

GIROS Y FINANZAS
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS
CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE
2020

Y POR LOS TRIMESTRES TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOVIEMBRE 12 DE 2021

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Giros Y Finanzas Compañía de Financiamiento S.A., al 30 de septiembre de 2021, y los correspondientes estados condensados de resultados y otro resultado integral relativo al periodo de tres y nueve meses terminado en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo relativos al periodo de nueve meses terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

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

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Giros Y Finanzas Compañía de Financiamiento S.A. al 30 de septiembre de 2021, así como sus resultados para el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



CRISTIAN DAVID BOLÍVAR P.

Revisor Fiscal

T.P. 179556

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

12 de noviembre de 2021.

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

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

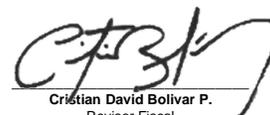
ACTIVO	Notas		Septiembre 30		Diciembre 31
			2021		2020
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$	117.672.696	\$	202.591.684
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	4	\$	4.825.818		-
Inversiones y operaciones con derivados:	5	\$	196.764.529	\$	145.275.691
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda			30.380.831		20.844.665
Inversiones a costo amortizado			17.164.699		15.426.960
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - Instrumentos representativos de deuda			84.297.504		36.383.916
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos de deuda			31.957.762		2.218.560
Operaciones de contado			24.066.249		59.096.213
Inversiones derechos fiduciarios			<u>8.897.484</u>		<u>11.305.377</u>
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero:	6	\$	438.626.933	\$	428.575.610
Cartera de vivienda y operaciones de leasing habitacional			87.892.387		74.182.602
Cartera y operaciones de leasing de consumo			386.258.265		377.551.419
Cartera y operaciones de leasing comerciales			24.018.112		37.371.507
Préstamos a empleados			<u>40.808</u>		<u>57.334</u>
			498.209.572		489.162.862
Menos: Deterioro			<u>(59.582.639)</u>		<u>(60.587.252)</u>
Cuentas por cobrar sin Impuestos Corrientes	7	\$	44.591.733	\$	40.744.970
Cuentas por cobrar - Impuestos Corrientes	8	\$	6.642.592	\$	8.938.017
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	\$	3.746.055	\$	2.629.233
Activos materiales	10	\$	25.036.197	\$	33.504.115
Propiedad, planta y equipo			15.433.559		15.463.166
Propiedad planta y equipo por derechos de uso			<u>9.602.638</u>		<u>18.040.949</u>
Otros Activos			<u>9.876.664</u>		<u>9.553.923</u>
Total Activo		\$	<u>847.783.217</u>		<u>871.813.243</u>



Hector Fabio Rodriguez Prado
Representante Legal



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



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



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

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Septiembre 30</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
PASIVO			
Instrumentos financieros a costo amortizado:	11	\$ 637.631.747	\$ 638.160.882
Certificados de depósito a término		412.542.745	436.214.702
Depósitos de ahorro		188.054.655	179.849.883
Cuentas canceladas		452	452
Operaciones de reporto o repo		28.002.934	5.106.171
Pasivos por Arrendamientos	10	<u>9.030.961</u>	<u>16.989.674</u>
Instrumentos financieros a valor razonable		\$ 23.668.784	\$ 58.623.668
Operaciones de contado		<u>23.668.784</u>	<u>58.623.668</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	\$ 4.078.337	\$ 7.076.088
Cuentas por pagar:		\$ 30.796.799	\$ 30.676.598
Comisiones y honorarios		336.253	320.042
Impuestos		13.132.874	12.632.814
Proveedores y servicios por pagar		12.645.494	12.061.472
Retenciones y aportes laborales		1.375.379	1.476.660
Pasivos por impuestos diferidos		1.276.247	1.276.247
Diversas		<u>2.030.552</u>	<u>2.909.363</u>
Otros pasivos:		\$ 17.060.308	\$ 20.649.175
Obligaciones laborales		5.073.791	4.229.487
Intereses originados en procesos de reestructuración		100.267	172.152
Diversos		<u>11.886.250</u>	<u>16.247.536</u>
Provisiones:		\$ 10.101.246	\$ 5.090.838
Otras		<u>10.101.246</u>	<u>5.090.838</u>
Total Pasivo		\$ <u>723.337.221</u>	\$ <u>760.277.249</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	\$ 13.712.512	\$ 13.712.512
Reservas:		\$ 85.603.821	\$ 76.693.801
Reserva legal		<u>85.603.821</u>	<u>76.693.801</u>
Superávit:		\$ 4.992.874	\$ 6.083.778
Prima en colocación de acciones		5.014.666	5.014.666
Ganancias o (pérdidas) no realizadas (ORI)		<u>(21.792)</u>	<u>1.069.112</u>
Resultados acumulados y convergencia NCIF		<u>(1.154.134)</u>	<u>(1.154.134)</u>
Ganancia del ejercicio		21.290.923	16.200.037
Total Patrimonio		\$ <u>124.445.996</u>	\$ <u>111.535.994</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		\$ <u>847.783.217</u>	\$ <u>871.813.243</u>



Hector Fabio Rodríguez Prado
Representante Legal



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



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



GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADOS CONDENSADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIOS
Por los Trimestres terminados y acumulados al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Notas		Entre el 1 de Julio y el 30 de Septiembre de 2021	Entre el 1 de Julio y el 30 de Septiembre de 2020	Entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2021	Entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2020
Ingresos de operaciones ordinarias	14	\$ 68.427.004	\$ 62.088.377	\$ 199.055.051	\$ 194.263.989
Ingresos financieros cartera		20.248.698	21.569.963	60.552.828	66.665.337
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		152.268	415.010	846.695	1.112.289
Valoración por transferencia temporal de valores		6.126	728	13.965	212.518
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda		309.034	309.810	709.214	1.114.250
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		97.384	214.049	147.186	699.792
Financiación de valores		1.112.578	464.683	2.003.733	1.322.596
Valoración a costo amortizado de inversiones		57.821	30.885	66.458	335.604
Comisiones y/o honorarios	14.461.772	8.536.716	41.693.256	26.812.895	26.812.895
Venta de inversiones		1.092	42.440	1.092	51.253
Valoración de operaciones de contado		5.911	-	18.316	2.580
Cambios por reexpresión de activos y pasivos de la posición propia		24.123.371	25.951.308	63.409.239	75.821.421
Ingresos operacionales leasing		25.714	109.244	123.849	365.818
Recuperaciones deterioro		7.825.234	4.443.540	29.469.220	19.747.636
Gastos de operaciones		20.838.784	36.137.858	72.489.606	82.116.846
Intereses depósitos y exigibilidades		4.979.564	6.587.067	16.799.349	19.467.514
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		421.928	-	1.005.500	-
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses		23.350	209.653	26.303	828.104
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		1.452.577	503.051	2.799.387	1.583.211
Comisiones		2.685.075	2.481.417	8.262.729	7.040.613
Venta de inversiones		2.120	340	9.121	34.548
Pérdida en la valoración de operaciones		9.520	903	21.822	7.062
Deterioro	15	10.460.254	25.536.783	39.924.727	50.157.098
Componente contraccíclico deterioro individuales		804.396	818.645	3.640.668	2.998.696
Otros ingresos de operación		15.853	2.200	28.584	2.200
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		22.631	17.142	201.237	378.168
Recuperaciones riesgo operativo		5.081.576	3.517.949	14.405.626	12.703.936
Diversos					
Otros gastos de operación		36.824.386	25.465.976	107.091.673	103.437.210
Beneficios a empleados		14.148.135	12.902.997	42.156.986	41.319.216
Honorarios		299.307	340.766	1.223.127	1.119.812
Impuestos y tasas		648.695	449.192	1.588.677	1.393.610
Arrendamientos		739.135	268.156	2.077.660	1.279.402
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		622.318	433.359	1.478.354	1.314.551
Seguros		728.868	676.238	2.288.716	1.977.099
Mantenimiento y reparaciones		91.178	126.558	322.157	296.095
Adecuación e instalación		140.167	129.098	374.845	436.968
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo		16.448	153.286	20.389	155.822
Depreciación de la propiedad, planta y equipo		856.474	797.892	2.475.508	2.307.309
Depreciación de la PPYE Derechos de Uso		2.812.771	2.812.771	8.438.312	8.438.312
Amortización de activos intangibles		754.852	1.632.195	3.064.237	3.290.308
Diversos	16	14.966.038	4.743.469	41.582.705	40.108.706
Utilidad antes de Impuestos		15.883.894	4.021.834	34.109.219	21.794.237
Impuesto a las ganancias					
Impuesto de Renta		5.982.839	2.282.390	12.818.296	9.236.501
Resultado del período		\$ 9.901.055	\$ 1.739.444	\$ 21.290.923	\$ 12.557.736
Otro resultado integral					
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI		-237.157	238.599	-1.090.904	958.035
Utilidad Integral del período		\$ 9.663.898	\$ 1.978.043	\$ 20.200.020	\$ 13.515.771


Hector Fabio Rodriguez Prado
Representante Legal


Rodolfo Montaña Ramirez
Contador
T.P. No.169518-T


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



GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS INTERMEDIOS

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

	<u>Capital y Reservas</u>				<u>Superavit</u>		Resultados acumulados y convergencia NCIF	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
	Autorizado	Por suscribir	Suscrito y pagado	Reserva legal	Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral			
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2021	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 76.693.801	\$ 5.014.666	\$ 1.069.112	\$ (1.154.134)	\$ 16.200.037	\$ 111.535.994
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(7.290.017)	-	(7.290.017)
Aumento reserva legal	-	-	-	8.910.020	-	-	(8.910.020)	-	-
Ganan-Perd no realiz.en Inv. Disp. Vta.	-	-	-	-	-	(1.090.904)	-	-	(1.090.904)
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	16.200.037	(16.200.037)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	21.290.923	21.290.923
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 85.603.821	\$ 5.014.666	\$ (21.792)	\$ (1.154.134)	\$ 21.290.923	\$ 124.445.996
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2020	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 67.334.820	\$ 5.014.666	\$ 224.478	\$ (1.154.134)	\$ 21.858.981	\$ 106.991.323
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	(12.500.000)	-	(12.500.000)
Aumento reserva legal	-	-	-	9.358.981	-	-	(9.358.981)	-	-
Ganan-Perd no realiz.en Inv. Disp. Vta.	-	-	-	-	-	958.035	-	-	958.035
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	21.858.981	(21.858.981)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	12.557.736	12.557.736
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 76.693.801	\$ 5.014.666	\$ 1.182.513	\$ (1.154.134)	\$ 12.557.736	\$ 108.007.094


Hector Fabio Rodriguez Prado
Representante Legal


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


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



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

	<u>Septiembre 30</u> <u>de 2021</u>	<u>Septiembre 30</u> <u>de 2020</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	\$ 21.290.923	\$ 12.557.736
Mas cargos (Abonos) que no implican movimiento de fondos		
Provisión impuesto de renta y complementarios	12.818.296	9.236.501
Depreciaciones y amortizaciones	12.151.799	12.134.083
Prima amortizada de cartera	9.915	109.039
Pérdida neta en valoración de derivados	3.506	4.482
Deterioro de Cartera	43.565.395	53.155.794
Recuperaciones	(27.987.153)	(18.239.770)
Pérdida (Ganancia) neta en venta de inversiones	8.030	(16.705)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos	2.770.803	1.581.011
Utilidad en valoración de inversiones	(2.924.168)	(2.965.695)
Utilidad neta depurada	61.707.346	67.556.476
Variaciones en cuentas de activos y pasivos		
Operacionales:		
(Disminución) Incremento de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro	(15.467.185)	49.526.716
Incremento de operaciones repo, simultaneas e interbancarios	22.896.763	16.512.101
(Incremento) de posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	(4.825.818)	-
Disminución (Incremento) de inversiones a costo amortizado	(1.737.739)	10.391.644
(Disminución) Incremento de operaciones de contado pasivas	(34.954.884)	1.166.313
(Incremento) Disminución de inversiones a valor razonable	(47.929.371)	16.458.146
Incremento de cuentas por cobrar	(3.033.405)	(23.331.322)
Disminución de otros activos	621.467	788.288
(Incremento) Disminución de cartera de créditos	(24.157.414)	5.969.459
(Disminución) de cuentas por pagar	(12.698.095)	(15.196.632)
(Incremento) de bienes realizables y recibidos en pago	(3.887.624)	(1.204.647)
Incremento de provisiones	5.010.408	500.931
Disminución de otros pasivos	(3.588.867)	(414.828)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(62.044.418)	128.722.646
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles	(2.182.186)	(2.118.387)
Adquisición de propiedades y equipo	(2.445.902)	(2.948.341)
Efectivo neto utilizado en de actividades de inversión	(4.628.088)	(5.066.728)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Desembolsos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	11.000.000
Pagos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(2.997.751)	(13.819.652)
Pagos efectivos de arrendamientos	(6.953.214)	(9.039.276)
Intereses pagados de obligaciones financieras y arrendamientos	(1.005.500)	-
Dividendos pagados en efectivo	(7.290.017)	(12.500.000)
Efectivo neto utilizado en actividades financiación	(18.246.482)	(24.358.928)
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(84.918.988)	99.296.990
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	202.591.684	106.849.005
SALDO AL FIN DEL AÑO	\$ 117.672.696	\$ 206.145.995



Hector Fabio Rodríguez Prado
Representante Legal (*)



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



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



1. ENTIDAD REPORTANTE

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

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

Razón Social

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

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

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

Objeto social

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

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

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

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

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

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

Detalle	Septiembre 30 de 2021	Septiembre 30 de 2020	Diciembre 31 de 2020
Empleados	1.336	1.322	1.321
Oficinas	187	184	185

Corresponsales Bancarios:

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

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Normas contables aplicadas

Los estados financieros intermedios condensados a 30 de septiembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información Financiera Intermedia "IAS 34", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB, junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) emitidos al 31 de diciembre de 2018

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

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

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

b. Bases de preparación

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

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

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

Negocio en Marcha

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

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

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, considerando los resultados al cierre del 30 de septiembre de 2021. La declaratoria de pandemia global en el mes de marzo de 2020, trajo como consecuencia el confinamiento de la población, medidas de tipo sanitario y medidas económicas que debieron tomar los diferentes gobiernos con el fin de mitigar la crisis en las finanzas de sus conciudadanos, medidas que necesariamente han impactado todos los sectores de la economía incluyendo el mercado financiero global y regional, bajo este panorama de inestabilidad económica la Compañía decidió replantear nuevamente sus proyecciones de plan estratégico, indicadores financieros y resultados para el año 2020, los cuales a diciembre 31 cumplimos por encima de nuestras expectativas iniciales, seguimos manteniendo unos indicadores de liquidez históricos altos y una solvencia patrimonial.

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

Igualmente se implementó el Programa de Acompañamiento al Deudor PAD, consistente en un conjunto de medidas que los establecimientos de crédito deben determinar para gestionar los compromisos financieros de los deudores ante la afectación des sus ingresos o capacidad de pago en la coyuntura, inicio la vigencia el 1 de agosto de acuerdo con la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 de la Superintendencia Financiera. Con este programa se han realizado redefiniciones en las condiciones de los créditos a los clientes, las cuales han incluido ampliaciones de plazo, periodos de gracia adicionales u otras medidas que permitan que la cuota sea más baja y el cliente pueda reanudar sus pagos. Este programa busca soluciones que se adapten ya a las nuevas condiciones económicas y de capacidad de pago de los clientes. Por medio de la Circular Externa 039

del 15 de diciembre de 2020, la Superintendencia Financiera extendió la vigencia del PAD hasta el 30 de junio de 2021, ya que inicialmente solo estaría vigente hasta el 31 de diciembre de 2020.

Bajo la Circular 022 se requirió la constitución de provisiones generales sobre los intereses causados no recaudados que se generaron durante la asignación de periodos de gracias a los créditos que fueron objeto de alivio, esta provisión se constituyó al cierre de julio e igualmente se realizó la provisión general adicional que cubre el rodamiento de cartera que se puede llegar a dar por la afectación de la actividad económica. Por otro lado, es importante revelar que la entidad ha continuado calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente en la fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura

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

La Compañía durante el año 2021 ha venido ejecutando las estrategias financieras, comerciales y administrativas establecidas en el presupuesto, alineado con la estrategia corporativa con el fin de afianzar nuestra permanencia en el mercado financiero, en este sentido seguiremos profundizando nuestra colocación de créditos en libranzas y vivienda lo cual hace parte de nuestro foco estratégico.

Por otro lado, esperamos una estabilidad en nuestra tasa de captación debido a una mayor participación de las cuentas de ahorro en las captaciones, mientras en la cartera se esperan mejores dinámicas y en el portafolio mejores rentabilidades como resultado del mejor comportamiento de la economía.

En remesas se continua con la dinámica acelerada que se ha visto desde el segundo semestre de 2020, por lo cual no se prevén afectaciones económicas en este mercado, y los ingresos por Tesorería, seguros, compra venta de divisas tendrán un comportamiento estable para el próximo año.

Operaciones en Moneda Extranjera

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

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

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

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

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

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

c. Responsabilidad de la información y uso de estimaciones

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

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

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

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

d. Principales políticas contables

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

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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

Cuentas	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Caja	\$ 59.616.528	\$ 57.847.072
Banco de la República	7.159.359	65.509.504
Bancos y otras entidades financieras	42.988.761	76.072.310
Inversiones FIC sin Pacto de Permanencia	7.908.048	3.162.798
Total Efectivo	\$ 117.672.696	\$ 202.591.684

La totalidad del saldo en caja y parte de los depósitos en el Banco de la República, computan para efectos del encaje requerido que la Compañía debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes de acuerdo con las disposiciones legales. Se exceptúa el saldo de la cuenta del depósito remunerado en Banco de la República cuyos saldos eran de \$7.063.420 y \$65.509.504 a septiembre de 2021 y diciembre 31 de 2020, respectivamente.



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

El saldo en la caja a septiembre 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 corresponde a la disponibilidad de dinero que mantiene la Compañía tanto en moneda nacional como extranjera, como mayor provisión de efectivo para el normal funcionamiento de las oficinas, la variación principalmente se da por la disminución en el depósito remunerado en el Banco de la Republica que se tenía a diciembre 31 de 2020, buscando mejorar la rentabilidad.

Cuentas en Dólares y Euros

Cifras en miles de USD-Euros

Cuentas en M/E	Septiembre 30 de 2021 US\$	Septiembre 30 de 2021 Euros	Diciembre 31 de 2020 US\$	Diciembre 31 de 2020 Euros
Cajas	US\$ 3.146	\$ 624	US\$ 2.064	\$ 794
Bancos Extranjeros	838	13	7.528	13
Total disponible en M/E	US\$ 3.984	\$ 637	US\$ 9.592	\$ 807

A septiembre 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020, no existen restricciones sobre el disponible. La tasa de conversión al cierre de los Estados Financieros a septiembre 30 de 2021 en USD fue de \$3.812,77, y en EUR \$4.536,32 y a diciembre 31 de 2020 en USD \$3.432,50 y EUR \$4.212,36, respectivamente.

4. OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS

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

Simultaneas

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Garantía	Valor de mercado
Credicorp Capital Colombia S.A	4.825.818	1,75%	27/09/2021	1/10/2021	TES B Pesos T F	4.831.450
Total Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas	\$ 4.825.818					\$ 4.831.450

La rentabilidad promedio de las operaciones simultaneas activas con TES, operan con tasa repo banrepublica al cierre a septiembre 30 de 2021 la tasa EA es de 1.75% .

5. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos representativos de deuda	\$ 30.380.831	\$ 20.844.665
Títulos de Tesorería TES	0	3.986.840
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional - TIDIS	2.843.054	14.899
Otros Emisores Nacionales	27.537.777	16.842.926
Inversiones a Costo Amortizado	17.164.699	15.426.960
Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento – TDA Finagro (1)	16.806.853	15.332.088
Otros Emisores Nacionales - Emitidos por entidades Financieras	357.846	94.872

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Instrumentos representativos de deuda.	84.297.504	36.383.916
Títulos de Tesorería TES	22.372.560	17.193.840
Otros Títulos Deuda Publica (Títulos de Solidaridad TDS	31.703	7.876.761
Otros Emisores Nacionales (2)	61.893.241	11.313.315
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - instrumentos de Deuda	31.957.762	2.218.560
Títulos de Tesorería TES	24.249.395	2.218.560
Otros Títulos de Deuda Publica	7.708.367	-
Operaciones de Contado	24.066.249	59.096.213
Derechos de compra sobre divisas (3)	953.192	-
Derechos de venta sobre divisas (3)	22.820.451	58.816.792
Derechos – otras divisas	292.606	279.421
Inversiones Derechos Fiduciarios	8.897.484	11.305.377
Participación Fondo Comunes y de Valores	5.670.809	7.551.708
Participaciones en Fondos de Inversión	3.226.675	3.753.669
Total, inversiones y Operaciones con Derivados	\$ 196.764.529	\$ 145.275.691

El total de inversiones a septiembre 30 de 2021 comparado con diciembre de 2020, incrementó en \$51.488.838, el equivalente a 35,44%, representado principalmente en el portafolio de inversiones. Excluyendo las operaciones de contado, el incremento es de \$86.518.802, equivalente a un 100%, principalmente por los excedentes de liquidez de la Compañía debido al aumentado en la dinámica del negocio de intermediación y esto unido a la estabilización de la economía ha generado un regreso a las políticas de inversión previo a pandemia y basados en un portafolio objetivo acorde con nuestras políticas de riesgo definidas en los comités de tesorería.

(1) A septiembre 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 la Compañía dio cumplimiento a la Resolución Externa 003 de marzo 4 de 2000, emitida por la Junta Directiva del Banco de la República, que trata sobre la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario de FINAGRO. De acuerdo con la relación suministrada por la Superintendencia Financiera mediante Cartas Circulares 45 de julio 21 de 2021 y 69 de octubre 21 de 2020, respectivamente.

(2) A septiembre 30 las inversiones a valores razonables con cambios en el ORI con otros emisores nacionales los detallamos a continuación:

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

Especie	Emisor	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Valor
Bono Ordinario	Bancamia S.A.	20210622	20230622	2.031.480
Bono Ordinario	Banco AV Villas	20210223	20240223	2.987.760
Bono Ordinario	Serfinansa	20210624	20240624	1.022.000
Bono Ordinario	Banco Mundo Mujer	20210908	20240908	500.270
Bono Ordinario	Banco Mundo Mujer	20210908	20240908	1.000.540
Bono Ordinario	Banco ITAU	20210629	20240629	1.517.340
Bono Ordinario	Davivienda	20210907	20240907	997.780
Bono Ordinario	Davivienda	20140515	20240515	3.221.250
Bono Ordinario	Davivienda	20190219	20220219	117.363
Bono Ordinario	Davivienda	20190716	20220716	1.548.390
Bono Ordinario	Davivienda	20190716	20220716	516.130
Bono Ordinario	Banpopolar	20180508	20230508	1.052.000
Bono Ordinario	Banpopolar	20180508	20230508	2.104.000
Bono Ordinario	Banpopolar	20210715	20240715	1.507.575
Bono Ordinario	Banpopolar	20210715	20240715	1.507.575
Bono Ordinario	Banpopolar	20210715	20240715	1.005.050
Bono Ordinario	Bancoldex	20210527	20230527	358.452
Bono Ordinario	Banco Occidente	20140508	20240508	1.617.000
Bono Ordinario	Banco Occidente	20140508	20240508	1.078.000
CDT	Banco BCSC	20210215	20220215	20.159
CDT	Banbogota	20201130	20231130	1.996.000
CDT	Banbogota	20210823	20230223	1.503.900
CDT	Banbogota	20200221	20240221	2.018.160
CDT	Banco Occidente	20170106	20220106	154.352
CDT	CMR Falabella	20210618	20221218	1.009.700
CDT	CMR Falabella	20210907	20230307	2.009.680
CDT	Banco Mundo Mujer	20210617	20220617	2.004.560
CDT	Banco Mundo Mujer	20210617	20220617	1.009.570
CDT	Banco Mundo Mujer	20210617	20221217	1.001.550
CDT	Banco Mundo Mujer	20210723	20230723	1.004.760
CDT	Banco Mundo Mujer	20210805	20230205	999.530
CDT	Banpopolar	20210527	20220527	1.004.310
CDT	Bancolombia	20200520	20240520	1.056.640
CDT	Bancolombia	20170509	20220509	1.030.080
CDT	Bancolombia	20201106	20211106	5.060
CDT	Bancolombia	20210105	20220105	24.430
CDT	Bancolombia	20201214	20211214	11.831
CDT	Bancolombia	20210226	20220226	13.978
CDT	Bancolombia	20210129	20220129	50.378
CDT	Bancolombia	20210329	20211229	99.941
CDT	Bancolombia	20210416	20211016	122.245
CDT	Bancolombia	20210109	20211209	45.687
CDT	Bancolombia	20201228	20211228	172.309
CDT	Bancolombia	20210227	20211027	100.830
CDT	Bancolombia	20210315	20220315	66.211
CDT	Bancolombia	20210430	20211030	10.049
CDT	Bancolombia	20210118	20211218	80.062
CDT	Bancolombia	20210323	20220323	79.073
CDT	Bancolombia	20210513	20220518	80.348
CDT	Bancolombia	20210211	20220211	20.127
CDT	Bancolombia	20210702	20211002	10.045
CDT	Bancolombia	20210206	20220206	18.123
CDT	Bancolombia	20210408	20220408	30.023
CDT	Bancolombia	20210610	20220610	67.548
CDT	Banco BBVA	20171108	20211108	1.014.430
CDT	Banco BBVA	20171108	20211108	1.014.430
CDT	Banco BBVA	20210510	20240510	1.992.440
CDT	Banco BBVA	20180315	20240315	1.033.650
CDT	Banco BBVA	20171030	20221030	52.043
CDT	Davivienda	20210124	20220124	42.743
CDT	Davivienda	20200401	20220401	333.304
CDT	Davivienda	20210104	20220104	10.444
CDT	Davivienda	20201219	20211219	125.621
CDT	Davivienda	20210205	20220211	81.094
CDT	Davivienda	20210507	20211113	23.156
CDT	Davivienda	20200316	20220316	744.937
CDT	Davivienda	20210429	20211105	16.623
CDT	Davivienda	20201006	20211011	37.017
CDT	Davivienda	20210610	20220610	50.524
CDT	Davivienda	20210314	20220314	42.325
CDT	Davivienda	20210813	20220219	34.337
CDT	Banco ITAU	20210617	20221217	1.009.820
CDT	Corficolombiana	20210726	20230726	1.513.620
CDT	Davivienda	20210615	20220615	1.009.580
CDT	Davivienda	20210217	20230217	2.024.760
CDT	Findeter	20201201	20221201	1.004.760
CDT	RCI Colombia S.A.	20210803	20230803	2.031.120
CDT	RCI Colombia S.A.	20210805	20230805	1.013.480
CDT	RCI Colombia S.A.	20210805	20230205	1.015.780
TOTAL OTROS EMISORES NACIONALES				61.893.241



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

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

DERECHOS DE COMPRA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Septiembre 30 de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Camara de Riesgo Central	250.000	3.809,00	3.809,20	953.192	30/09/2021	01/10/2021
Total				\$ 953.192		

DERECHOS DE VENTA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Septiembre 30 de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Camara de Riesgo Central	5.958.000	3.830,00	3.830,22	22.820.451	30/09/2021	01/10/2021
Total				\$ 22.820.451		

TOTAL, OPERACIONES DE CONTADO ACTIVAS

DETALLE	Saldo a Septiembre 30 de 2021	Saldo a Diciembre 31 de 2021
Derechos de Compra Sobre Divisas	953.192	0
Derechos de Venta Sobre Divisas	22.820.451	58.816.792
Otros Derechos	292.606	279.421
Total	\$ 24.066.249	\$59.096.213

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

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

OBLIGACIONES DE COMPRA SOBRE DIVISAS

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

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Septiembre 30 de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Camara de Riesgo Central	250.000	3.809,00	3.809,20	952.300	30/09/2021	01/10/2021
Total				\$ 952.300		

OBLIGACIONES DE VENTA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a Septiembre 30 de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Camara de Riesgo Central	5.958.000	3.830,00	3.830,22	22.716.484	30/09/2021	01/10/2021
Total				\$ 22.716.484		

TOTAL, OPERACIONES DE CONTADO PASIVAS

DETALLE	Saldo a Septiembre 30 de 2021	Saldo a Diciembre 31 de 2021
Obligaciones de Compra Sobre Divisas	952.300	0
Obligaciones de Venta Sobre Divisas	22.716.484	58.623.668
Total	\$ 23.668.784	\$58.623.668

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

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

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

6. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cartera de vivienda y leasing habitacional	87.892.387	74.182.602
Cartera y leasing de consumo	386.258.265	377.551.419
Cartera y leasing comerciales	24.018.112	37.371.507
Préstamos a empleados	40.808	57.334
Subtotal	498.209.572	489.162.863
Menos Deterioro	(59.582.639)	(60.587.252)
Total	438.626.933	428.575.610

A septiembre 30 del año 2021 se ha presentado un crecimiento del 1.85% de la cartera bruta respecto al mes de diciembre del 2020, y un crecimiento del 2.35% respecto a la cartera neta, donde empieza a aumentar en el ritmo de nuevas colocaciones con el debido control de riesgo en el otorgamiento de créditos.

El 31 de agosto de 2021 finalizó el Programa de Acompañamiento al Deudor PAD como lo indicó la Circular Externa 012 de 2021 de la Superintendencia Financiera, en el cual se otorgaron soluciones que se adaptaran a las nuevas condiciones económicas y de capacidad de pago de los clientes.

Bajo la Circular 022 de 2020 se requirió la constitución de provisiones generales sobre los intereses causados no recaudados que se generaron durante la asignación de periodos de gracia a los créditos que fueron objeto de alivio al inicio de la coyuntura generada por el COVID-19. Dicha provisión se constituyó al cierre de julio de 2020 y para el cierre de septiembre de 2021 presenta un saldo de provisión por \$410 millones e igualmente se realizó la provisión general adicional que cubre el rodamiento de cartera que se podría dar por la afectación de la actividad económica de los clientes producto de la emergencia del 2020, la cual al corte septiembre de 2021 presenta un saldo de provisión por \$14.695 millones.

Al cierre de septiembre de 2021 la cartera comercial se ubicó con una participación del 4.82% sobre el saldo total de cartera, mientras que dicha participación a diciembre 31 de 2020 había sido de 7.64% esta disminución se debe al agotamiento de la cartera de vehículos productivos, que ya no se genera desde diciembre de 2018. En el caso de la cartera de consumo se observa que al cierre de septiembre de 2021 su participación fue de 77.54% mientras al cierre de 2020 fue de 77.19%, dicha participación se observa estable principalmente por el crecimiento de la línea de libranzas; y por último en el caso de la cartera de vivienda su participación a septiembre de 2021 fue de 17.64% mientras que el 2020 había cerrado en 15.17%, esto se debe al número de créditos originados al tercer trimestre del año 2021.

MOVIMIENTO DEL DETERIORO DEL CAPITAL

	SEPTIEMBRE 30 DE 2021	DICIEMBRE 31 DE 2020
Saldo anterior deterioro	60.587.252	37.044.324
Más Provisiones (*)	36.950.284	58.394.998
Menos Recuperaciones	18.196.713	16.518.870
Menos Castigos	19.758.184	18.333.200
Saldo Actual	59.582.639	60.587.252

(*) este monto hace parte del deterioro incluido en estados de resultados y que se detalla en la nota 15. Allí dicho monto incluye adicionalmente el deterioro de los intereses y otras cuentas por cobrar.

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

Por otro lado, es importante revelar que la entidad ha continuado calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente en la fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura. De igual forma es relevante comunicar que no ha hecho uso del componente contracíclico, como lo permitían las CE 007 del 17 de marzo de 2020, CE 014 del 30 de marzo de 2020 y CE 022 del 30 de junio de 2020 y su extensión a través de las CE 039 del 15 de diciembre de 2020 y CE 012 de 2021 la cual finalizó el 31 de agosto de 2021.

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

7. CUENTAS POR COBRAR SIN IMPUESTOS CORRIENTES

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Intereses		
Categ. A. Normal Vivienda	\$ 566.486	\$ 497.905
Categ. B. Aceptable Vivienda	10.914	9.665
Categ. C. Apreciable Vivienda	27.188	19.037
Categ. D. Apreciable Vivienda	5.818	3.536
Categ. E. Apreciable Vivienda	18.790	6.319
Categ. A. Normal Consumo	4.862.304	4.035.527
Categ. B. Aceptable Consumo	214.191	270.936
Categ. C. Apreciable Consumo	533.043	623.471
Categ. D. Significativo Consumo	606.052	888.748
Categ. E. Incobrable Consumo	236.895	229.378
Categ. A. Normal Comercial	80.800	116.541
Categ. B. Aceptable Comercial	32.771	56.392
Categ. C. Apreciable Comercial	32.541	59.987
Categ. D. Significativo Comercial	89.248	148.475
Categ. E. Incobrable Comercial	-	6.352
	7.317.041	6.972.269
Componente finan. operaciones leasing		
Categ. A. Riesgo Normal – Consumo	5.054	7.518
Categ. B. Riesgo Aceptable Consumo	-	314
Categ. C. Apreciable Consumo	34	476
Categ. D. Riesgo Significativo consumo	4.098	3.910
Categ. E. Incobrabilidad Consumo	497	3.869
Categ. A. Riesgo Normal -Comercial.	90.939	120.074
Categ. B. Riesgo Aceptable Comercial	24.900	27.816
Categ. C. Riesgo Apreciable Comercial	7.644	9.717
Categ. D. Riesgo Significativo Comercial	11.542	4.543
	144.708	178.236
Int. Cartera Creditos Entregados Op Repo Vivienda	-	15.521
Cuentas Abandonadas		
Cuentas de ahorro Abandonadas	2.881.924	2.355.188
Anticipos a contratos y proveedores	425.749	1.195
A empleados	43.063	3.081

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pagos por cuenta de clientes		
Giros (1)	18.688.427	16.501.633
Vivienda, consumo y comercial (2)	8.929.593	11.676.192
	27.618.020	28.177.825
Diversas		
Faltantes de caja	69.312	121.042
Tesoro Nacional - Cuentas Inactivas	4.658.475	4.609.203
Otras cuentas por cobrar (3)	6.625.024	5.035.484
	11.352.811	9.765.729
Deterioro		
Intereses - Creditos Vivienda	(137.260)	(154.855)
Intereses - Creditos Consumo	(178.180)	(399.494)
Intereses - Creditos Comercial	(94.503)	(135.781)
	(409.943)	(690.130)
Cuentas por cobrar comerciales	(516.069)	(593.826)
Cuentas por cobrar de consumo	(3.108.723)	(4.350.624)
Cuentas por cobrar de vivienda	(236.412)	(160.844)
Otras provisiones (4)	(731.768)	(714.831)
Componente contracíclico	(188.668)	(213.820)
	(4.781.640)	(6.033.945)
Total cuentas por cobrar sin impuestos	\$ 44.591.733	\$ 40.744.970

- (1) Corresponde a las cuentas por cobrar a Western Union y Vigo (Filial de Western Union) por concepto de pago de giros cuya recuperación está en 5 días, el incremento con relación a diciembre 31 de 2020 corresponde al aumento de la tasa que pasó de \$3.432,50 a \$3.812,77, igualmente por el aumento en las operaciones de pago de giros internacionales.
- (2) Corresponde a todos los gastos imputables a los clientes por otros conceptos entre los cuales están los seguros de vida, gastos judiciales, honorarios, impuestos, comparendos, etc.
En estas cuentas quedo contabilizado el tratamiento del periodo de gracia otorgado por las medidas de la Compañía con relación a los alivios.
- (3) Corresponde a los recursos de cuentas de ahorro abandonadas que no han tenido actividad durante 3 años y que han sido trasladadas al ICETEX. Estos recursos se reintegran cuando los clientes reactivan su cuenta de ahorro.

A continuación, se detalla los alivios por cada mes.

MES	SALDO INICIAL	SALDO FINAL	% VR
abr-20	0	2.601	0%
may-20	2.601	5.972	130%
jun-20	5.972	7.844	31%
jul-20	7.844	8.232	5%
ago-20	8.232	7.998	-3%
sep-20	7.998	7.731	-3%
oct-20	7.731	7.191	-7%
nov-20	7.191	6.732	-6%
dic-20	6.732	6.265	-7%
ene-21	6.265	5.886	-6%
feb-21	5.886	5.515	-6%
mar-21	5.515	5.144	-7%
abr-21	5.144	4.879	-5%
may-21	4.879	4.573	-6%
jun-21	4.573	4.358	-5%
jul-21	4.358	4.186	-4%
ago-21	4.186	3.997	-5%
sep-21	3.997	3.800	-5%

- (4) A septiembre 30 de 2021 la cuenta Otras Cuentas por Cobrar por \$6.625.024 está compuesta por los saldos contables en las siguientes cuentas:

Deudores Varios por \$4.525.712, representados principalmente por los saldos por cobrar a Corresponsales, así como también comisiones de recaudos en los agentes comerciales (Colombia Telecomunicaciones), y las cuentas por cobrar por traspasos pendientes,

Deudores por otros conceptos de cartera por \$1.943.691 que corresponden principalmente por originadores de libranzas.

Y otros deudores por \$155.621, correspondiente a acuerdos de pago, corresponsales no bancarios, deudores de tarjeta de crédito, y cuentas por cobrar productos CDTs.

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

8. CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS CORRIENTES

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuestos		
Anticipo Sobretasa e Impuesto de Renta	2.439.251	3.049.451
Anticipo de impuesto Industria y Comercio	11.187	25.564
Retención en la Fuente	4.192.154	5.863.002
Total Cuentas Por Cobrar-Impuestos	\$6.642.592	\$8.938.017

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

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	\$5.076.985	\$4.015.521
Bienes restituidos de contratos de Leasing	30.624	68.369
	5.107.609	4.083.890
Deterioro	(1.361.554)	(1.454.657)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$3.746.055	\$2.629.233

Los bienes recibidos en pago principalmente corresponden a bienes muebles –vehículos- cuyo valor de dación a septiembre 30 de 2021 es por \$2.265 millones y a diciembre 31 de 2020 por \$1.529 millones.

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

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

El valor de las daciones a septiembre 30 de 2021 es por \$2.812 millones y a diciembre 31 de 2020 por \$2.487 millones.

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

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

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

10. ACTIVOS MATERIALES

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

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Propiedad y equipo				
Edificios	\$ 401.592	\$	\$ 401.592	\$ -
Equipos, muebles y enseres de oficina	17.455.996	(6.935.786)	16.993.514	(5.775.239)
Equipo Informático	7.895.708	(3.395.601)	7.070.907	(3.265.748)
Vehículos	164.475	(152.825)	266.475	(228.345)
Propiedad y equipo por derechos de uso				
Locales y Oficinas	40.564.652	(30.962.014)	40.564.652	(22.523.703)
Subtotal activos materiales	\$66.482.423	\$ (41.446.226)	\$65.297.140	\$(31.793.025)
Total activos materiales, neto	\$ 25.036.197		\$ 33.504.115	

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

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

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

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

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

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

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

Activo por Derechos de uso de:	Bienes Inmuebles
Total activos por derechos de uso al 31 de Diciembre de 2019	\$ 40.564.652
Depreciación 2020	\$ (22.523.703)
Depreciación 2021	\$ (8.438.312)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 9.602.637

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

Pasivo por arrendamiento:	
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (*)	\$ (29.042.042)
Pagos efectivos de arrendamiento 2020	\$ 12.037.178
Costo financiero por arrendamiento 2020	\$ 15.190
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (*)	\$ (16.989.674)
Pagos efectivos de arrendamiento 2021	\$ 6.506.136
Costo financiero por arrendamiento 2021	\$ 1.452.577
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (*)	\$ (9.030.961)

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

	30 de septiembre de 2021
Pasivos entre 0 y 1 año	\$ 2.652.904
Pasivos entre 1 y 3 años	\$ 6.378.057
	\$ 9.030.961

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

	30 de septiembre de 2021
Montos reconocidos en resultados	
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 8.438.312
Costo financiero por intereses de arrendamientos	\$ 1.005.500
Total gasto por arrendamiento	\$ 9.443.812
Ingresos por sub-arrendamientos	\$ -
Efecto neto reconocido en resultados	\$ 9.443.812

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Certificados de depósito a término (1)	\$ 412.542.745	\$ 436.214.702
Emitidos menos de 6 meses	40.939.022	44.963.338
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	126.501.773	115.199.284

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	83.341.028	83.995.723
Emitidos igual o superior a 18 meses	161.760.922	192.056.357
Depósitos de Ahorro (2)	188.054.655	179.849.883
Ordinarios Activos	160.033.013	151.792.106
Ordinarios Inactivos	25.293.769	25.796.939
Ordinarios Abandonados	2.727.873	2.260.839
Cuentas Canceladas		
Cuentas Canceladas	452	452
Pasivos por Arrendamientos		
Pasivos por Arrendamientos (4)	9.030.961	16.989.674
Operaciones de reporto o repo (3)		
Compromisos de transferencia en operaciones de repo cerrado	28.002.934	5.106.171
Total, instrumentos financieros a costo amortizado	\$ 637.631.747	\$ 638.160.882

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

(1) El total de certificados de depósito a término a septiembre 30 de 2021 comparado con diciembre 31 de 2020 tuvo una disminución del 5,43%, con un cumplimiento del 98%, debido a la reducción de las tasas, producto de la menor colocación de cartera que ha generado excesos de liquidez.

(2) El total de depósitos en ahorros a septiembre 30 de 2021 comparado con diciembre 31 de 2020 incremento en 4.56%, con un cumplimiento del 100%.

(3) Las operaciones de reporto o repo se encuentran detalladas a continuación a continuación a septiembre 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020

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

Operación	Contraparte	Septiembre 30 de 2020	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vcto	Garantía	Valor de mercado
Repo Pasivo	Banrepublica	7.501.082	1,77%	27/09/2021	27/12/2021	TES B PESOS TF	1.703.055
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	567.685
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
Repo Pasivo	Banrepublica	7.501.082	1,77%	27/09/2021	27/12/2021	TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	567.685
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	567.685
TES B PESOS TF	1.135.370						
Repo Pasivo	Banrepublica	8.000.770	1,77%	28/09/2021	27/12/2021	TES B PESOS TF	567.685
						TITULOS DE SOLIDARIDAD	7.708.367
Repo Pasivo	Banrepublica	5.000.000	1,78%	30/09/2021	29/11/2021	TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
						TES B PESOS TF	1.135.370
TOTAL		28.002.934					29.848.082

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

El costo financiero promedio para las operaciones con el banco de la República a septiembre 30 de 2021 fue del 1.77% EA, y a diciembre 31 de 2020 fue del 4.65% E.A,

(4) Los pasivos por arrendamiento, su detalle se encuentra en la Nota 10 de los Activos materiales.

12. CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

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

Concepto	Septiembre 30 de 2021	Septiembre 30 de 2021 (Tasa Promedio)	Diciembre 31 de 2020	Diciembre 31 de 2020 (Tasa Promedio)
Descubiertos en cuentas corrientes	4.078.337	25.64%	7.076.088	23.01%
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$ 4.078.337		\$ 7.076.088	

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

13. PATRIMONIO

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

El Patrimonio de la Compañía a septiembre 30 de 2021 aumento el 12% respecto a diciembre 31 de 2020, pasó de \$111.535.994 a \$124.445.996; representados por las utilidades acumuladas a septiembre 30 y la distribución de los \$7.290.017 por dividendos de las utilidades de fin de ejercicio del año 2020, el 28 de febrero de 2021 en la sesión ordinaria de la Asamblea Accionistas, se aprobó el reparto de utilidades.

La utilidad del ejercicio registrada a septiembre 30 de 2021 corresponde a \$21.290.923.

14. INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS

Los ingresos por operaciones ordinarias del trimestre julio a septiembre de 2021, incrementaron en un 10% respecto al ingreso de \$68.427.004 a septiembre 30 de 2021 y los \$62.088.377 a septiembre 30 de 2020. El ingreso por el mismo concepto acumulado a septiembre 30 de 2021 corresponde a \$199.055.051, con un incremento del 2% Con relación al mismo corte del año 2020, principalmente por el mismo efecto de la cartera por la situación de emergencia económica que se dio a partir de marzo de 2020, y la emergencia social por el paro nacional de este segundo trimestre.

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

15. DETERIORO

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

	Julio-Sept/2021	Julio-Sept/2020
Cartera de Créditos	9.112.730	22.004.731
Operaciones de Leasing Financiero	23.369	-8.357
Cuentas por Cobrar	1.080.664	3.314.308
Bienes Recibidos en Pago y Restituídos	243.491	226.101
Total Deterioro	10.460.254	25.536.783

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

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

16. OTROS GASTOS DE OPERACIONES - DIVERSOS

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

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

	Julio-Sept/2021	Julio-Sept/2020
Servicios de aseo y vigilancia	650.885	575.830
Servicios temporales	223.511	430.980
Publicidad y propaganda	1.371.885	323.019
Servicios públicos	1.051.797	1.307.022
Procesamiento Electrónico de datos	205.154	197.558
Transporte	133.029	148.019
Capacitación	144.026	79.635
Transporte de valores pesos	660.375	534.447
Suministros desechables	163.364	165.638
Cuotas de administración locales	337.011	296.612
Soporte programas	471.808	448.538
Dotaciones	224.811	2.940
Cuotas de Manejo y/o Sostenimiento	203.834	121.813
Becas Estudiantiles	122.636	117.174
Iva descontable en gastos	846.334	1.165.084
Proceso cobranza clientes	406.554	539.541
Transporte. cust. y procesa joyas	172.624	123.976
Tramite de bienes castigados	276.391	167.311
Participación utilidades CNB (1)	4.228.170	4.368.407
Retribución y cortesía fin de año	630.000	400.000
Monetización Aprendices Sena	167.993	134.966
Transportes valores divisas	234.258	94.240
Otros gastos diversos menores	2.039.588	-6.999.281
Total Diversos	14.966.038	4.743.469

(1) El movimiento reflejado en esta cuenta corresponde a las operaciones con el Corresponsal Efecty.

La variación presentada entre el tercer trimestre del año 2020 comparada con el trimestre del año 2021 se presenta porque en el trimestre del año 2020 se realizaron reclasificaciones de gastos que habían sido provisionados en periodos anteriores atendiendo la aplicación de la Circular Externa 022 de la Superfinanciera, a la cuenta del deterioro de cartera, igualmente en el año 2021 con la reactivación de la economía y que no se han presentado confinamientos los gastos administrativos se han normalizado.

17. HECHOS SIGNIFICATIVOS Y TRANSACCIONES

Las variaciones más significativas entre el periodo de presentación y su respectivo periodo comparativo según NIC 34 en el estado de la situación financiera, corresponden al aumento en el portafolio de inversiones debido a la liquidez que permite contar con un portafolio de inversiones estructurado, de acuerdo a esos niveles, igualmente la cartera presentó un leve crecimiento por el aumento en el ritmo de nuevas colocaciones con el debido control de riesgo en el otorgamiento de créditos. Así mismo las cuentas por cobrar tienen un incremento del 9% comparado con diciembre de 2020 y septiembre de 2021, principalmente por las cuentas por cobrar a Western Union y Vigo (Filial de Western Union) por concepto de mayor número de operaciones internacionales ligado a un aumento de tasa que pasó de \$3.432,50 al cierre a diciembre 31 de 2020 a \$3.812,77, a Septiembre 30 de 2021, también se han presentado incremento de operaciones con los Corresponsales no bancarios, este incremento ha contribuido a que el negocio de remesas y compra venta de divisas para la Compañía tenga un cumplimiento superior a lo presupuestado inicialmente, efecto tasa de cambio, incremento en número de operaciones, impulsado por los canales digitales, a pesar de la situaciones presentadas en el primer semestre del año como la pérdida de la calificación y la situación económica y social desencadenada por el paro nacional.

Por otro lado, el mejor rendimiento de intermediación con un cumplimiento del 104%, parte de la compensación de ingresos de intereses en otros ingresos principalmente por bienes castigados, el menor costo de fondeo producto de una mejor tasa de mercado. Por el lado de las provisiones, se han realizado cubrimientos adicionales donde la Compañía quiere estar cubierta ante los posibles deterioros que aún se pueden dar, en saldos se espera cerrar en \$510 mil millones de cartera.

Respecto a las captaciones, en CDTs se está cumpliendo en un 98% con los saldos respecto al presupuesto llegando a \$398 mil millones, mientras que en cuentas de ahorro se cumple el 100% con un valor de \$188 mil millones. Respecto al costo de fondeo, este se encuentra en 3,82%, 55 puntos básicos por debajo del presupuesto. La Compañía continua con un plazo de captación alto (464 días) y un promedio de saldo bajo para ambos productos (\$23 millones para CDTs y \$451 mil para ahorros), lo que muestra una adecuada atomización.

En general el comportamiento de los diferentes negocios de la Compañía presentó un desempeño financiero del 109% debido principalmente a una mejor dinámica en el negocio de remesas, compra venta de divisas e intermediación financiera, sumado a un cumplimiento en el 100% de los gastos de administración y un menor gasto de personal.

18. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa, que no hayan sido revelados y puedan afectar significativamente los estados financieros al 30 de septiembre de 2021.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron presentados y aprobados por la junta directiva en la sesión realizada el 21 de octubre de 2021.