

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
A 31 DE OCTUBRE DE 2018
(En pesos colombianos)

1. Entidad que informa

Cuatum Soluciones Financieras S.A. es una sociedad Anónima, constituida el 4 de septiembre de 2008 mediante escritura pública 2388 otorgada por la notaria séptima Medellín, e inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el 23 de septiembre de 2008, con oficinas en la ciudad de Medellín. La dirección de su oficina registrada es Carrera 43 A numero 16A sur 38 Oficina 604. Su objeto social principal es realizar todo tipo de compra y venta de cartera, negociación de títulos valores y el descuento de rentas futuras, contratos, papeles comerciales y todo tipo de factoring en general.

1.1 Capital Humano.

Cuatum Soluciones Financieras S.A. cuenta con una planta de personal de 20 empleados al cierre de 31 de octubre 2018.

1.2 Propiedad y Accionistas

La composición Accionaria al cierre de octubre 31 de 2018 es la siguiente:

Descripción		%
Accionista	A	93.333%
Accionista	B	4.167%
Accionista	C	0.833%
Accionista	D	0.833%
Accionista	E	0.833%
Total		100.000%

2. Bases de elaboración y políticas contables

Marco Técnico Normativo

Los estados financieros individuales de propósito especial han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para las Pymes aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas y anexadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de información Financiera para las Pymes (NIIF para las Pymes), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de octubre de 2009 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2015 por el IASB.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros individuales de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros individuales de propósito especial con propósitos comparativos, ha sido modificada y el reconocimiento y medición de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, está de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo, excepto por los requerimientos de presentación de estados financieros, los cuales están de acuerdo con los requerimientos

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
A 31 DE OCTUBRE DE 2018
(En pesos colombianos)

de la Circular Externa No. 2016-01-430063 de la Superintendencia de Sociedades.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la compra y venta de títulos valores se reconocen cuando se transfieren los derechos y riesgos a compradores para el caso de la venta, o en forma lineal a medida que transcurra el vencimiento del título. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable neto de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Costos por préstamos

La compañía reconoce como costos por préstamos los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar se calcula con base en tasas y sobretasas de acuerdo con normas fiscales basado en la ganancia fiscal del periodo, la tasa para 2018 es del 33%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados (separados o individuales) y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
A 31 DE OCTUBRE DE 2018
(En pesos colombianos)

impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A. reconoce como propiedades, planta y equipo todas las compras individuales y/o grupales que sean superiores a 50 unidades de valor tributario, estas adquisiciones deben ser bienes tangibles cuyos beneficios económicos se obtendrán en el futuro a través de su uso, bien sea en la administración u operación del negocio, y cuyo monto cuantificable razonablemente.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Equipo de Computo	5 años
Vehículos	5 años
Muebles, accesorios y equipo	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Reconocimiento

Un activo es reconocido si y solo si:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles fluirán hacia la Compañía.
- b) El costo del activo puede ser medido razonablemente.
- c) El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible

Costo de adquisición

El costo de adquisición está compuesto por:

- (a) el precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
A 31 DE OCTUBRE DE 2018
(En pesos colombianos)

deducir los descuentos comerciales y las rebajas, y
(b) cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto

Activos Intangibles generados internamente

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A. reconocerá los desembolsos incurridos internamente en una partida intangible como un gasto, incluyendo todos los desembolsos para actividades de investigación y desarrollo, cuando incurra en él, a menos que forme parte del costo de otro activo que cumpla los criterios de reconocimiento según esa política. Los siguientes son ejemplos de activos intangibles que no pueden ser generados internamente:

Marcas
Logotipos
Listas de clientes
Publicidad y otras actividades promocionales
Plusvalía generada internamente

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A. medirá inicialmente un activo intangible al costo.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
A 31 DE OCTUBRE DE 2018
(En pesos colombianos)

plazo del arrendamiento correspondiente.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las operaciones se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses. Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando el tipo de interés efectivo, con excepción de los créditos a corto plazo cuando el reconocimiento de interés sería inmaterial.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso, la Compañía:
- Dará de baja en cuentas el activo, y
- Reconocerá por separado los derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

Préstamos y deudas comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valoran inicialmente por su valor razonable, neto de los costos de transacción. Otros pasivos financieros se valoran, posteriormente, a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, con intereses y gastos reconocidos sobre la base del método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

- La obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado, o
- Se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes.

La Compañía reconoce en resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
 REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
 A 31 DE OCTUBRE DE 2018
 (En pesos colombianos)

Beneficios a los empleados – Corto Plazo

De acuerdo con la sección 28 de NIIF para PIMES, el pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos a corto plazo. No aplican beneficios a largo plazo, post-empleo ni por terminación. Motivo por el cual su pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados presten sus servicios.

3. Ingresos de actividades ordinarias

Son originados por la tasa de descuento de los títulos, en el caso de la posición propia y por la diferencia de tasas entre la tasa de compra y la tasa de venta. No se registra el ingreso de la venta al 100% sino que se difieren durante la vida de cada título. Es decir que, si el recaudo está concebido para 90 días, el ingreso también se difiere a los 90 días, evitando así contabilizar ingresos no generados y cubriéndonos en caso de prepagos.

Descripción	\$	2018
Descuentos de títulos		2,944,809,919
Comisiones		332,260,738
Totales	\$	3,277,070,657

4. Otros ingresos. El detalle para cada periodo es el siguiente:

Descripción	\$	2018
Financieros		5,689,968
Recuperaciones		1,848,048
Diversos		10,646,054
Totales	\$	18,184,070

5. Costos financieros. Representa el costo de intereses pagado por obligaciones financieras y Gastos Bancarios

Descripción	\$	2018
Gastos Bancarios		31,856,568
Intereses Bancarios		36,085,815
Intereses Particulares		720,533,997
Totales	\$	788,476,380

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
 REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
 A 31 DE OCTUBRE DE 2018
 (En pesos colombianos)

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. El detalle a cierre de cada periodo es el siguiente:

Descripción	\$	2018
Clientes		3,498,985,971
Impuestos por Cobrar corrientes		205,132,967
Cuentas por cobrar a trabajadores		31,566,998
Deudores Varios		775,486,420
TOTALES	\$	4,511,172,356

La cuenta deudores comerciales representa la posición propia de la empresa, se origina por la negociación de títulos valores, descuento de rentas futuras y en general todo tipo de factoring las cuales en el transcurso del tiempo son negociadas.

9. Activos en arrendamiento financiero

Corresponden a contratos de arrendamiento Financieros de tres vehículos. Los cuales tienen un plazo de 60 meses, tasa pactada DTF + 7.7% puntos y la opción de compra es el 1%.

10. Impuestos Diferidos: A cierre de diciembre 31 de 2017, la compañía deterioró inversiones con vencimientos mayor a 360 días por valor de \$95.230.286 a tasa del 12% anual, lo que generó una variación temporaria y como consecuencia un impuesto diferido activo de \$3,885,396 calculado a la tasa del 34%.

11. Obligaciones Financieras

Concepto	Tasa	Vence	2018
Pagares y Tarjetas de Crédito	***	2018	277,873,415
Contratos de Arrendamiento Leasing		2021	125,656,468
Obligaciones con Particulares	***	2020	5,482,034,504
TOTAL			5,885,564,387

*** Las tasas de interés para las anteriores obligaciones son las siguientes: Para Créditos Bancario la tasa es DTF más 8 puntos y para los créditos con particulares en promedio es del 19% efectivo anual y Contratos de Arrendamiento Leasing DTF+7.7% puntos.

12. Obligación por beneficios a los empleados – Todas son de corto plazo, no existen beneficios posempleo . Al cierre de cada periodo comprenden:

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
 REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
 A 31 DE OCTUBRE DE 2018
 (En pesos colombianos)

Descripción	\$	2018
Cesantías Consolidadas		43,737,848
Intereses sobre cesantías		5,681,541
Prima de Servicios		21,366,174
Vacaciones		47,063,771
TOTAL	\$	117,849,334

13. Capital en acciones

El capital autorizado de la sociedad está representado en 240,000 acciones, con un valor nominal de \$1,000 cada una; de las cuales hay suscritas y pagadas \$240,000

14. Efectivo y equivalentes al efectivo

Descripción	\$	2018
Caja		150,000
Bancos		2,308,546,966
Total	\$	2,308,696,966

15. Gastos de Administración: El detalle para cada periodo es el siguiente:

Descripción	\$	2018
Beneficios a Empleados		842,956,393
Honorarios		159,873,599
Impuestos		64,563,708
Arrendamientos		109,966,793
Contribuciones y afiliaciones		1,735,000
Seguros		114,019,900
Servicios		70,210,353
Legales		4,299,800
Mantenimiento y reparaciones		2,040,040
Gastos de viaje		57,245,497
Depreciaciones		47,549,994
Diversos		109,296,523
TOTAL	\$	1,583,757,600

CUANTUM SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
A 31 DE OCTUBRE DE 2018
(En pesos colombianos)

Gastos de Ventas: El detalle para cada periodo es el siguiente:

Descripción	\$	2018
Beneficio a Empleados		462,619,877
Diversos		479,633,661
Total	\$	942,253,538