forma parte del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, siendo subsidiaria de Bancomeva S. A. quien es su accionista mayoritario y posee el 94.86% de participación en su patrimonio.

Activos administrados

El valor de los activos de los negocios que administra la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017 comprende:

Tipo de Negocio	31 de diciembre	
	2018	2017
Fideicomisos de administración y pagos	2,826,268,359	2,300,176,875
Fondos de inversión colectiva y capital privado	10,254,834	30,205,656
Fiducia de garantía y fuente de pagos	2,369,923	2,292,275
Fideicomisos de inversión	107,174,827	15,126,980
	2,946,167,943	2,347,801,786

Al 31 de diciembre de 2018, la Fiduciaria administra 41 Fideicomisos de administración y pagos, 3 Fondos de inversión colectiva y capital privado (Fondo de Inversión Colectiva Avanzar Vista, Fondo de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia Avanzar 180 días y Fondo de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia Avanzar 365 días), 3 Fideicomisos de Inversión, 2 Fiducia de garantía y fuente de pagos.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Al 31 de diciembre de 2017, la Fiduciaria administraba 2 Fondos de inversión colectiva y capital privado (el Fondo de Inversión Colectiva Avanzar Vista y Fondo de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia Avanzar 180 días), 16 Fideicomisos de administración y pagos, 2 Fideicomisos de Inversión y 2 Fiducia de garantía y fuente de pagos.

NOTA 2- BASES DE PREPARACION

Los estados financieros de la Fiduciaria 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 2016; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.1. Bases de presentación

2.1.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fiduciaria se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Fiduciaria.

Todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como moneda extranjera.

2.1.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

2.3 Criterio de materialidad

La Fiduciaria considera como material un hecho económico, con base en la naturaleza o cuantía del mismo y que en su conocimiento o desconocimiento puede alterar significativamente las decisiones económicas tomadas a partir de la información de los estados financieros, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean.

De conformidad con lo anterior, en las revelaciones a los estados financieros, la Fiduciaria considera materiales aquellas partidas que superen el 5% de los activos totales para el mismo período de corte, en las cuentas de balance, y del 0,5% de los ingresos brutos acumulados al cierre del año de corte en las cuentas de resultados; sin perjuicio que en algunas oportunidades para aportar mayores elementos de juicio al analizar las cifras, la administración revela partidas cuyas cuantías resultan inferiores o representan eventos con efectos menores a los topes enunciados anteriormente.



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 3 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

El estado de flujos de efectivo que se reporta está elaborado utilizando el método indirecto y se prepara siguiendo en términos generales las Normas Internacionales de Información Financiera, dado que la Superfinanciera dejó a potestad de cada entidad manejar el método directo o indirecto de acuerdo a la circular externa 011 de 2015. El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos en bancos.

3.2 Instrumentos financieros - Activos financieros

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

3.2.1 Activos y pasivos financieros

3.2.1.1 Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Fiduciaria calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

Cuando la Fiduciaria revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- (a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Fiduciaria se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Fiduciaria mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

3.2.2 Activos financieros**(i) Clasificación y medición posterior**

Desde el 1 de enero de 2018, la Fiduciaria aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) el modelo de negocio de la Fiduciaria para administrar el activo; y

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Fiduciaria clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el período en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Fiduciaria administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Fiduciaria es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Fiduciaria para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Fiduciaria evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Fiduciaria considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Fiduciaria reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor, es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Fiduciaria posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Fiduciaria haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Fiduciaria es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Fiduciaria a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

(ii) Deterioro

La Fiduciaria evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Fiduciaria reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

(iii) Modificación

La Fiduciaria algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Fiduciaria evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Fiduciaria lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Fiduciaria da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Fiduciaria también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Fiduciaria recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Fiduciaria transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Fiduciaria no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

La Fiduciaria realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Fiduciaria:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Fiduciaria bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Fiduciaria retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Fiduciaria conserva un interés residual subordinado.

3.2.3 Pasivos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En períodos posteriores, la Fiduciaria reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

(ii) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Fiduciaria y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

3.3 Política aplicable hasta el 31 de diciembre de 2017**3.1.1. Activos financieros**

La Fiduciaria clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de deuda**(a) Activos financieros al costo amortizado**

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: 1) el objetivo del modelo de negocio de la Fiduciaria es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y 2) los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

La naturaleza de los derivados implícitos en una inversión de deuda se considera para determinar si los flujos de efectivo de la inversión son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago, y en ese caso no se contabilizan por separado.

(b) Activos financieros al valor razonable

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados".

Instrumento de patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Para el resto de instrumentos de patrimonio, la Fiduciaria puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio, en lugar de los resultados.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

3.1.2. Reconocimiento y medición

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Fiduciaria se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Fiduciaria ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Fiduciaria valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de "otras (pérdidas) / ganancias - neto" en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

Posteriormente, la Fiduciaria mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Gerencia haya elegido presentar ganancias o pérdidas de valor razonable no realizadas y realizadas y pérdidas en instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no pueden ser recicladas las ganancias y pérdidas de valor razonable a los resultados del ejercicio. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados, siempre y cuando representen un retorno de la inversión.

La Fiduciaria debe reclasificar todos los instrumentos de deuda afectados cuando, y sólo cuando su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros cambie.

3.1.3. Compensación de Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presente en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.1.4. Valores razonables

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Fiduciaria establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

3.1.5. Deterioro de los activos financieros

Activos medidos al costo amortizado

La Fiduciaria evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

3.1.6. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.1.7. Deudas (Obligaciones Financieras)

Las deudas 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 recibirá. En este caso los honorarios se difieren 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.

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Fiduciaria tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

3.4 Instrumentos Financieros – Inversiones

En el portafolio de inversiones, la Fiduciaria cuenta con inversiones negociables en títulos participativos en función de su estrategia de tesorería, requerimientos de ley o necesidades comerciales. Dentro de estas inversiones, se cuenta específicamente con inversión en el Fondo de Inversión Colectiva.

Igualmente, la Fiduciaria podrá realizar inversiones negociables en títulos de deuda, en títulos participativos o en inversiones para mantener hasta el vencimiento.

a. Clasificación

De acuerdo al capítulo 1-1 de la circular 100 de 1995 y la circular 034 de 2014 la Superfinanciera reglamenta la clasificación NIIF de los Instrumentos Financieros del Portafolio de Inversiones así:

- I. **Mantener hasta el vencimiento:** inversiones en títulos de deuda y de inversión de los que se espera recibir flujos de efectivo sobre el tiempo que constituyan un pago de intereses o capital, según las condiciones contractuales y que se espera mantener hasta su maduración o vencimiento.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La clasificación se rige en los preceptos de la SFC, según los cuales este tipo de inversiones son aquellos respectos de las cuales sociedad Fiduciaria tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

- II. **Negociables:** inversiones en títulos de deuda e inversión de las que se obtienen flujos sobre el tiempo correspondientes a pagos sobre intereses y capital, pero que la Fiduciaria está en disposición y capacidad legal de realizar en el mercado a futuro, para obtener recursos y generar resultados económicos como producto de su venta.

De acuerdo con la SFC (CE 100 de 1995: Capítulo 1-I), se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

- III. **Disponibles para la venta:** inversiones en títulos participativos que la Fiduciaria mantiene con fines estratégicos y de inversión, cuyos flujos futuros no son necesariamente constantes ni corresponden a pagos de intereses o capital adeudado, la Fiduciaria está en capacidad de realizar (enajenar) estas inversiones en períodos subsecuentes.

b. Valoración y contabilización

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables - En títulos de Deuda	Corto plazo	Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	Se determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deudas negociables, partiendo de la información provista por los proveedores de precios. El proveedor es Infovalmer, quien determina los precios empleando aquellas metodologías que cumplan con los requisitos contenidos en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica. Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.	<p>Inicialmente las inversiones se registran por el costo de adquisición de las inversiones o el valor del derecho en la fecha de cumplimiento del compromiso de compra.</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>Mientras los rendimientos vencidos no sean recaudados, su monto se adicionará al resultado de la valoración del respectivo título como un mayor valor de éste.</p>

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
			<p>El valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se debe calcular mediante la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>Cuando el valor de la venta sea mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se abonará en resultados como una utilidad en Venta de Inversiones, Negociables en Títulos de Deuda. Si, por el contrario, el valor de la venta es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se cargará en resultados como una Pérdida en Venta de Inversiones, Negociables en Títulos de Deuda.</p>
Para mantener hasta el vencimiento	Hasta su vencimiento	<p>Títulos respecto de los cuales se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.</p> <p>Con los valores o títulos clasificados como inversiones hasta el vencimiento no se pueden realizar operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores TTV, salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritos en el mercado primario y siempre que la contraparte sea el Banco de la República, Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p>	<p>En forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>La actualización del valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en el estado de resultado del período; el recaudo de los rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión con cargo a cuentas por cobrar.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
		De igual manera, podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.		
Disponibles para la venta - Títulos participativos	Sin plazo	Los valores o títulos y en general cualquier tipo de inversión que no se clasifique como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.	<p>Las inversiones en valores participativos se valoran dependiendo si cotizan o no en bolsa, así: Valores Participativos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).</p> <p>Los valores participativos inscritos en el RNVE y listados en bolsas de valores en Colombia, se valoran de acuerdo con el precio determinado por el proveedor de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia, seccionado por la entidad.</p> <p>Valores participativos no inscritos en bolsa de valores.</p> <p>Se valoran por el precio que determine el proveedor de precios.</p>	<p>Alta y Media bursatilidad</p> <p>La actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>Los dividendos o utilidades que se reparten en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, con abono o cargo a la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>El efecto de la valoración de la participación determinada de conformidad con el método de variación patrimonial se contabiliza en la respectiva cuenta de ganancias o pérdidas no realizadas (ORI) con cargo o abono a la inversión.</p>

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
			<p>Cuando el proveedor de precios no cuenta con metodología para determinar el precio, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes de la Fiduciaria del respectivo emisor.</p>	<p>Los dividendos que se repartan en especie o efectivo se deben registrar como ingresos ajustando la correspondiente cuenta de ganancias o pérdidas no realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y si es necesario también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.</p> <p>Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización;</p>
			<p>Las inversiones en títulos participativos se valoran de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración, así:</p> <p>Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización se valoran mensualmente aumentando y disminuyendo el costo de adquisición en el porcentaje que corresponda al PA sobre las variaciones sobre cuentas del patrimonio del emisor calculadas con base en los últimos estados financieros certificados.</p> <p>Dichos estados no pueden ser anteriores a seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración, o los más recientes, cuando sean conocidos y dictaminados.</p>	<ul style="list-style-type: none"> La diferencia entre el valor de mercado o valor de la inversión actualizado y el valor por el cual se encuentra registrada la inversión, se contabiliza, así: <ul style="list-style-type: none"> Si es superior, en primera instancia disminuye la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valorización. Si es inferior, afecta el superávit por valorización hasta agotarlo y el exceso se registra como una desvalorización en el activo. Cuando los dividendos o utilidades se reparten en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registra como ingreso la parte que ha sido contabilizada como superávit por valorización, con cargo a

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
				<p>la inversión y se revierte dicho superávit.</p> <p>Cuando los dividendos o utilidades se reparten en efectivo, se registra como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, revirtiendo dicho superávit y el monto de los dividendos que excede el mismo se contabiliza como un menor valor de la inversión.</p>

c. Reclasificación de las inversiones

Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación, el respectivo valor o título debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

En cualquier tiempo la Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar la reclasificación de un valor o título, cuando quiera que éste no cumpla con las características propias de la clase en la que pretenda ser clasificado o dicha reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera.

Las inversiones se pueden reclasificar de conformidad con las siguientes disposiciones:

De inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables, hay lugar a su reclasificación cuando ocurra una cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.
- Otros acontecimientos no previstos, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento, hay lugar a su reclasificación cuando se cumpla el plazo de seis meses en esta clasificación.

- El inversionista pierda su calidad de matriz o controlante, si este evento involucra la decisión de enajenación de la inversión o el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, a partir de esa fecha.
- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.
- Otros acontecimientos no previstos, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- La inversión pase de baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, a alta o media bursatilidad.

Cuando las inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas; en consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

En los eventos en los que se reclasifique una inversión, se informará a la Superintendencia Financiera de Colombia la reclasificación efectuada, a más tardar dentro de los diez (10) días comunes siguientes a la fecha de la misma, indicando las razones que justifican tal decisión y precisando sus efectos en el estado de resultados.

Los valores o títulos que se reclasifiquen con el propósito de formar parte de las inversiones negociables, no pueden volver a ser reclasificados.

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifican a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se deben reconocer como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

3.5 Instrumentos Financieros – Cuentas por Cobrar

La Fiduciaria deberá reconocer una cuenta por cobrar cuando, se convierta en parte obligante (adquiere derechos), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede al momento en que se presta el servicio o se hace una venta.

a. Clasificación Cuentas por Cobrar

La Fiduciaria deberá clasificar las cuentas por cobrar dentro del grupo de activos valorados al costo amortizado ya que cumplen con las siguientes condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de caja contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

b. Medición Inicial

La Fiduciaria deberá medir al inicio las cuentas por cobrar por el valor razonable de la contraprestación por recibir. Para cuentas por cobrar a largo plazo (mayores a un año), que no devengan intereses o tienen una tasa de interés que es inferior a la tasa del mercado para cuentas por cobrar similares, el valor razonable deberá ser estimado como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontado, utilizando la tasa de interés de mercado dominantes para instrumentos similares (en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés y otros factores) con calificaciones crediticias parecidas.

Todo valor adicional prestado deberá ser reconocido en el estado de resultados, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo. Para cuentas por cobrar a largo plazo (mayores a un año), que devengan intereses y cuya tasa es superior a la tasa de mercado, el valor razonable deberá ser el valor del servicio prestado, el valor del bien vendido o el valor desembolsado. Para cuentas por cobrar de corto plazo (inferiores a un año) sin pago de intereses o que tengan una tasa de interés que es inferior a la tasa de mercado para préstamos similares, su medición inicial deberá ser el valor razonable del servicio prestado, del bien vendido o del valor desembolsado.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

c. Medición Posterior

La Fiduciaria deberá, después del reconocimiento inicial, realizar las siguientes actividades:

- Medir las cuentas por cobrar al costo amortizado.
- Aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

3.6 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden el equipo de computación, los equipos de comunicación y las mejoras a propiedades ajenas. Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades, planta y equipo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Fiduciaria y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

Clase / Categoría	Subcategoría	Vida Útil (Meses) (*)
Equipo Técnico	Equipo de cómputo, comunicación y otros	48
Muebles y Enseres	Equipo de oficina y muebles y enseres	96
Edificios	Mejoras a propiedades ajenas	Menor tiempo entre la vida útil 720 y la duración del contrato (sin incluir prorrogas)

(*) Cuando la Fiduciaria cuente con información técnica (soporte) que indique que la vida útil del activo adquirido sea diferente a la definida, tendrá en cuenta dicha vida útil y realizará las revelaciones pertinentes en los Estados Financieros.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

3.7 Activos Intangibles

3.7.1 Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

3.7.2 Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la Fiduciaria se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- la gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- el gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

3.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

3.9 Beneficios a los empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 "Beneficios a los Empleados" para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Fiduciaria a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

• **Beneficios a empleados corto plazo**

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo.

Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados en la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

El valor que se espera pagar, como resultado del derecho no usado que se ha acumulado a la fecha del estado de situación financiera, se reconoce una obligación que se mide el costo esperado de ausencias acumulativas compensadas. Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita. El costo de los planes de participación en los beneficios y de bonos, se reconoce como un gasto y no como una distribución de utilidades netas.

3.10 Provisiones

Las provisiones por demandas legales se reconocen cuando la Fiduciaria tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

La mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación presente es el monto que la Fiduciaria racionalmente pagaría para liquidar la obligación a la fecha del balance general o para transferirlo a un tercero en ese momento.

Medición y/o Resultado	Tratamiento Contable
Prácticamente seguro: mayor a 90%	Provisión: Reconocimiento y Revelación
Probable: entre 51% y 90%	Provisión: Reconocimiento y Revelación
Posible pero no probable: entre el 10% y el 50%	Pasivo Contingente: Revelación
Remoto: menor del 10%	Remota: no revelación

3.11 Impuesto de renta e impuesto diferido

El gasto por impuesto sobre la renta del periodo comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Fiduciaria, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Fiduciaria y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

3.12 Ingresos

3.12.1 Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Fiduciaria a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Fiduciaria ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Fiduciaria percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Fiduciaria espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un período mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Fiduciaria a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Fiduciaria ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Fiduciaria reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- 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.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- 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 Fiduciaria 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 Fiduciaria distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Fiduciaria espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Fiduciaria cumple una obligación de desempeño.

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

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

La Fiduciaria 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 Fiduciaria y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

3.12.2 Política aplicable hasta el 31 de diciembre de 2017

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Fiduciaria reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Fiduciaria, tal como se describe a continuación. La Fiduciaria basa su estimación de devoluciones sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

3.13 Capital y Reserva legal

Capital Social

El capital social se reconocerá cuando sean emitidas las acciones y otra parte este obligado a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas, por el valor de la contraprestación recibida, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

La Fiduciaria reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

El capital de la Fiduciaria está compuesto por el capital autorizado, el capital suscrito y pagado.

Reserva Legal

De acuerdo a las disposiciones legales, la Fiduciaria está obligada a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al menos al 50% del capital suscrito.

3.14 Cuentas contingentes

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales la Fiduciaria adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

3.15 Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas:

- Los clientes que individualmente posean más del 10% del capital social de la Fiduciaria y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico,
- Empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva con quienes la Fiduciaria efectúa transacciones comerciales de prestación de servicios y/o compra y venta de bienes, y
- Los miembros de la Junta Directiva y Administradores.

Revelaciones de transacciones entre partes relacionadas

La Fiduciaria revela, con independencia de que se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, lo siguiente: el nombre de la controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del Grupo. Si se llegara a dar el caso de que ni la controladora de la filial, ni la controladora del Grupo elaboren estados financieros disponibles para uso público, se revela también el nombre de la controladora inmediata más próxima, dentro del Grupo, que lo haga. Igualmente, se revelan las relaciones entre partes relacionadas cuando existe control, con independencia de que se hayan producido o no transacciones entre tales partes.

La Fiduciaria revela información sobre las remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia detallando cada uno de los siguientes aspectos: beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios post-empleo, otros beneficios a largo plazo y beneficios por terminación.

La Fiduciaria también revela, como mínimo, la siguiente información de las transacciones ocurridas durante el periodo con partes relacionadas, separada por las siguientes categorías: controladora, entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la Fiduciaria, filiales (subsidiarias), asociadas, negocios conjuntos en los que la Fiduciaria es uno de los participantes; personal clave de la gerencia y otras partes relacionadas.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- El valor de las transacciones;
- El valor de los saldos pendientes, incluyendo compromisos, y;
 - Sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - Detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- Estimaciones por deudas de dudoso cobro relativas a valores incluidos en los saldos pendientes; y
- El gasto reconocido durante el período relativo a las deudas incobrables o de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

De igual forma, se revela las relaciones entre partes relacionadas cuando exista evidencia de control, independiente de que hayan ocurrido transacciones o no entre las partes relacionadas.

La Fiduciaria presenta en forma agrupada las partidas de naturaleza similar, a menos que la revelación por separado sea necesaria para comprender los efectos de las transacciones entre partes relacionadas en los estados financieros.

Además de las revelaciones anteriores, se indica explícitamente que las transacciones realizadas con partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes, solo si la Fiduciaria puede justificar o comprobar dichas condiciones.

NOTA 4- CAMBIOS NORMATIVOS

3.1 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2019 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada

NIIF 16 Arrendamientos

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas El Decreto 2483 de 2018 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, incluyendo una nueva norma emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para efectuar su aplicación a partir del 1 de enero de 2019, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La evaluación del impacto de esta nueva norma de acuerdo con los análisis efectuados por la Fiduciaria se describe a continuación.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 16 con fecha de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La NIIF 16 introduce 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 representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

La Fiduciaria ha comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros, hasta ahora el impacto más significativo identificado es el reconocimiento de activos y pasivos de sus contratos de arrendamiento operativo especialmente de propiedades usadas en el funcionamiento de oficinas. En adición a la naturaleza de los gastos correspondientes a los contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario cambiarán con la NIIF 16, de gastos por arrendamientos a cargos por depreciación de los derechos de uso del activo y gastos financieros en los pasivos por arrendamiento. Hasta la fecha la Fiduciaria no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma que podría tener un impacto significativo en los estados financieros. No se efectuará una adopción anticipada de esta norma.

4.2 Nueva norma e interpretación emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

Los principios clave de la NIIF 17 son que una entidad:

- (a) Identificará como contratos de seguro aquellos según los cuales la entidad acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza de seguro), acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto (el suceso asegurado) que le afecte de forma adversa.
- (b) Separará los derivados implícitos que se especifican, los distintos componentes de inversión y las obligaciones de desempeño diferentes de los contratos de seguro.
- (c) Dividirá los contratos en grupos que reconocerá y medirá.
- (d) Reconocerá y medirá grupos de contratos de seguros por: (i) Un valor presente ajustado por el riesgo de los flujos de efectivo futuros (flujos de efectivo procedentes del cumplimiento), que incorpore toda la información disponible sobre los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, de forma que sea congruente con la información de mercado observable; más (si este valor es un pasivo) o menos (si este valor es un activo), o (ii) Un importe que representa la ganancia no acumulada (devengada) en el grupo de contratos (el margen de servicio contractual).

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (e) Reconocerá la ganancia de un grupo de contratos de seguro a lo largo del período en que la entidad proporciona la cobertura del seguro, y a medida que se libere la entidad del riesgo. Si un grupo de contratos contiene o se convierte en productor de pérdidas, una entidad reconocerá de forma inmediata dichas pérdidas.
- (f) Presentará de forma separada los ingresos de actividades ordinarias por seguros, los gastos del servicio de seguro y los gastos o ingresos financieros por seguros.
- (g) Revelará información para permitir que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. Para ello, una entidad revelará información cuantitativa y cualitativa sobre: (i) los importes reconocidos en sus estados financieros procedentes de los contratos de seguro; (ii) los juicios significativos, y cambios en esos juicios, realizados al aplicar la Norma; y (iii) la naturaleza y alcance de los riesgos de los contratos dentro del alcance de esta Norma.

La Fiduciaria no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

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

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, 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 Fiduciaria efectuará una evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin que hasta el momento se hayan identificado situaciones que puedan requerir cambios en los estados financieros.

NOTA 5 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLE CRITICOS EN LA APLICACIÓN DE POLITICAS CONTABLES

La Gerencia de la Fiduciaria hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Fiduciaria en la preparación de los estados financieros:

5.1 Negocio en marcha

La Gerencia de la Fiduciaria, prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Fiduciaria. A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Fiduciaria no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los próximos años.

5.2 Deterioro de activos no monetarios

La Fiduciaria evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e Intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Fiduciaria no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.3 Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Fiduciaria respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Fiduciaria revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.4 Impuesto sobre la renta

La Fiduciaria está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos.

Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Fiduciaria evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Fiduciaria. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

La Fiduciaria evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.5 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fiduciaria para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fiduciaria aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

5.6 Deterioro de cuentas por cobrar

Aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

Aplicable hasta el 31 de diciembre de 2017

La Fiduciaria revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro.

Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Fiduciaria realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Fiduciaria. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

5.7 Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que la Fiduciaria estima que serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Fiduciaria evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Fiduciaria estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

5.8 Provisiones

La Fiduciaria realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

NOTA 6- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo se conforma de la siguiente manera:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	31 de diciembre	
	2018	2017
Caja Menor (1)	781	-
Banco de la Republica (2)	5,451	13,058
Otras entidades: (3)		
Cuenta de ahorro Bancoomeva	2,519,640	2,982,939
Cuenta corriente Bancoomeva	10,187	9,812
Total entidades vinculadas (ver nota 24)	2,529,827	2,992,751
Cuenta de ahorro Banco de Occidente	179	-
Cuenta corriente Bancolombia	1,458	-
Cuenta corriente BBVA	79	-
Total otras entidades	2,531,543	2,992,751
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2,537,775	3,005,809

- 1) Apertura de caja menor sede nacional.
- 2) Está compuesto por el saldo en cuenta sebra del banco de la república.
- 3) Estas cuentas se tienen con las entidades financieras Bancoomeva, Bancolombia, Banco de Occidente y BBVA.

NOTA 7- INVERSIONES MEDIDAS AL VALOR RAZONABLE

El saldo de la cuenta de Inversiones se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar 180 días	321,314	303,431
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista	421,400	406,513
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar 365 días	423,063	-
Total Inversiones	\$1,165,777	\$709,944

El tiempo de maduración de la inversión en los fondos de Inversión colectiva (FIC) será máximo a 1 año.



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Otras cuentas por cobrar (1)	1,769,422	1,426,938
A empleados (2)	27,404	39,237
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$1,796,826	\$1,466,175

(1) Las otras cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 31 de diciembre 2017 respectivamente están compuestas por:

	31 de diciembre	
	2018	2017
P.A. Fiduciaria Coomeva S. A.	1,140,016	-
P.A. Finsocial	291,371	203,325
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar 365 días	67,236	-
Incentivos Financieros S. A. S.	59,500	-
Margenes Ltda	59,250	-
P.A. Esefectivo	36,276	25,826
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista	34,234	15,969
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista 180 días	20,618	4,728
P.A. Filianza	19,554	4,284
P.A. Onest	14,708	2,596
P.A. Bancoomeva Runeol	11,109	3,497
P.A. Kredit Plus	7,604	2,282
P.A. Acercasa Bancoomeva	6,461	-
P.A. Tu respaldo seguro	3,703	-
P.A. Recalificado	463	-
P.A. Bancoomeva Filianza	231	-
P.A. Bancoomeva Finsocial	231	218
P.A. Bancoomeva Kredit Plus	231	218
P.A. Fonmutuales	-	697,664
Expocredit Colombia S. A. S.	-	35,550
P.A. Inmuebles Fonmutuales	-	34,968
P.A. Activos Alternativos	-	12,352
P.A. Derechos Económicos - Finsocial	-	8,449
P.A. Fondo de Garantías	-	6,119
P.A. Recaudo - Consumo Finsocial	-	2,375
P.A. Horacio E. Luna	-	2,186
P.A. Unicentro - Cali	-	1,749
P.A. Ingenieros G.F.	-	1,311
P.A. Activos Alternativos II	-	874
P.A. Fecooomeva F.P.C.	-	874
Total comisiones	\$1,772,796	\$1,067,414
Cooperativa Medica del Valle	-	358,515
Coomeva Servicios Administrativos S. A.	-	810
Fundación Coomeva	-	253
Total asociadas (ver nota 24)	-	\$359,578
P.A. Fiduciaria Coomeva SA	5,903	-
Pacto de permanencia avanzar 360 días	2,310	-
Gestión Tecnológica y Contable S. A. S.	1,399	1,399
Pacto de permanencia avanzar 180 días	829	-
Total anticipos y otras cuentas por cobrar	\$10,441	\$1,399



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2018	2017
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	(12,417)	(349)
Deterioro otras cuentas por cobrar	(1,398)	(1,104)
Total deterioro	\$(13,815)	\$(1,453)
Total otras cuentas por cobrar	\$1,769,422	\$1,426,938

(2) El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Crédito de vivienda (a)	8,967	17,224
Préstamos a empleados	18,437	20,919
Otros anticipos	-	1,094
Total cuentas por cobrar a empleados	\$27,404	\$39,237

(a) Crédito de vivienda de un colaborador por sustitución patronal, en la cual la Fiduciaria adquirió el crédito a Coomeva Cooperativa Médica del Valle y de profesionales de Colombia cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 es \$8,967 y a diciembre 31 de 2017 \$17,224.

NOTA 9- IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2018	2017
Retención en la Fuente (1)	1,465,525	801,344
Sobrantes en liquidación privada de impuestos (2)	700,428	15,221
Anticipos de impuestos de industria y comercio	61,145	33,042
Impuesto a las ventas retenido	-	8,835
Total Impuestos corrientes	\$ 2,227,098	\$ 858,442

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde a las retenciones en la fuente a título de renta practicadas a la Fiduciaria, por concepto de rendimientos financieros en cuentas bancarias con la entidad Bancoomeva S. A. por \$9,638, autorretención impuesto de renta por \$1,355,702 y autorretención renta Ley 1819 de 2016 por \$100,185.

Al 31 de diciembre de 2017 por concepto de rendimientos financieros en cuentas bancarias con la entidad Bancoomeva S. A. \$19,230, autorretención impuesto de renta por \$726,935 y autorretención renta Ley 1819 de 2016 por \$55,179.

(2) Corresponde al saldo a favor por impuesto de renta, el cual al 31 de diciembre de 2018 corresponde a \$700,428 y al 31 de diciembre de 2017 la suma de \$15,221.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 10- ACTIVOS MATERIALES

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Muebles y equipos	203,278	173,616
Equipo de computación	278,621	275,900
Equipo de redes y comunicación	26,753	26,753
Mejoras en propiedad ajena	108,233	101,870
	616,885	578,139
Depreciación acumulada:		
Muebles y equipo	(52,900)	(30,689)
Equipo Computación	(97,613)	(31,007)
Equipo de redes y comunicación	(7,900)	(1,881)
Mejoras en propiedad ajena	(35,194)	-
	(193,607)	(63,577)
Total activos materiales	\$423,278	\$514,562

La Fiduciaria tiene pólizas de seguro para la protección de sus activos materiales por valor de \$4,008,142 al 31 de diciembre de 2018, que cubre riesgos de robo, incendio, rayo, explosión, temblor, huelga, asonada y otros.

El movimiento del costo al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Descripción	Diciembre 31 de		Diciembre 31 de 2018
	2017	Compras (+)	
Muebles y equipos	173,616	29,662	203,278
Equipo de computación	275,900	2,721	278,621
Equipo de redes y comunicación	26,753	-	26,753
Mejoras en propiedades ajenas	101,870	6,363	108,233
Total Activos Materiales	\$ 578,139	\$ 38,746	\$ 616,885

El movimiento de la depreciación al 31 de diciembre de 2018 fue el siguiente:

Descripción	Diciembre 31 de		Diciembre 31 de 2018
	2017	Depreciación	
Muebles y equipos	30,689	21,992	52,900
Equipo de computación	31,007	66,825	97,613
Equipo de redes y comunicación	1,881	6,019	7,900
Mejoras en propiedades ajenas	-	35,194	35,194
Total Activos Materiales	\$ 63,577	\$ 130,030	\$ 193,607

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El movimiento del costo al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación:

Descripción	Diciembre 31 de 2016	Compras (+)	Traslados	Diciembre 31 de 2017
Muebles y equipo	-	158,515	15,101	173,616
Equipo de computación	26,508	264,493	(15,101)	275,900
Equipo de redes y comunicación	-	26,753	-	26,753
Mejoras en propiedades ajenas	-	101,870	-	101,870
Total Activos Materiales	\$ 26,508	\$ 551,631	-	\$ 578,139

El movimiento de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación:

Descripción	Diciembre 31 de 2016	Depreciación	Diciembre 31 de 2017
Muebles y equipos	-	30,689	30,689
Equipo de computación	-	31,007	31,007
Equipo de redes y comunicación	-	1,881	1,881
Total Activos Materiales	-	\$ 63,577	\$ 63,577

Hasta la fecha no se ha presentado evidencia objetiva de deterioro sobre las propiedades y equipos. En el análisis de indicio de deterioro se tienen en cuenta las siguientes variables:

- Intervenciones de obra realizadas por la Fiduciaria, y su nivel (menor o estructural)
- Afectaciones externas, tanto positivas como negativas

Si como resultado de este análisis se evidencia la existencia objetiva de deterioro, se contrata un nuevo avalúo comercial para determinar el valor del deterioro.

La Fiduciaria para al 31 de diciembre de 2018 presenta activos totalmente depreciados que continúan en la operación.

Descripción	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Muebles y equipo	25,597	-
Total activos materiales	\$ 25,597	-

Para la protección de sus bienes, la Fiduciaria tiene contratadas pólizas de seguro y el valor asegurado corresponde al costo histórico de los activos.

Descripción	Valor asegurado	Vigencia
Muebles y equipo	3,831,310	31/12/2018
Equipo de computación	176,832	31/12/2018
Total valor asegurado	\$ 4,008,142	

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Sobre los activos materiales no existen restricciones, pignoraciones ni garantías. Tampoco existen obligaciones contractuales o implícitas para adquisición, construcción, desarrollo de propiedades y equipo, propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento, mejoras o por desmantelamiento de estas propiedades.

La Fiduciaria no posee propiedades de inversión, ni activos no corrientes mantenidos para la venta hasta la fecha, ni ha realizado adquisición de activos fijos a través de combinaciones de negocios.

NOTA 11- ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS

11.1 Activos Intangibles

El siguiente es el detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activos intangibles		
Servicios y derechos de operación (*)	4,750,000	4,750,000
Licencias (**)	1,631,752	1,107,317
	\$6,381,752	\$5,857,317
Amortización acumulada:		
Amortización servicios y derechos de operación	(1,583,333)	(633,333)
Amortización licencias	(377,950)	(94,264)
	(1,961,283)	(727,597)
Total activos intangibles	\$4,420,469	\$5,129,720

Intangible	Vida Útil	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Servicios y derechos de operación (*)	Periodo contractual	3,166,667	4,116,667
Licencias (**)	Periodo contractual	1,253,802	1,013,053
Total		\$ 4,420,469	\$ 5,129,720

El movimiento del costo de los intangibles y de la amortización se detalla a continuación:

	Licencias	Programas para computador	Servicios y derechos de operación	Total
SalDOS al 31 de diciembre de 2016	209,976	15,964	-	225,940
Adiciones	475,007	406,370	4,750,000	5,631,377
(-) Amortización	328,070	(422,334)	(633,333)	(727,597)
SalDOS al 31 de diciembre de 2017	1,013,053	-	4,116,667	5,129,720
Adiciones	524,435	-	-	524,435
(-) Amortización	(283,686)	-	(950,000)	(1,233,686)
SalDOS al 31 de diciembre de 2018	\$ 1,253,802	-	\$ 3,166,667	\$ 4,420,469

El método de amortización utilizado es el lineal en el cual se realiza un cargo por amortización en cada período reconocido en el estado de resultados.



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

11.2 Otros Activos

	31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado		
Seguros	75,660	-
	\$75,660	-
Amortización acumulada:		
Amortización Seguros	(14,090)	-
	(14,090)	-
Total gastos pagados por anticipado	\$61,570	-
	31 de diciembre	
	2018	2017
Diversos		
Aportes Cooperativos (Ver nota 24).	352	-
	\$352	-
Total otros activos	\$61,922	-

NOTA 12- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo por impuesto diferido activo al corte corresponde al siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Impuestos diferidos activos	225,690	170,000
Total activos por impuesto diferido	\$225,690	\$170,000
	31 de diciembre	
	2018	2017
SalDOS al 1 de enero	170,000	-
Cargo (crédito) al estado de resultados	55,690	170,000
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-
Saldo al 31 de diciembre	\$225,690	\$170,000

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Fiduciaria ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Ver Nota 25 –Provisión para el impuesto sobre la renta e impuesto diferido

NOTA 13- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Impuestos (1)	1,002,951	616,326
Retenciones y aportes laborales (2)	294,867	209,262
Total cuentas por pagar	\$1,297,818	\$825,588



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a: Renta y complementarios \$601,173, impuesto anual de ICA \$62,619 e impuesto a las ventas por pagar \$339,159.
 Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a: renta y complementarios \$116,138, impuesto anual de ICA \$34,487 e impuesto a las ventas por pagar \$465,701.

- (2) Este rubro comprende:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Retención en la fuente	192,107	132,137
Judiciales	927	-
Retenciones y aportes nómina	101,817	77,125
Seguros empleados	16	-
Retenciones y aportes laborales	\$294,867	\$209,262

NOTA 14- PROVEEDORES Y SERVICIOS POR PAGAR

El saldo de los proveedores y servicios por pagar se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Proveedores	1,126	1,647
Servicios por pagar	96,613	108,087
Servicios por pagar vinculados (ver nota 24)	37,144	27,951
Total proveedores y servicios por pagar	\$134,883	\$137,685

NOTA 15- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de los acreedores comerciales se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Costos y gastos por pagar (1)	218,543	206,433
Diversas (2)	17,806	2,941
Compañías vinculadas (Nota 24)	-	88,614
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$236,349	\$297,988

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(1) Los costos y gastos por pagar a diciembre 31 de 2018 y 31 de diciembre 2017 respectivamente están compuestas por:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Axity colombia S. A. S.	69,472	-
Ibm de Colombia y Cia	59,721	23,641
Development y technology group S. A. S.	44,538	-
Milenio PC S. A.	10,032	-
Manejo técnico de información S. A.	8,352	-
Ingesoft Ltda.	6,760	-
Ofixpres S. A. S.	3,561	3,550
Cleaner S. A.	3,034	-
Jimenez Higuila Rodriguez y Asociados S. A. S.	1,890	-
Datecsa S. A.	1,783	27
Consultorias en Riesgo Corporativo Ltda.	1,688	1,593
Beneficios integrales oportunos S. A.	1,401	-
Districtas Ltda.	1,325	-
Asesores especializados y cia S. A. S.	1,073	-
Ernst y young audit S. A. S.	1,035	-
Villa Villa León Darío	703	-
Infomedia Service S. A.	578	-
Distribuidora el faro Ltda.	378	-
Clasico tour express S. A. S.	284	-
Redicol S. A.	275	322
Compufacil S. A. S.	213	49,617
Carvajal soluciones de comunicación S. A. S.	137	-
Prosegur Vigilancia y Seguridad Privada Ltda.	131	-
Marmolejo gil mercedes	95	-
Estibol S. A. S.	84	-
Carvajal Espacios S. A. S.	-	39,122
Bolsa de Valores de Colombia S. A.	-	26,142
Price Water House Coopers Ltda.	-	12,549
Global Networks Solutions S. A. S.	-	11,458
Lumen Graphics S. A. S.	-	7,890
Seguridad y Tecnología S. A. S.	-	4,338
Nexura Internacional S. A. S.	-	3,220
Club del Vino Ltda.	-	2,920
Victoria Ruiz Eduardo Jose	-	2,643
Estelar Impresores Ltda.	-	1,903
Global Excellence Consulting S. A. S.	-	1,803
Imagrafic S. A.	-	1,791
Kangooru colombia S. A. S.	-	1,495
Benemérito Cuerpo de Bomberos Voluntarios de Cali	-	1,416
Open Group S. A. S.	-	1,249
Infomedia Service S. A.	-	1,070
Districtas Ltda.	-	1,052
Morini Calero Giuliano	-	806
Gomez Satizabal Alejandro	-	700
Benavides Franco Julián	-	672
D autor gastronomía y eventos S. A. S.	-	626
Seguridad Atlas Ltda.	-	553
Trilladora Comerc.y procesadora Col. de café S. A.	-	509
Espinosa Bernal Juan Carlos	-	360
Tovar Gomez Luis Fernando	-	342



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2018	2017
Talent and Business S. A. S.	-	194
Impata Restrepo Diana Carina	-	171
Akl International S. A. S.	-	162
Promoambiental Valle S. A. Esp.	-	134
Anita's Brownies S. A. S.	-	108
Exportcaom S. A. S.	-	107
Reparaciones Locativas Pasoancho S. A. S.	-	83
Ordoñez Falla Paola Andrea	-	75
Patrimonios Autónomos Fiduciaria Coomeva S. A.	-	20
Total costos y gastos por pagar	\$218,543	\$206,433

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a cuentas por pagar por impuestos de industria y comercio de los patrimonios autónomos por valor de \$37 y cuentas por pagar a otros terceros por valor de \$17,769. Al 31 de diciembre de 2017 cuentas por pagar por impuestos de industria y comercio de los patrimonios autónomos por valor de \$2,941.

NOTA 16- BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las obligaciones laborales se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Nomina por Pagar	272	-
Cesantías	176,748	119,476
Intereses sobre cesantías	20,375	10,711
Vacaciones	217,450	117,420
Bonificaciones	491,490	-
Total beneficios a empleados	\$906,335	\$247,607

NOTA 17- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo por impuesto diferido pasivo al corte corresponde al siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Pasivos por impuestos diferidos	-	109,208
Total pasivos por impuesto diferido	\$-	\$109,208

	31 de diciembre	
	2018	2017
SalDOS al 1 de enero	109,208	-
Cargo (crédito) al estado de resultados	(109,208)	109,208
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-
Saldo al 31 de diciembre	\$-	\$109,208

Ver Nota 25 –Provisión para el impuesto sobre la renta e impuesto diferido



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 18- PROVISIONES

El saldo de las provisiones se conforma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Otras provisiones (1)	-	500,000
Total provisiones	-	500,000

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, presenta una variación del 100% porque se reverso la provisión que existía a diciembre de 2017 a nombre de Gestión Fiduciaria S.A por valor de \$500,000 a un pasivo real, el cual ya fue cancelado.

NOTA 19- CAPITAL

El capital autorizado de la Fiduciaria es de \$15,000,000 y se encuentra dividido en 1,500,000 acciones, cada una con valor nominal de \$10 (pesos), el capital suscrito y pagado de la Fiduciaria es de \$10,000,000.

En este concepto se encuentra el valor del capital de la Fiduciaria a su valor nominal. La medición se realiza al valor de la transacción.

De conformidad con lo consignado en el libro oficial de registro de accionistas, con corte al 31 de diciembre de 2018, los accionistas de la Fiduciaria son:

Accionistas	Aportes	Número de Acciones	Part. %
Banco Coomeva S. A.	9,486,000	948.600	94.8600%
Coomeva Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia	348,000	34.800	3.4800%
Coomeva Servicios Administrativos S. A.	20	2	0.0002%
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	16,000	1.600	0.1600%
Fundación Coomeva	149,980	14.998	1.4998%
TOTAL	\$10,000,000	1,000,000	100.00%

Al 31 de diciembre de 2018 la utilidad neta por acción se determinó con base en las acciones en circulación:

Utilidades por acción	Cantidad
Utilidad neta después de impuesto a la ganancia	546,874
Número de acciones	1,000,000
Utilidad neta por acción en pesos colombianos	547

Reservas

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, la Fiduciaria debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. En el proyecto de distribución de utilidades se destina la utilidad para enjugar las pérdidas de ejercicios anteriores; en concordancia con el Artículo 456 del Código de Comercio y la Asamblea del 20 de marzo de 2018, las utilidades del Ejercicio 2017 se destinaron en su totalidad para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores, motivo por el cual no se realizó reserva legal.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL

Los objetivos de la Fiduciaria en cuanto al manejo de su capital están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de establecidos por las normas colombianas en cuanto a patrimonio técnico y margen de solvencia.
- b) Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la Fiduciaria como negocio en marcha.

Para cumplir los anteriores objetivos la Fiduciaria monitorea los indicadores de solvencia para cumplir con los mínimos requeridos.

De igual forma, la Fiduciaria seguirá estando enfocada en articular los equipos comerciales, de negocios fiduciarios, contables, operativos, incluidos los de soporte y sus recursos, para el logro de los objetivos de la organización, de una forma controlada y segura, identificando y mitigando los riesgos y buscando una mejora continua.

NOTA 20- INGRESOS POR COMISIONES

Corresponde a las comisiones obtenidas de los negocios y fondos de inversión colectiva, administrados por la sociedad, están conformados como siguen a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Comisiones por:		
Fondo de inversión colectiva	48,340	55,199
Fiducia de administración	11,432,473	6,457,718
Fiducia de inversión	23,984	62,262
Fiducia de Garantía	819,769	3,320
Otros (1)	-	30,000
Total ingresos por comisiones	\$12,324,566	\$6,608,499

- 1) Corresponde al ingreso por estructuración de negocio renta casa.

NOTA 21 – OTROS INGRESOS

El detalle de la cuenta corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Otros Ingresos:		
Rendimientos FIC Avanzar Vista	55,833	9,949
Descuento de proveedores	1,852	924
Recuperaciones deterioro	755	-
Recuperaciones vigencias anteriores (1)	38,532	-
Total otros Ingresos	\$96,972	\$10,873

- (1) Corresponden a la recuperación mayor valor de provisiones año 2017.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 22 – OPERACIONES FINANCIERAS NETAS

Los costos financieros se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Ingreso por rendimientos financieros (1)	102,331	277,961
Costos financieros (2)	(255,306)	(95,592)
Costo financiero neto	\$(152,975)	\$182,369

1) Ingresos por rendimientos financieros:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Intereses por depósitos disponibles (Ver nota 24).	99,330	274,838
Intereses crédito de vivienda	1,574	2,484
Otros ingresos (1.1)	150	265
Intereses crédito de calamidad	1,277	374
Total ingresos rendimientos financieros	\$102,331	\$277,961

(1.1) Corresponde a recuperación ingreso gravado con la empresa Expocredit Colombia SAS por valor de \$150 y en el año 2017 a Reintegro por concepto de trámites para inscripción en cámara y comercio: firma revisora fiscal, designación revisor fiscal principal y miembros de junta directiva.

	31 de diciembre	
	2018	2017
Comisiones bancarias	197,769	45,612
Gravamen a los movimientos financieros	57,537	49,980
Total costos financieros	\$255,306	\$95,592

NOTA 23- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Fiduciaria son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos de personal (1)	6,513,360	3,768,870
Gastos de honorarios (2)	817,446	369,290
Otros gastos de administración (3)	2,490,810	1,695,150
Impuestos y tasas (4)	100,082	39,265
	\$9,921,698	\$5,872,575
Depreciaciones	130,030	63,577
Amortizaciones	1,233,686	727,597
Total gastos	\$11,285,414	\$6,663,749

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2018	2017
(1) Gastos de personal:		
Salarios y auxilio de transporte	3,927,283	2,576,689
Prestaciones sociales	1,314,805	442,076
Aportes parafiscales	176,508	114,201
Aportes seguridad social	520,437	328,191
Beneficios a los empleados	517,426	255,175
Capacitación y recreación	52,169	52,538
Incapacidades	4,732	-
Total gastos de personal	\$6,513,360	\$3,768,870
	31 de diciembre	
	2018	2017
(2) Gastos de honorarios:		
Revisoría fiscal	150,311	128,420
Junta directiva	34,375	36,886
Asesorías jurídicas	34,212	90,434
Asesorías Tributaria	32,550	-
Asesoría organización gerencial	266,649	22,419
Asesoría técnica	283,500	44,981
Asesoría financiera	15,849	46,150
Total gasto de honorarios	\$817,446	\$369,290



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2018	2017
(3) Otros gastos de administración:		
Arrendamiento	667,314	221,649
Procesamiento electrónico de datos	493,442	442,337
Servicio de Coomeva Servicios Administrativos S. A.	219,827	166,994
Contribuciones y afiliaciones	208,711	171,994
Servicios públicos	203,718	17,695
Servicio Deceval	172,762	124,291
Publicidad y propaganda	130,917	160,021
Gastos de viaje	85,090	141,989
Seguros	75,806	36,572
Mantenimiento y reparaciones	37,045	35,783
Servicios de comunicación y relaciones publicas	34,781	31,481
Útiles y papelería	27,592	40,102
Alimentación	26,832	29,918
Aseo y vigilancia	20,248	14,417
Relaciones Publicas	13,890	-
Deterioro (provisiones)	13,117	1,454
Otros diversos - Pago Anual Impuesto Ind. y Cio Vigencias Anteriores	10,152	2,931
Servicios Temporales	9,721	-
Transporte	8,770	16,525
Elementos de cafetería	6,226	4,161
Gastos legales	6,040	3,965
Adecuación e instalación	5,855	13,835
Riesgo operativo	5,517	1,363
Selección y contratación	1,918	415
Descuentos Beneficios a Empleados, Participación en eventos y otros no deducibles	1,789	8,638
Gastos de representación	1,296	4,399
Pérdida por Siniestro	999	-
Donaciones	500	-
Publicaciones y suscripciones	480	600
Comisiones	401	232
Retenciones asumidas	46	-
Ajuste al peso	8	6
Seguridad Industrial-Otros Activos	-	1,190
Servicios médicos	-	162
Financieros por Operaciones del Mercado	-	26
Valoración de Inversión a Valor Razonable	-	5
Total otros gastos de administración	\$2,490,810	\$1,695,150



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2018	2017
(4) Impuestos y tasas:		
Industria y comercio	62,619	35,578
Iva descontable	37,463	3,687
Total impuestos y tasas	\$100,082	\$39,265

NOTA 24- PARTES RELACIONADAS

Transacciones entre partes relacionadas:

	31 de diciembre de 2018	
	Efectivo y equivalentes	Otros aportes
Transacciones en el activo		
Matriz del grupo		
Banco Coomeva S. A.	2,529,827	-
Otras relacionadas		
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	-	352
Total otras relacionadas	-	352
Transacciones en el activo	\$2,529,827	\$352

	31 de diciembre de 2017		
	Efectivo y equivalentes	Deudores comerciales Cuentas por cobrar	Deterioro cuentas por cobrar
Transacciones en el activo 2017			
Matriz del grupo			
Banco Coomeva S. A.	2,992,751	-	-
Otras relacionadas			
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	-	358,515	-
Coomeva Servicios Administrativos S. A	-	810	(405)
Fundación Coomeva	-	253	-
Total otras relacionadas	-	359,578	(405)
Transacciones en el activo 2017	\$ 2,992,751	\$ 359,578	\$ (405)

	31 de diciembre de 2018
	Cuentas por pagar
Transacciones en el pasivo	
Matriz del grupo	
Banco Coomeva S. A.	524
Otras relacionadas	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	36,620
Total otras relacionadas	36,620
Total transacciones en el pasivo	\$37,144



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

31 de diciembre de 2017			
Transacciones en el pasivo 2017	Cuentas por pagar	Relacionadas	Otras cuentas por pagar
Matriz del grupo			
Banco Coomeva S. A.	912	-	-
Otras relacionadas			
Comeva Servicios Administrativos S. A.	17,000	61,604	-
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales	9,139	23,138	-
Corporación Club Campestre los Andes	-	3,872	1,750
Comeva Turismo Agencia de Viajes S. A.	900	-	-
Total otras relacionadas	27,039	88,614	1,750
Total transacciones en el pasivo 2017	\$27,951	\$88,614	\$1,750

31 de diciembre de 2018	
Ingresos ordinarios	
Transacciones en el Ingreso 2018	
Matriz del grupo	
Banco Coomeva S. A.	99,330
Otras relacionadas	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales	5,417
Comeva Turismo Agencia de Viajes S. A.	195
Comeva Servicios Administrativos S. A.	3,905
Total Otras Relacionadas	9,517
Total transacciones en el Ingreso	\$108,847

31 de diciembre de 2017	
Ingresos ordinarios	
Transacciones en el Ingreso 2017	
Matriz del grupo	
Banco Coomeva S. A.	274,838
Otras relacionadas	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales	588,780
Total transacciones en el Ingreso 2017	\$863,618



FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre de 2018	
	Administración	Otros gastos
Transacciones en el gasto y costo		
Matriz del grupo		
Banco Coomeva S. A.	6,657	23,999
Otras relacionadas		
Coomeva Servicios Administrativos S. A	7,208	227,263
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales	2,230	485,914
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S. A.	-	35,437
Coomeva Medicina Prepagada S. A.	84,601	20,047
Corporación Club Campestre los Andes	7,452	2,521
Total Otras Relacionadas	101,491	771,182
Total transacciones en el Gasto y Costo	\$108,148	\$795,181

	31 de diciembre de 2017	
	Administración y ventas	Otros gastos
Transacciones en el gasto y costos 2017		
Matriz del grupo		
Banco Coomeva S. A.	5,421	-
Otras relacionadas		
Coomeva Servicios Administrativos S. A	333,668	-
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	195,980	39,008
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S. A.	97,455	-
Coomeva Medicina Prepagada S. A.	47,752	-
Fondo de Empleados Grupo Empresarial Coomeva	-	500
Corporación Club Campestre los Andes	3,771	5,000
Total otras relacionadas	678,626	44,508
Total transacciones en el gasto y costos	\$684,047	\$44,508

	31 de diciembre	
	2018	2017
Transacciones con miembros órganos de dirección		
Junta directiva	-	-
Honorarios	34,375	45,159
Viáticos	-	462
Total transacciones con miembros órganos de dirección	\$ 34,375	\$ 45,621

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Transacciones con personal clave de la gerencia

	31 de diciembre	
	2018	2017
Salarios, sueldos y demás gastos de personal	1,073,438	759,086
Bonificaciones	8,983	4,750
Beneficios no monetarios (auxilios extralegales)	85,338	50,479
Transporte (tarjeta gasolina)	-	2,820
Viáticos	-	2,140
Total transacciones con miembros órganos de dirección	\$ 1,167,759	\$ 819,275

Transacciones con representantes legales

	31 de diciembre	
	2018	2017
Salario	700,055	546,388
Bonificaciones	120,237	-
Beneficios no monetarios (auxilios extralegales)	50,397	-
Beneficios Extralegales	-	44,015
Total transacciones con representantes legales	\$ 870,689	\$ 590,403

NOTA 25 – PROVISION PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Provisión para el impuesto sobre la renta

La Fiduciaria calculó la provisión del impuesto sobre la renta, sobre la renta líquida para el año 2018 y sobre la renta presuntivo para el año 2017, puesto que la utilidad acumulada del periodo antes de impuestos \$137,992 a (expresado en miles de pesos).

	31 de diciembre	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	549,300	116,138
Sobre tasa impuesto sobre la renta corriente (*)	51,873	-
Impuesto sobre la renta diferido	(164,898)	(60,792)
	\$436,275	\$55,346

	31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	983,149	82,646
Tasa de impuesto de renta vigente	33%	34%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Fiduciaria	324,439	28,100

Efectos impositivos de:

Ingresos no gravables		
Gastos no deducibles	224,861	-
Provisión para impuesto sobre la renta	549,300	-
Provisión por impuesto sobre renta presuntiva	-	116,138

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 37% (incluida la sobretasa) para el 2018 y 40% para el año 2017. La disminución en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana.

Los impuestos diferidos que se espera revertir a partir del año 2019 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada período (33% para 2019, 32% para 2020, 31% para 2021 y 30% del 2022 en adelante).

NOTA 26 - ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Estructura de la administración del Riesgo

La Fiduciaria cuenta con una estructura de control segregado en las siguientes áreas:

- Oficial del Cumplimiento.
- Dirección de Riesgo Financiero.
- Dirección de Riesgo Operativo.
- Comités de Apoyo (Comité de Riesgo y Comité de Inversiones)

Las políticas y criterios establecidos en la Fiduciaria para la identificación, medición, control y monitoreo de los diferentes riesgos, se han definido e implementado de conformidad con la norma vigente expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (Circular Básica Contable y Financiera y Circular Básica Jurídica) para los siguientes sistemas de administración de Riesgo:

- Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte (SARC).
- Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL).
- Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM).
- Sistema de Administración de Riesgo Estratégico (SARE).
- Sistema de Administración de Riesgo de Operativo (SARO).
- Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN).
- Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).
- Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

La Fiduciaria ha conformado comités de apoyo para la Junta Directiva que soportan la administración y gestión integral del riesgo, hacen parte de estos comités, miembros de Junta Directiva, miembros de la alta gerencia y miembros externos.

Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte, SARC.

El SARC, permite a la Fiduciaria administrar y gestionar el riesgo de contraparte al que se ve expuesta en el ejercicio de administración de portafolios de inversión. Se entiende como riesgo de crédito y/o contraparte la probabilidad de pérdidas incurridas como consecuencia del incumplimiento contractual de las contrapartes con las cuales realiza operaciones de mercado monetario y compra de valores.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La Fiduciaria ha definido los siguientes modelos para el otorgamiento de cupos para emisores, contrapartes, sociedades comerciales y originadores de cartera respaldada en libranzas:

- Modelo Camel para el otorgamiento de cupos para entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Modelo de otorgamiento de cupos para entidades No vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La metodología empleada en cada modelo, se encuentra plasmada en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte, el cual ha sido aprobado por la Junta Directiva.

El Comité de inversiones, se encarga de monitorear el proceso de medición y utilización de los cupos de emisor, contraparte y originador a través de informes presentados por la Dirección de Riesgo Financiero.

La Fiduciaria administra y gestiona el riesgo de contraparte de acuerdo con las políticas, mediciones y controles establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte el cual comprende:

- Revisión semestral de las calificaciones de riesgo de los emisores, contrapartes y originadores.
- Asignación semestral de cupos a través de los modelos de otorgamiento.
- Revisión por parte del Comité de Inversiones.
- Aprobación por parte de la Junta Directiva.
- Parametrización de cupos en los aplicativos core del negocio.
- Control diario de uso de cupos de emisores, contrapartes y originadores.

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, SARL.

El SARL, permite a la Fiduciaria administrar y gestionar el riesgo de liquidez, entendido como la posibilidad de no poder cumplir con las obligaciones de pago que surgen en la dinámica del negocio en las fechas pactadas debido a la insuficiencia de recursos líquidos; lo que conlleva a la necesidad de liquidar posiciones en activos para cubrir los flujos generados por sus pasivos.

Exposición al Riesgo de Liquidez de la Sociedad Fiduciaria.

El proceso de administración y gestión del riesgo de liquidez, permite establecer niveles óptimos de liquidez, que garanticen atender la totalidad de los gastos de la Sociedad Fiduciaria. Para esto se ha definido el indicador de riesgo de liquidez, IRL, como la metodología para la cuantificación de los niveles óptimos de liquidez.

La Fiduciaria presenta una mínima exposición al riesgo de liquidez, los activos líquidos netos soportan la estructura de gastos mensuales.

Exposición al Riesgo de Liquidez de los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la Fiduciaria.

La Fiduciaria administra y gestiona el riesgo de liquidez de sus Fondos de Inversión Colectiva de acuerdo con lo previsto en la norma emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, específicamente en lo dispuesto en la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo VI, reglas relativas al sistema de administración del riesgo de liquidez, que comprende:

- Medición diaria del indicador de Riesgo de Liquidez, IRL.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Transmisión semanal a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Medición mensual del perfil de aportes y retiros de los FIC.
- Pruebas de estrés sobre la liquidez del portafolio de inversiones.
- Medición mensual de efectos adversos en el retiro neto probable de los FIC.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, SARM.

El SARM, permite a la Fiduciaria administrar y gestionar el riesgo de mercado, entendido como la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversión que administre, propios y/o de terceros, por efecto de cambios en las tasas y precios de los instrumentos financieros en los cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

La exposición al riesgo de mercado de los portafolios de inversión que administra la Fiduciaria, sean propios o de terceros, se mide empleando la metodología sugerida por la Superintendencia Financiera de Colombia en su capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, anexo 2.

La medición del valor en riesgo de mercado, denominada VAR representa la posible pérdida que el portafolio de inversiones podría presentar ante cambios en las tasas de interés, precio de las acciones y carteras colectivas en el mercado colombiano.

Exposición al Riesgo de Mercado de los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la Fiduciaria.

El Comité de Inversiones y la Junta Directiva de la Fiduciaria han definido como política de control, una exposición máxima al riesgo de mercado, reflejada como la relación entre el valor en riesgo de mercado, VAR y el total del portafolio de inversiones del FIC que deberá ser menor e igual al 2%. Esta política obedece a un perfil de riesgo conservador que pretende obtener la mejor rentabilidad minimizando la exposición al riesgo de mercado.

La Fiduciaria administra y gestiona el riesgo de mercado de sus Fondos de Inversión Colectiva de acuerdo con lo previsto en la norma emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, que comprende:

- Medición diaria del valor en riesgo de mercado VAR.
- Transmisión mensual a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Seguimiento diario a las utilidades del portafolio.
- Pruebas diarias a la valoración de inversiones.
- Control diario de límites de reglamentos.
- Control a la grabación de llamadas y correos.

Sistema de Administración de Riesgo Estratégico, SARE

El SARE, permite a la Fiduciaria administrar y gestionar el riesgo estratégico, entendido como la posibilidad de incurrir en pérdidas provenientes de no lograr los objetivos del plan estratégico.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La definición de apetito de riesgo, es la metodología empleada por la Fiduciaria para administrar y gestionar este riesgo. La Junta Directiva ha asignado niveles máximos de pérdidas que afecten el patrimonio de la Fiduciaria así:

CAPITAL: El Capital protege a la empresa de pérdidas no esperadas (Seguridad y		
Elemento	Indicador	Límite Máximo Disminución
Apetito de Riesgo	Capital	10%
Tolerancia al Riesgo		15%
Capacidad de Riesgo		20%

Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO

El SARO, permite a la Fiduciaria administrar y gestionar el riesgo operativo, entendido como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.

De conformidad con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Cir. 100 de 1995) Fiduciaria Coomeva ha venido desarrollando un proceso integral de gestión y control del riesgo operativo, para todos los procesos de la Fiduciaria.

Para este riesgo Fiduciaria Coomeva S. A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgos Operativos que busca mitigar las pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

Desde la Dirección de Riesgo Operativo se viene trabajando en la cultura de reporte de eventos de riesgo, teniendo en cuenta que esto le permite a la Fiduciaria conocer las fallas que se están presentando y de esta manera enfocarse en dar prioridad a la mitigación de éstas.

Los nuevos negocios desarrollados en la Fiduciaria, tienen el acompañamiento de la Dirección de Riesgo Operativo, prestando el apoyo requerido para la debida identificación de los riesgos operativos y su respectivo plan de mitigación.

Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, SGCN.

En la Fiduciaria se han definido acciones que describen los procedimientos, sistemas y recursos necesarios para continuar y retomar a la operación en caso de una interrupción, todo enmarcado dentro de los lineamientos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y contenidos en la Circular Externa 041 de 2007.

La gestión de continuidad del negocio comprende los siguientes elementos:

- Manejo del conocimiento.
- Manejo de crisis.
- Respuesta a la emergencia.
- Continuidad del negocio.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La Fiduciaria de acuerdo con las estrategias definidas, dedica recursos importantes para el fortalecimiento de las mismas, así:

Estrategia para Personas: Fortalecimiento en la administración de personal con el acompañamiento de Gestión Humana para minimizar el riesgo del personal crítico.

Estrategia para Procesos e Infraestructura:

- Sitio alternativo de operación nacional ubicado en el complejo Palma Real de la ciudad de Palmira, en el cual se realizarán pruebas mensuales a los procesos críticos del negocio.
- Oficinas alternas entre las oficinas ubicadas en la misma ciudad
- Procedimientos e instructivos de contingencia de acuerdo con el tipo de evento que se presente.

Estrategia para Tecnología:

- Centro de cómputo alternativo, ubicado en la ciudad de Bogotá. Se realizarán las pruebas anualmente para validar su efectividad.
- Se dispone de contingencia en sitio en el centro de datos nacional para la máquina y aplicativos del core financiero.
- Se cuenta con enlace satelital y dispositivos móviles como contingencia en las oficinas para telecomunicaciones.

Estrategia para Manejo de Crisis: Manual Comunicacional para eventos de crisis.

Estrategia para Manejo de Emergencias:

- Plan de manejo de emergencia para todas las sedes del Fiduciaria.
- Capacitación y formación de brigadistas.

Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, SGSI.

La Fiduciaria gestiona la seguridad de sus activos de información frente a las múltiples amenazas que los puedan comprometer, velando por preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los mismos.

El SGSI se acoge a las regulaciones emitidas por los órganos de control, como lo son:

- Circular Externa 042 de 2012 "Requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de operaciones" de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Ley 1581 de 2012 "Protección de datos personales".
- Ley 1273 de 2009 "Protección de datos y seguridad de la información"

Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT

Según lo dispuesto en la Circular Externa 055 de 2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia y a lo establecido en los Artículos 102 y subsiguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, nuestra entidad presenta resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación a la implementación del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la regulación vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Fiduciaria Coomeva S. A. está adoptando políticas, controles y procedimientos, basados en la premisa de administración del riesgo que incluye el conocimiento del cliente y de sus operaciones con la Fiduciaria, definición de segmentos de mercado atendidos, segmentación de los clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones, monitoreo de transacciones, capacitación a los colaboradores y reportes a las autoridades competentes. Los procedimientos y reglas de conducta sobre la aplicación de todos los mecanismos e instrumentos de control para la Prevención del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo están contenidos en el Manual de Procedimientos SARLAFT y el Código de Conducta aprobados por la Junta Directiva, los cuales son de obligatorio cumplimiento por todos los colaboradores del Fiduciaria.

La Fiduciaria Coomeva ha iniciado la adopción de una cultura organizacional, políticas, controles y procedimientos para dar cumplimiento a los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y Common Reporting Standard (CRS). Para cumplir con FATCA, la Fiduciaria realizó su registro ante el IRS obteniendo el respectivo Global Intermediary Identification Number (GIIN), con el cual certifica su participación en dicha Ley.

Sistema de Atención al Consumidor- SAC

El Sistema de Atención al Consumidor Financiera -SAC- fue creado por la reforma financiera del año 2009 a través de la Ley 1328 de 2009 y la Circular Externa 015 de 2010, con el fin de propender que se consolide al interior de cada entidad, una cultura de atención, respeto y servicio a los consumidores financieros; se adopten sistemas para suministrarles información adecuada; se fortalezcan los procedimientos para la atención de quejas, peticiones y reclamos; y se propicie la protección de sus derechos, así como la educación financiera de éstos.

De esta manera el SAC se convierte en un instrumento adicional a la Defensoría del Consumidor Financiero, con el que cuentan los consumidores para que sus inquietudes sean atendidas por las entidades financieras de manera eficiente y oportuna.

El SAC diseñado por la Fiduciaria Coomeva S. A. se encuentra alineado con los planes estratégicos, estructura organizacional, tamaño y objeto social de la organización, cumpliendo así con las fases definidas en el SAC de identificación, medición, control y monitoreo de todas aquellas situaciones que puedan afectar la debida atención al consumidor financiero.

De igual forma la Fiduciaria ha implementado lo relacionado con la Circular 029 Parte I Título III Capítulo II atendiendo la forma como entregamos la información a nuestros clientes respecto a sus productos, tarifas, contratos etc., también se ha fortalecido todo lo relacionado con nuestro programa de educación financiera, y contamos en nuestro sitio Web con una página dedicada al consumidor financiero, donde les indicamos como acceder al DCF, todos sus deberes, derechos y obligaciones.

Cabe anotar que el SAC de la entidad, se complementa ante cada nueva normatividad o actualización realizada a la Ley 1328 del 2009.

Riesgos de Cumplimiento

Se gestionan los Riesgos de Cumplimientos, con el fin de mitigar la posibilidad de sanciones legales o normativas, pérdida financiera material, o pérdida de reputación que la Fiduciaria puede sufrir, como resultado de incumplir con las leyes, regulaciones, normas, estándares de auto-regulación de la organización y códigos de conducta aplicables a su actividad financiera.

La gestión de estos riesgos se fundamenta en la identificación, valoración y tratamiento de los mismos, así como en la prueba los controles; apoyada en las metodologías definidas al interior del Fiduciaria para tal fin. Por otra parte, se han implementado esquemas de control y monitoreo para asegurar el cumplimiento legal y regulatorio por parte de la Fiduciaria.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 27 - Gobierno Corporativo

Respecto a la aplicación del concepto del Gobierno Corporativo, la Junta Directiva de Fiduciaria Coomeva S. A. consultando e integrando la aplicación de la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria, así como las políticas internas y mejores prácticas en materia de buen gobierno, establecieron y expidió un Código sobre Gobierno Corporativo y vela permanentemente por su actualización.

Con relación a lo requerido en el numeral 2.2.32- Gobierno Corporativo del Capítulo IX de la Circular Básica Contable y Financiera, a continuación, se detalla:

Junta Directiva y Alta Dirección

Fiduciaria Coomeva S. A. es consciente de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos de una entidad financiera y conoce plenamente cómo se compaginan con la estrategia general del Fiduciaria y están informados sobre los procesos, estructura de los negocios y naturaleza de las actividades.

Es función de la Junta Directiva, la Gerencia General y la Alta Dirección dar permanente orientación y seguimiento a los negocios de Fiduciaria Coomeva S. A., impartir las directrices, determinar las políticas y límites de actuación por tipo de producto o unidad de negocio; definir el perfil de riesgo de la Fiduciaria; adoptar las medidas necesarias para hacerle frente a los diferentes riesgos financieros; establecer la estructura organizacional requerida, evaluar y actualizar las metodologías de administración del riesgo.

La junta Directiva es responsable de aprobar las políticas, procedimientos, metodologías de medición y control, así como los límites para los diferentes riesgos. Existe un protocolo de seguimiento permanente conformado por este estamento, con el fin de mantenerlo permanentemente informado de la gestión de riesgos, actividad que cumple la Dirección de Riesgos Financieros.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Dirección

La Junta Directiva y la Alta Dirección de Fiduciaria Coomeva S. A. disponen de herramientas de información claras, precisas y oportunas, las cuales les permiten ejercer un control permanente sobre los distintos riesgos inherentes a una entidad financiera con las exposiciones por tipo de riesgo, por áreas de negociación y por portafolio de productos.

El contenido y periodicidad de estos informes permiten efectuar un seguimiento oportuno de los negocios y de los indicadores de rentabilidad y gestión.

El código de buen gobierno corporativo define lo relativo al establecimiento y supervisión de las políticas de control del Fiduciaria, los objetivos, mecanismos y responsabilidades de los distintos órganos administrativos, así como los reportes que sobre los distintos aspectos de control deben ser de conocimiento de la Junta Directiva y del Comité de Auditoría que opera por delegación de la misma.

Igualmente, existen límites y cupos sobre administración, supervisión y control de los riesgos en la ejecución de los distintos negocios de Fiduciaria Coomeva S. A., con la fijación de límites de exposición en los mismos, cubriendo: Riesgo de Contraparte o crediticio, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo Operacional.

Modelo para medición de riesgos

Teniendo en cuenta que riesgo es cualquier impedimento, obstáculo, amenaza o problema que puede impedirle al Fiduciaria alcanzar sus objetivos de negocio, Fiduciaria Coomeva S. A. gestiona el riesgo inherente a la actividad financiera a través de metodologías específicas y sistemas de información y medición que permiten calificar y cuantificar los riesgos del negocio, de acuerdo con las normas vigentes para riesgo de: Crédito, Mercado, Liquidez, Operativo, Estratégico, Conglomerado, Cumplimiento y Lavado de activos y la financiación del terrorismo.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

En el caso específico de la medición de Riesgo de Mercado y Riesgo de Liquidez, Fiduciaria Coomeva S. A. adoptó las metodologías estándar de la Superintendencia Financiera.

Para los casos de Riesgo Operativo, Seguridad de la Información y Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, las Circular Externa 029 de 2014, no contempla la utilización de modelo alguno para calcular el valor de capital requerido para estos riesgos, debido a la insuficiencia de datos de incidentes de eventos de riesgo disponibles. Fiduciaria Coomeva S. A. se encuentra en la etapa de recolección de datos que le permitan, en un futuro, tener suficiente información de datos para crear modelos internos que permitan predecir la probabilidad y el impacto económico que tendría la materialización de los eventos de riesgo a los que se ve enfrentada por su operación.

La Fiduciaria ha adelantado ejercicios para calcular el valor del capital económico requerido por los diferentes riesgos, como resultado ha implementado una metodología que le permite calcular los valores de pérdida a que se vería enfrentada la Organización por la materialización de los riesgos a los que está expuesta, en el flujo normal de sus negocios. Así mismo, se determinó el apetito de riesgo, tolerancia al riesgo y capacidad de riesgo, éstos en función al capital económico.

Estructura organizacional

La Fiduciaria cuenta con una estructura organizacional para la gestión de riesgos en cabeza de la Dirección de Riesgos, que le permite propiciar el análisis, la integración y la gestión de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocios.

Desde la Dirección de Riesgo dirige la gestión de los riesgos operativo, liquidez, mercado y contraparte. Específicamente para los riesgos relacionados con el Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Fiduciaria Coomeva S. A. cuenta con el Área de Cumplimiento.

Los niveles de autoridad y responsabilidad en la gestión de riesgos están identificados y son reconocidos por los colaboradores, quienes cuentan con una descripción exacta de las funciones, objetivos y alcance de su cargo.

Auditoría Interna

La Auditoría Interna tiene conocimiento de las operaciones realizadas por la Fiduciaria Coomeva S. A. y evalúa periódicamente que estas operaciones se cumplen conforme a las políticas y procedimientos previamente definidos, para lo cual se realiza una evaluación detallada de la efectividad y adecuación del Sistema de Control Interno, en las áreas y procesos de los negocios fiduciarios, abarcando entre otros aspectos los relacionados con la gestión de riesgos, control y buen gobierno.

En las revisiones realizadas, se emplearon procedimientos de auditoría que permitieron obtener seguridad razonable sobre el cumplimiento de las normas existentes y las políticas de la Fiduciaria. Las oportunidades de mejora identificadas fueron discutidas y analizadas con los responsables de cada proceso, y adicionalmente los de mayor relevancia son evaluados en el Comité de Auditoría, en que se toman las medidas pertinentes.

La Auditoría Interna conoce los límites establecidos en los reglamentos de los Fondos de Inversión FICs y el impacto de las operaciones de los Fondos sobre el patrimonio de la Fiduciaria.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 28 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Fiduciaria.

NOTA 29 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

NIIF 15 Ingresos procedentes de los contratos con los clientes

La Fiduciaria ha aplicado la NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, cuya aplicación es obligatoria a partir del periodo que comienza el 1° de enero de 2018, y su adopción involucra tanto a contratos nuevos (a partir de 2018) y aquellos existentes que se mantienen vigentes aún a partir del 1° de enero de 2018 (de 2017 y anteriores).

La naturaleza e impacto de dicha norma e interpretaciones se describen a continuación:

La NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes reemplaza la NIC 11 - Contratos de Construcción y la NIC 18 – Ingresos de Actividades Ordinarias, la guía de reconocimiento de ingresos existente y las interpretaciones: SIC 31 Ingresos — Permutas de Servicios de Publicidad, CINIIF 13 — Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 — Acuerdos para la Construcción de Inmuebles y CINIIF 18 — Transferencias de Activos procedentes de Clientes.

La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar la obligación de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño. Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018.

Para la transición, se tiene la opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1° de enero de 2018, la Fiduciaria optó por el método de aplicación modificado. En el método modificado no se requiere re-expresar las cifras de los ejercicios comparativos y lo que hace es reconocer el efecto acumulado derivado de la aplicación inicial de la Norma como un ajuste con cargo o abono al patrimonio de la Fiduciaria, en los rubros de utilidades retenidas.

De acuerdo con lo dispuesto en NIIF 15, la asignación se hará con base a los precios de venta independientes relativos. Como resultado, la asignación de la contraprestación y, en consecuencia, el momento del reconocimiento del ingreso en relación con la prestación de estos servicios podría verse afectados. Por ende, la Fiduciaria evaluó el reconocimiento del ingreso versus las actividades y obligaciones de desempeño propias de los contratos asociados a las actividades fiduciarias incluido lo relacionado con la asignación de la contraprestación y las consecuencias que de ello pudieran derivarse en el reconocimiento del ingreso.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Producto del análisis efectuado se identificó y documentó como obligaciones de desempeño en Fiducia de administración y pagos, Fiducia de garantías, Fiducia de inversión en general, de lo cual se deriva las comisiones como contraprestación el reconocimiento, registro y devengo de los tipos de ingresos contenidos en el objeto de la Fiduciaria.

La Fiduciaria evaluó y analizó cualitativa y cuantitativamente los probables impactos económicos, con base en lo cual determinó que para el período de reporte actual no se presentan ajustes, de manera que los ingresos generados no sufren impacto relevante como consecuencia de la aplicación del nuevo marco normativo.

NIIF 9 Instrumentos financieros

En julio de 2014 el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y todas las versiones previas de la NIIF 9. Esta norma hace parte del anexo del Decreto 2496 de 2015, modificado por el Decreto 2131 de 2016, con aplicabilidad para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada.

Por disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia la entidad no aplica NIIF 9 – Instrumentos Financieros al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro en la NIIF 9 para la preparación de los estados financieros individuales y separados previsto en el artículo 1.1.4.1.2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, para los establecimientos bancarios. De igual manera esta misma superintendencia dispone que la Entidad no aplica NIIF 9 al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones de la NIIF 9 para la preparación de los estados financieros individuales y separados previsto en el artículo 1.1.4.1.2. y 1.1.4.2.1 del Decreto 2420 de 2015.

La NIIF 9 incluye tres aspectos de la contabilidad de instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas. La aplicación retrospectiva es requerida pero la presentación de información comparativa no es obligatoria, excepto para la contabilidad de coberturas, para la que los requerimientos son aplicados prospectivamente, con algunas excepciones.

La Fiduciaria no reexpresó la información comparativa para 2017 de los instrumentos financieros en el alcance de la NIIF 9. Por lo tanto, la información comparativa para 2017 se informa según la NIC 39 y no es comparable a la información presentada para 2018. Las diferencias que surgen de la adopción de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros han sido reconocidas directamente en las utilidades acumuladas al 1 de enero de 2018 y se revelan en la presente nota.

Activos Financieros**a. Clasificación y medición**

La NIIF 9 – Instrumentos Financieros establece las siguientes categorías para la clasificación de los activos financieros:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral

La clasificación es a partir de la base en el modelo de negocio de la entidad para administrar tales activos y la característica de los flujos que estos generan.

La categoría de valor razonable con cambios en el otro resultado integral se ha introducido para instrumentos simples de deuda e instrumentos de patrimonio para los cuales la entidad designa irrevocablemente sus variaciones en otro resultado integral desde el reconocimiento inicial.

La clasificación de los pasivos financieros y su medición no presenta cambios con respecto a lo establecido en la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

b. Deterioro

La Fiduciaria registra la pérdida crediticia esperada para todos los instrumentos clasificados al costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral, ya sea durante el tiempo de vida del activo o por las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes 12 meses. La Entidad aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas esperadas por el tiempo de vida del activo en todas sus cuentas por cobrar.

En el enfoque simplificado la Entidad mide siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que no contienen un componente financiero significativo.

Este enfoque está basado en la determinación de una tasa de pérdida crediticia, que permite separar los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento de los cambios en otros inductores de pérdidas crediticias esperadas, tales como garantías colaterales, y considera lo siguiente al llevar a cabo la evaluación:

- a. el cambio en el riesgo de que ocurra un incumplimiento desde el reconocimiento inicial;
- b. la vida esperada del instrumento financiero; y la información razonable y sustentable que está disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado que puede afectar al riesgo crediticio.

c. Contabilidad de coberturas

La Fiduciaria actualmente no realiza contabilidad de coberturas por lo anterior no tiene ningún efecto de acuerdo con los requerimientos de NIIF 9.

d. Valor razonable de activos financieros

Los activos financieros registrados al valor razonable en el estado de situación financiera de la Fiduciaria incluyen títulos de deuda y patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en resultados, y títulos de patrimonio que la Entidad ha decidido presentar en otro resultado integral a su valor razonable.

Para aumentar la consistencia y la comparabilidad en las mediciones del valor razonable y las revelaciones relacionadas, la NIIF 13 - Medición del valor razonable especifica diferentes niveles de insumos que pueden utilizarse para medir el valor razonable de los instrumentos financieros. De acuerdo con esta norma, los instrumentos financieros se clasifican de la siguiente manera:

- **Nivel 1:** Los activos financieros se clasifican como Nivel 1 si hay datos de entrada observables que reflejan precios cotizados (sin ajustar) para activos idénticos en mercados activos. Un mercado activo es aquel en el que las transacciones ocurren con suficiente volumen y frecuencia para proporcionar información de precios de manera continua. Los instrumentos se valoran por referencia a precios cotizados no ajustados para activos idénticos en mercados activos donde el precio cotizado es fácilmente disponible, y el precio representa transacciones de mercado reales y que se producen regularmente.
- **Nivel 2:** Los activos financieros se clasifican en el Nivel 2 si, a falta de un precio de mercado para un instrumento financiero específico, su valor razonable se estima utilizando modelos cuyos datos de entrada son observables para transacciones recientes de instrumentos idénticos o similares.
- **Nivel 3:** Los activos financieros se clasifican en el nivel 3 si se utilizaron datos de entrada no observables en la medición del valor razonable que están respaldados por poca o ninguna actividad del mercado y que son significativos para el valor razonable de estos activos.

Las transferencias entre los niveles mencionados pueden ocurrir al final del período de presentación. La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un mayor grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, especialmente cuando los modelos usan datos no observables (nivel 3) basados en los supuestos que se usarían en el mercado para determinar el precio de los activos.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

e. La prueba SPPI (Solo Pagos de Principal e Interés)

Como paso de su proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus instrumentos para identificar si cumplen con la prueba SPPI. A continuación, se definen los principales conceptos asociados a esta prueba:

- **Principal:** Para propósitos de esta prueba se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial y puede cambiar durante la vida del activo financiero (por ejemplo, si hay reembolsos de capital o amortización de la prima/descuento).
- **Los elementos de interés:** son típicamente la consideración para el valor temporal del dinero y riesgo de crédito.

Para realizar la evaluación SPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes, como la moneda en la que está denominado el activo financiero, y el período durante el cual la tasa de interés está establecida.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, el activo financiero debe medirse a Valor Razonable con cambios en el Estado de Resultados.

1.1. Valor de las Cuentas por Cobrar Comerciales

		Saldo expuesto al 1º de enero de 2019	Saldo expuesto al 1º de enero de 2018
ACTIVOS FINANCIEROS			
Clasificación y medición			
Costo amortizado	(1)	1,810,642	1,467,628
Total		1,810,642	1,467,628
		Deterioro estimado adicional reconocido al 1º de enero de 2019	Deterioro estimado adicional reconocido al 1º de enero de 2018
Deterioro pérdida esperada			
Cuentas por cobrar	(2)	13,816	1,453
Total		13,816	1,453
Reconocimiento		Julio a Diciembre 2018	Julio a Diciembre 2017
Gastos – Adiciones de Deterioros		1.743	1.453

- (1) Corresponde al valor de exposición o saldos sujeto a deterioro bajo la metodología NIIF 9. Teniendo en cuenta el modelo de negocio de estos instrumentos financieros los cuales se mantienen hasta el vencimiento, su clasificación se realiza a costo amortizado la cifra está compuesta por las Cuentas por Cobrar de la Entidad representadas en Comisiones y Honorarios y Otras cuentas por cobrar.

FIDUCIARIA COOMEVA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (2) Respecto al deterioro adicional aplicando la pérdida esperada en el enfoque simplificado las cuentas por cobrar resultan en un valor adicional de deterioro por \$10,928 que corresponden al 0.49% del valor expuesto en esta categoría. La metodología usando en este enfoque corresponde a Roll Rate donde se tuvieron en cuenta porcentajes de rodamiento por cosecha. Histórico de saldos de cartera al corte de cada mes y el comportamiento de cartera por edades.
1. **Reclasificación** de activos financieros no se han presentado durante el período de reporte a 30 de septiembre de 2018.
2. **Baja de activos:** Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han expirado o se han transferido a la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad o en los que la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad y no retiene el control del activo financiero.