



Informe Financiero

Al 30 de Septiembre 2016



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A SEPT- 2016	A AGO- 2016	VARIACIÓN ULTIMO MES		A 31 - DIC 2015	VARIACIÓN AÑO 2016	
			\$	%		\$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalente al Efec	7,405	7,917	(512)	-6.5%	8,932	(1,526)	-17.1%
Inversiones	13,573	13,491	82	0.6%	12,739	834	6.5%
Cartera De Créditos	217,438	213,109	4,329	2.03%	181,283	36,155	19.94%
Cuentas Por Cobrar	441	1,490	(1,048)	-70.4%	885	(443)	-50.1%
Propiedades Y Equipo	8,182	7,958	224	2.8%	6,656	1,526	22.9%
Diferidos	36	48	(12)	-25.0%	13	23	174.3%
Otros Activos	29	35	(6)	-16.0%	25	4	16.3%
TOTAL ACTIVO	247,105	244,048	3,057	1.3%	210,533	36,572	17.4%



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A SEPT- 2016	A AGO- 2016	VARIACIÓN ULTIMO MES		A 31 - DIC 2015	VARIACIÓN AÑO 2016	
			\$	%		\$	%
PASIVO							
Depósitos	163,637	161,059	2,578	1.60%	138,717	24,920	17.96%
Creditos de Bancos	10,431	10,071	360	3.6%	6,288	4,143	65.9%
Cuentas por Pagar	4,005	4,955	(950)	-19.2%	3,797	207	5.5%
Fondos Sociales	378	396	(19)	-4.7%	350	28	8.0%
Otros Pasivos	108	124	(16)	-12.9%	747	(639)	-85.6%
Deterioro	1,069	995	75	7.5%	106	963	905.2%
TOTAL PASIVOS	179,627	177,599	2,028	1.1%	150,005	29,622	19.7%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A SEPT- 2016	A AGO- 2016	VARIACIÓN ULTIMO MES		A 31 - DIC 2015	VARIACIÓN AÑO 2016	
			\$	%		\$	%
PATRIMONIO							
Capital Social	50,496	49,932	564	1.1%	44,374	6,122	13.8%
Reservas	11,295	11,295	-	0.0%	9,651	1,644	17.0%
Fondos Dest Específicos	896	896	-	0%	896	(0)	0%
Resultados Ejerc Anterior	-	-	-		-	-	
Excedentes y/o perdidas acu	1,488	1,488			1,498	(10)	-1%
Resultados Ejercicio	3,303	2,839	465	16.4%	4,109	(806)	-19.6%
TOTAL PATRIMONIO	67,478	66,449	1,029	1.5%	60,528	6,950	11.5%



ESTADO DE RESULTADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A SEPT- 2016	A AGO- 2016	RESULTADO ULTIMO MES	A SEP 2015	COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR	
					\$	%
Ingresos Operacionales Directos	24,538	21,600	2,938	20,653	3,885	19%
Costo Prestación Servicios	(5,699)	(5,030)	(670)	(4,412)	(1,288)	29%
RESULTADO OPERAC DIRECTO	18,838	16,570	2,268	16,241	2,598	16%
Otros Ingresos	865	825	39	174	691	398%
Gastos de Personal	(5,722)	(5,053)	(669)	(4,402)	(1,321)	30%
Gastos Generales	(9,955)	(8,825)	(1,131)	(7,878)	(2,077)	26%
RESULTADO OPERAC NETO	4,025	3,518	508	4,134	(109)	-3%
Ingresos No Operacionales	437	402	35	388	49	13%
Gastos No Operacional	(1,159)	(1,081)	(78)	(1,355)	196	-14%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3,303	2,839	465	3,168	136	4%

Resultados Mensuales

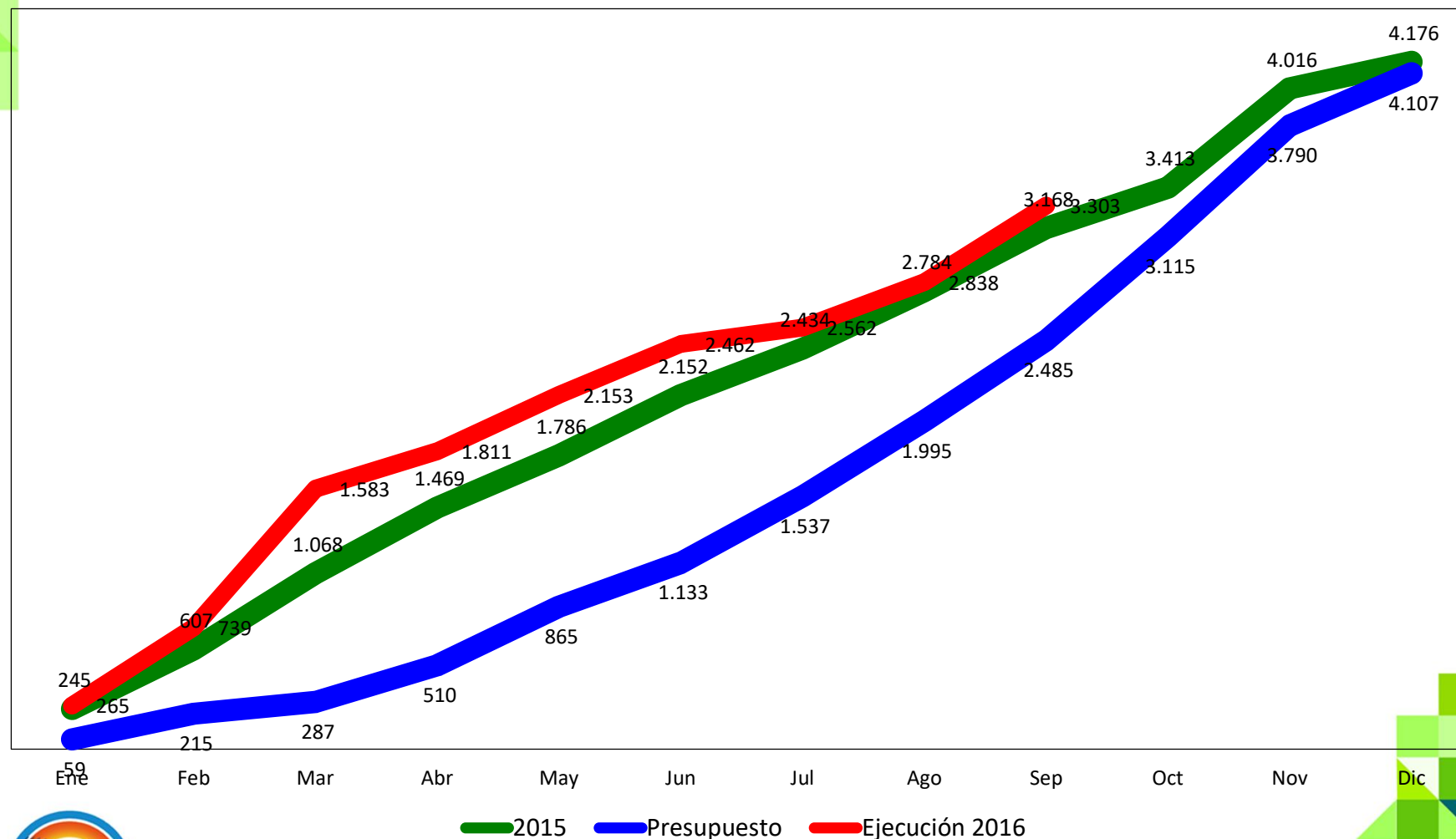
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	ACUMULADO
Ingresos Operac Directos	2,518	2,595	2,614	2,655	2,714	2,785	2,812	2,907	2,938	24,538
Costo Prestación Servicios	(570)	(545)	(569)	(549)	(692)	(686)	(683)	(735)	(670)	(5,699)
RESULTADO OPERACIONAL DIRE	1,949	2,049	2,045	2,107	2,021	2,099	2,129	2,172	2,268	18,838
Ingresos Operacionales	114	138	96	27	3	107	18	322	39	865
Gastos de Personal	(543)	(540)	(617)	(632)	(738)	(629)	(719)	(636)	(669)	(5,722)
Gastos Generales	(1,224)	(1,063)	(631)	(1,230)	(916)	(992)	(1,255)	(1,513)	(1,131)	(9,955)
RESULTADO OPERACIONAL NETC	295	583	892	272	371	585	173	346	508	4,025
Ingresos No Operacionales	56	41	42	33	48	76	65	41	35	437
Gastos No Operacionales	(87)	(149)	(90)	(77)	(77)	(351)	(139)	(111)	(78)	(1,159)
RESULTADO NETO EJERCICIO	265	475	844	227	342	309	100	277	465	3,303

Indicadores Financieros

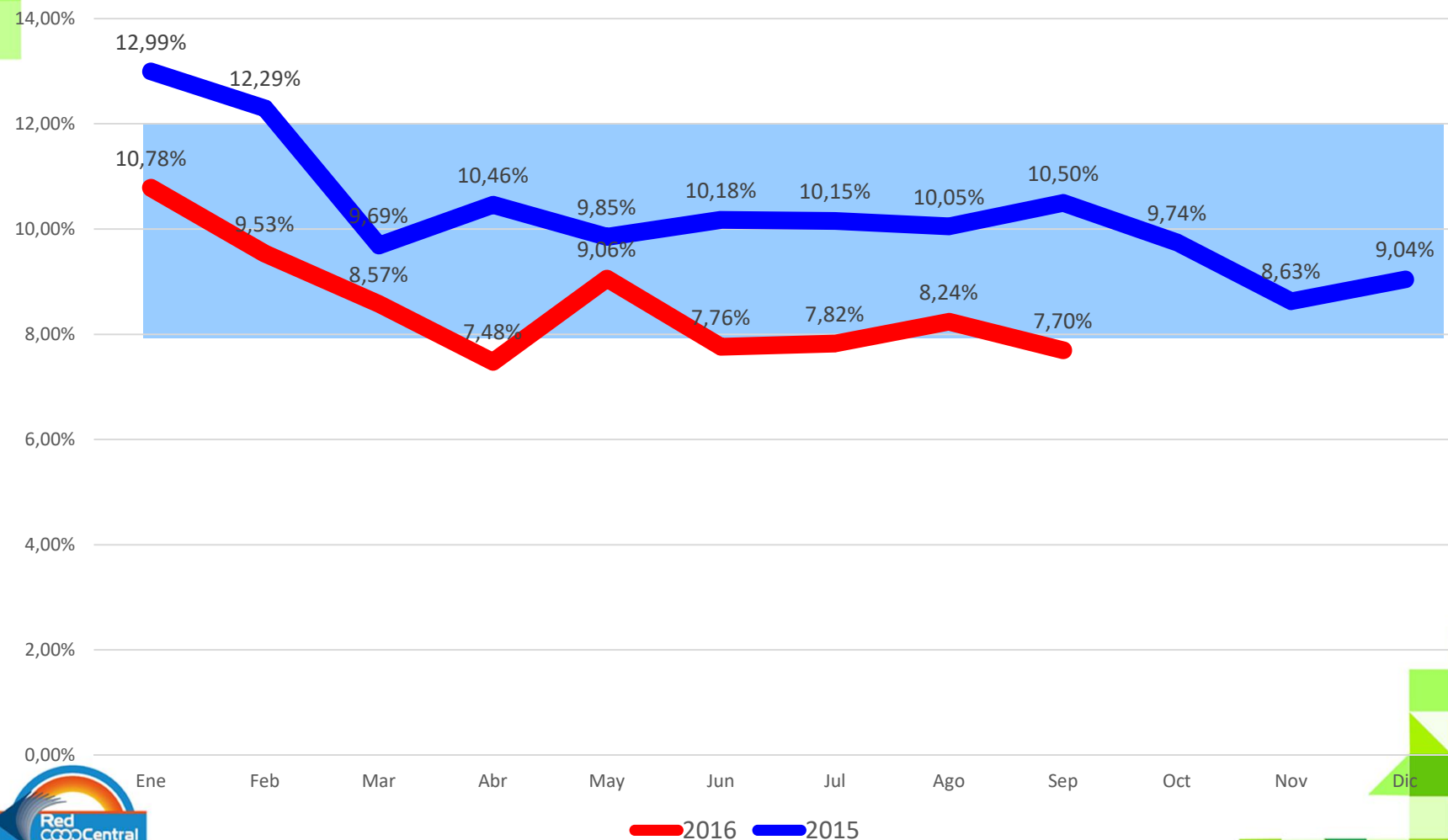
	ÓPTIMO	2015	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP
Cartera en Mora		3,501	3,881	4,092	3,611	3,881	4,009	3,781	4,095	4,002	4,106
Provisión Cartera		4,095	4,233	4,303	4,321	4,501	4,669	4,687	4,787	4,689	4,889
COBERTURA DE CARTERA	> 100%	117.0%	109.1%	105.2%	119.6%	116.0%	116.5%	124.0%	117.2%	117.2%	119.1%
Ingresos Operacionales		28,412	2,534	2,648	2,623	2,604	2,643	2,807	2,737	3,130	2,876
Resultado Operacional		5,472	295	583	892	272	371	585	173	346	508
MARGEN OPERACIONAL	> 15%	19.3%	11.7%	22.0%	34.0%	10.4%	14.0%	20.8%	11.1%	11.1%	17.7%
Ingresos Operacionales		28,992	2,689	2,773	2,751	2,715	2,765	2,967	2,896	3,270	3,013
Resultado Neto		4,176	265	475	844	227	342	309	100	277	465
MARGEN NETO	> 10%	14.4%	9.8%	17.1%	30.7%	8.4%	12.4%	10.4%	8.5%	8.5%	15.4%
Aporte Social Mínimo Irreducible		9,665	13,789	13,789	13,789	13,789	13,789	13,789	13,789	13,789	13,789
Reservas		9,651	9,651	9,651	11,295	11,295	11,295	11,295	11,295	11,295	11,295
Fondos de Destinación Específica		896	9,558	9,558	11,202	11,202	11,202	11,202	11,202	11,202	11,202
Auxilios y Donaciones		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados de Ejercicios Anteriores	20%	0	4,109	4,109	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	20%	4,109	265	739	1,583	1,811	2,153	2,462	2,562	2,839	3,303
TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL		24,322	37,371	37,846	37,868	38,096	38,438	38,747	39,124	39,124	39,589
TOTAL ACTIVO		210,533	214,354	216,613	223,302	224,854	232,638	235,898	239,711	247,105	247,105
INDICADOR DE CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVOS	> 10%	11.55%	17.43%	17.47%	16.96%	16.94%	16.52%	16.43%	15.83%	15.83%	16.02%



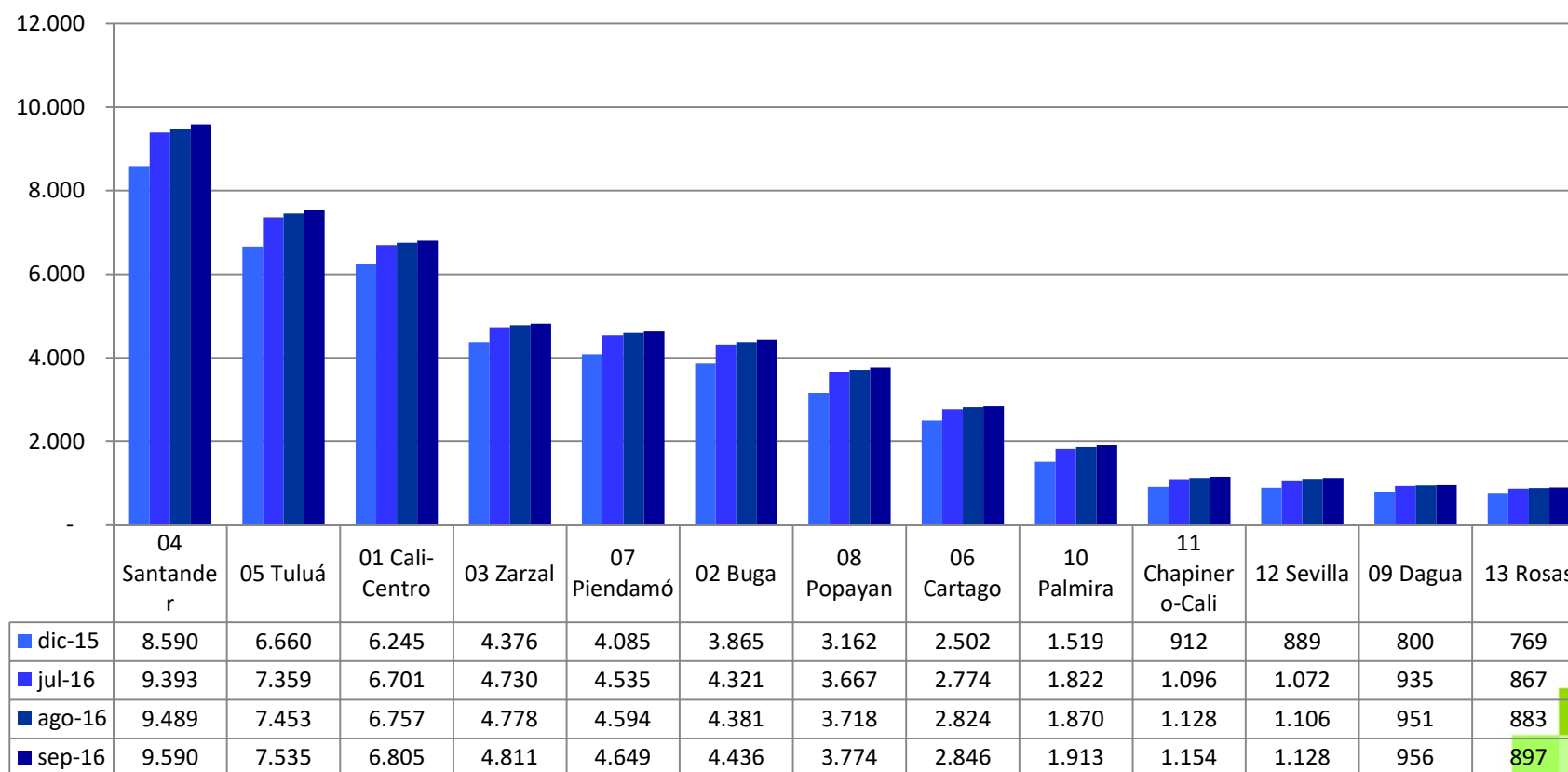
Ejecución Presupuestal Año 2016



Índice de Liquidez

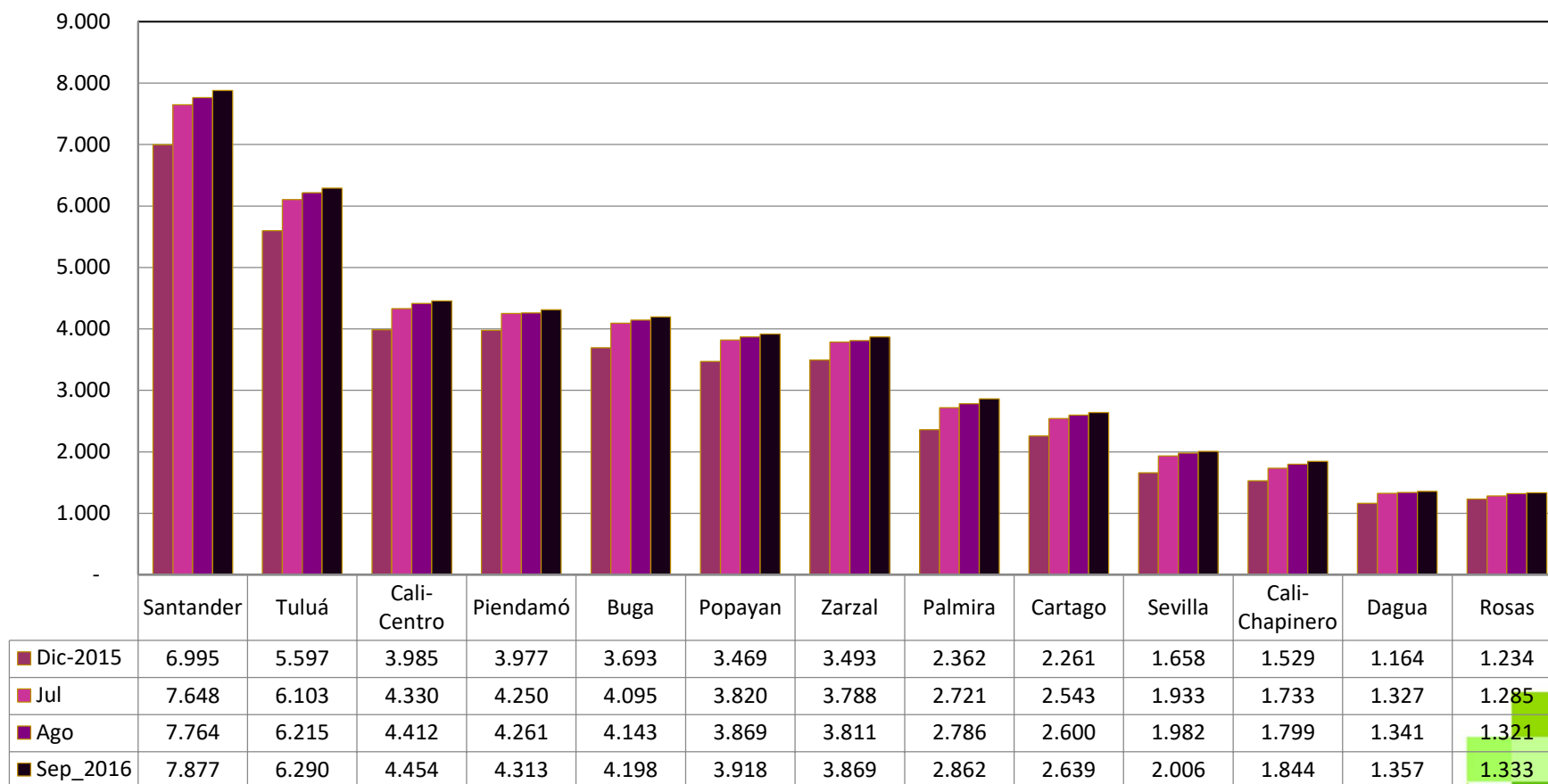


Aportes Sociales



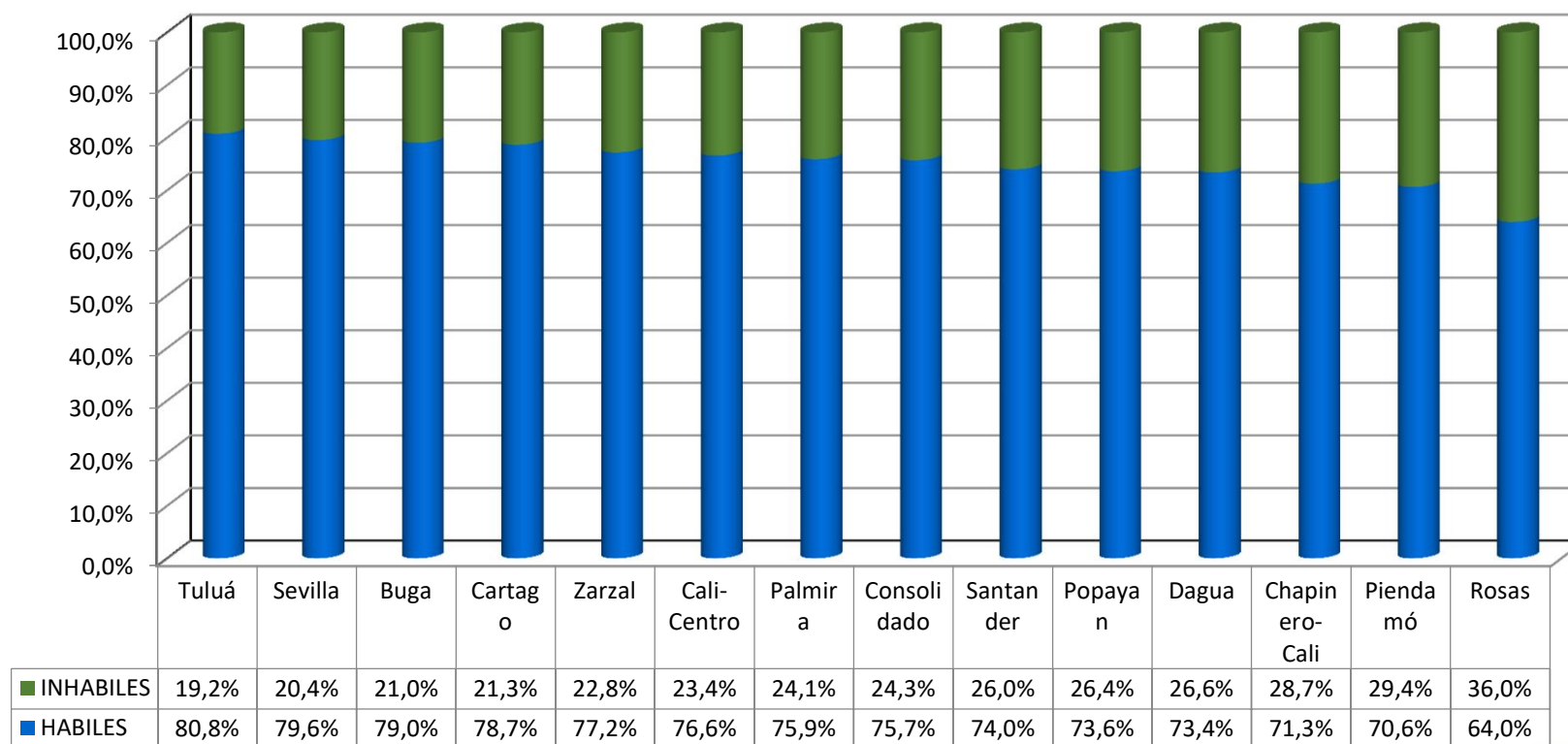
	dic-15	jul-16	ago-16	sep-16	Variación
CONSOLIDADO	44,374	47,989	49,932	50,496	6,122

Número de Asociados



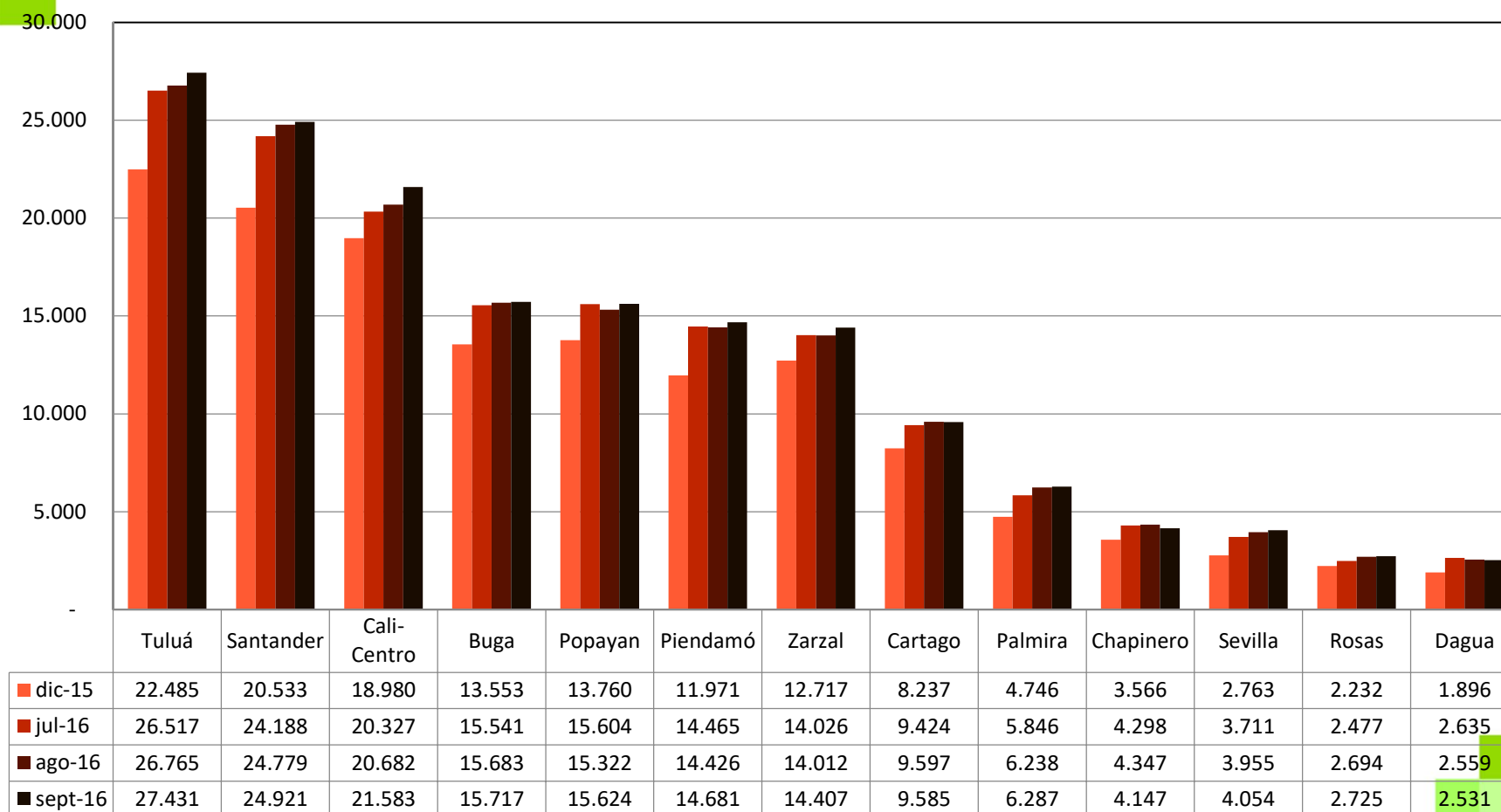
	Dic-2015	Jul	Ago	Sep_2016	Variacion Anual
CONSOLIDADO	41.417	45.576	46.304	46.960	5.543

Habilidad de Asociados en %



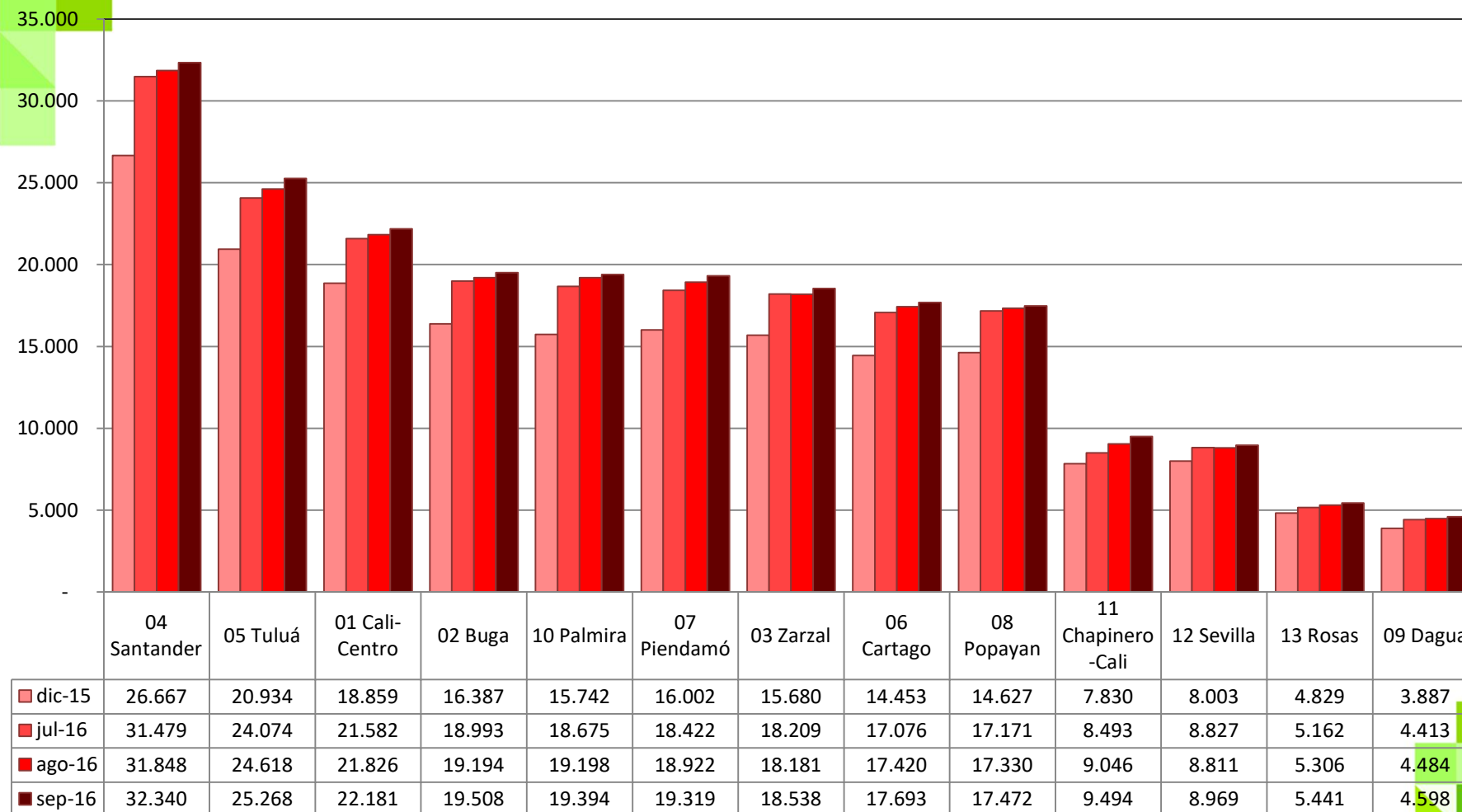
	SEP-2016			31-DIC-2015		
	HÁBILES	INHÁBILES	TOTAL	HÁBILES	INHÁBILES	TOTAL
CONSOLIDADO	35.565	11.395	46.960	31.399	10.018	41.417
	76%	24%	.	69%	31%	.

Depósitos de Ahorro



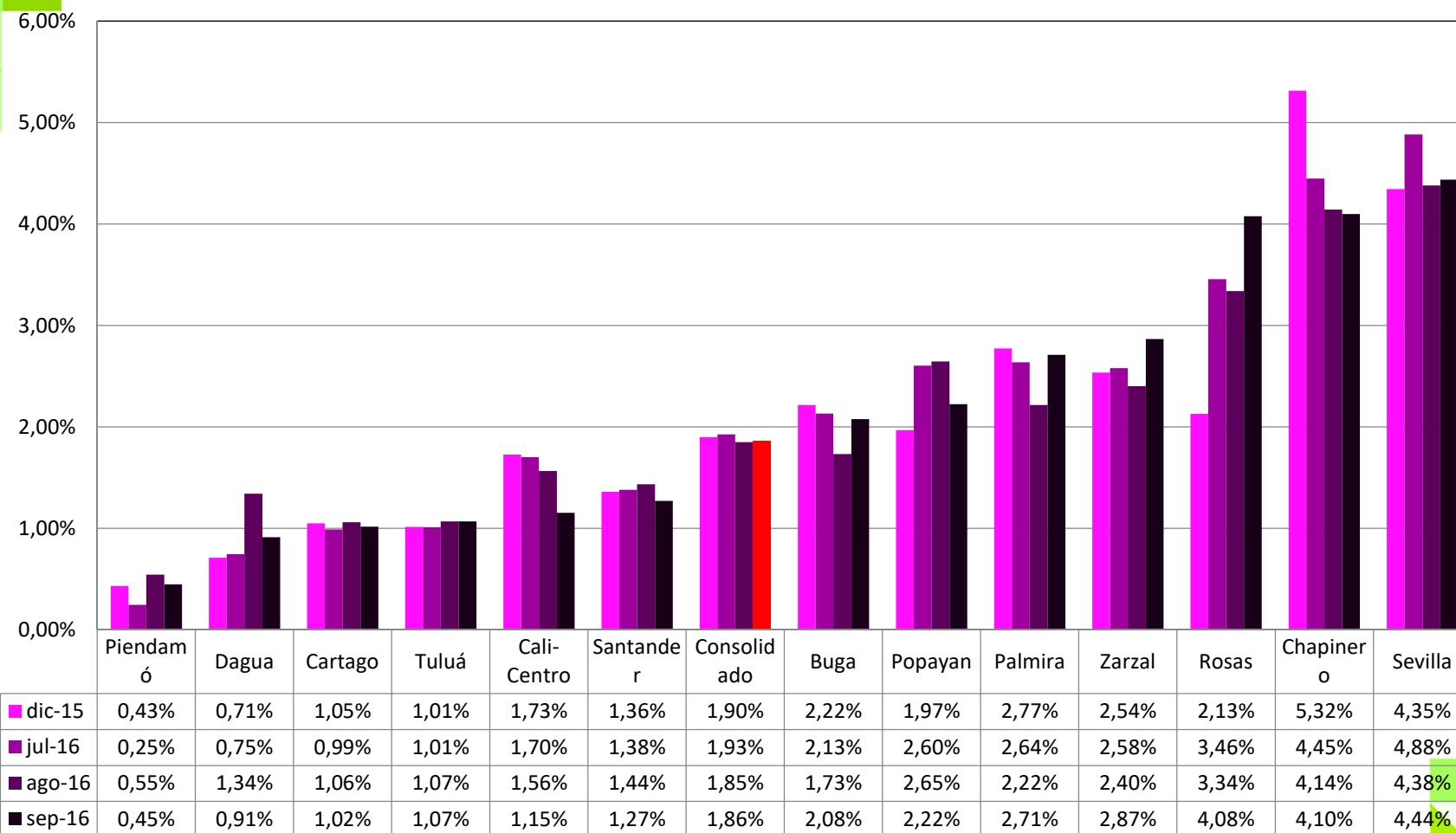
	dic-15	jul-16	ago-16	sep-16	variación
CONSOLIDADO	137,439	159,058	161,059	163,694	26,255

Cartera de Créditos

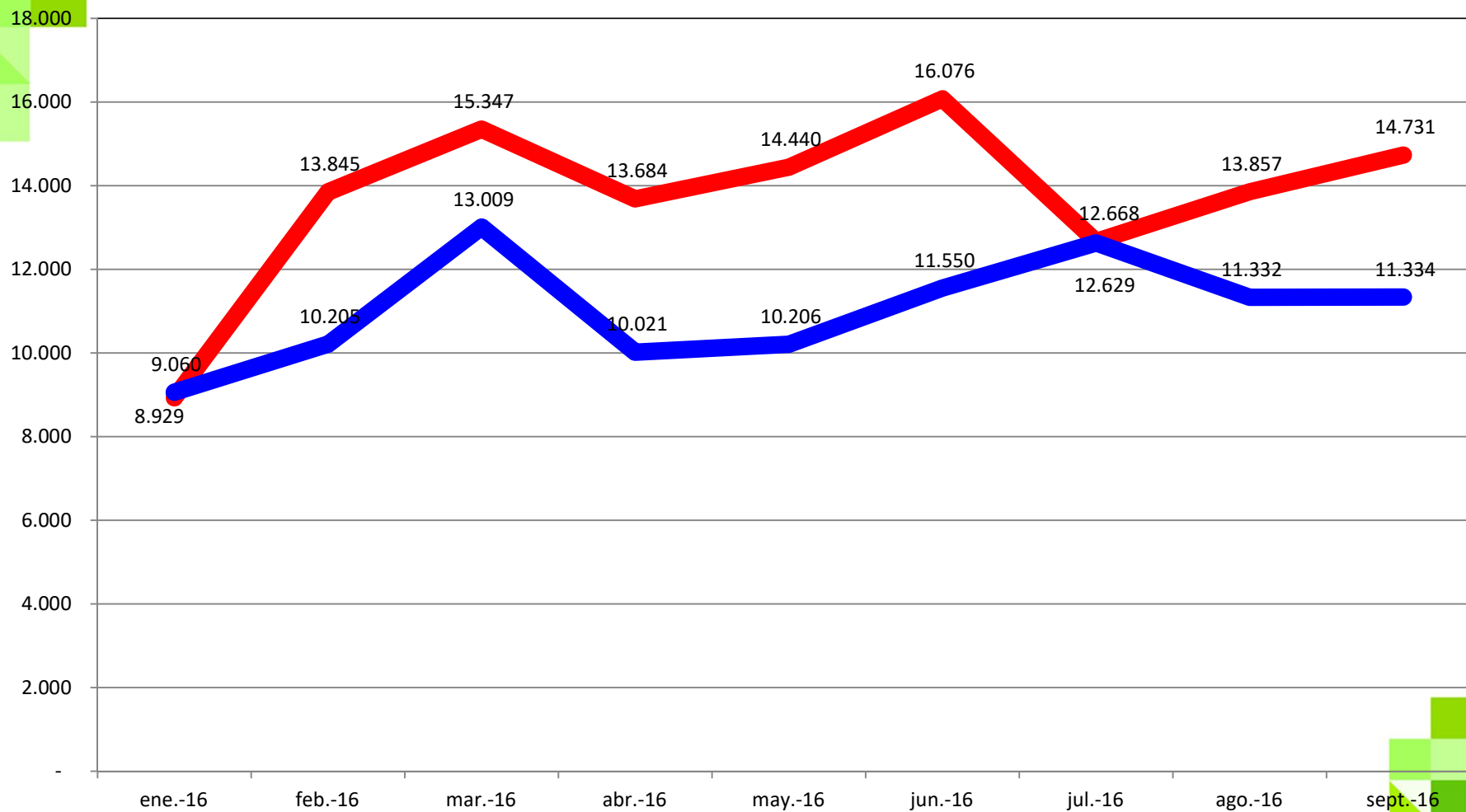


	dic-15	jul-16	ago-16	sep-16	Variación
CONSOLIDADO	183,900	212,576	216,186	220,215	36,315

Morosidad de Cartera



Colocación



Resultados del Ejercicio por Agencias

