

Informe Financiero

Al 30 de Noviembre 2017



49 años
Cumpliendo sueños

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE NOVIEMBRE 2017



(En millones de pesos)

| | A NOV - 2017 | A OCT - 2017 | VARIACIÓN MES | | A 31 - DIC 2016 | VARIACIÓN AÑO | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|--------------------|---------------|--------------|
| | | | \$ | % | | \$ | % |
| ACTIVO | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo | 4.793 | 6.581 | (1.788) | -27,2% | 4.930 | (137) | -2,8% |
| Inversiones | 21.707 | 21.596 | 111 | 0,5% | 17.385 | 4.322 | 24,9% |
| Cartera De Créditos | 257.638 | 253.506 | 4.132 | 1,63% | 220.845 | 36.792 | 16,66% |
| Cuentas Por Cobrar | 1.315 | 1.279 | 36 | 2,8% | 660 | 655 | 99,2% |
| Propiedades Y Equipo | 8.397 | 8.422 | (25) | -0,3% | 8.271 | 126 | 1,5% |
| Intangibles | 138 | 143 | (5) | -3,8% | 204 | (67) | -32,6% |
| Otros Activos | 72 | 69 | 4 | 5,5% | - | 72 | |
| TOTAL ACTIVO | 294.060 | 291.595 | 2.466 | 0,8% | 252.296 | 41.764 | 16,6% |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE NOVIEMBRE 2017



(En millones de pesos)

| | A NOV - 2017 | A OCT - 2017 | VARIACIÓN MES | | A 31 - DIC 2016 | VARIACIÓN AÑO | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|--------------------|---------------|--------------|
| | | | \$ | % | | \$ | % |
| PASIVO | | | | | | | |
| Depósitos | 194.491 | 192.725 | 1.766 | 0,9% | 164.181 | 30.310 | 18,5% |
| Creditos de Bancos | 9.715 | 10.105 | (390) | -3,9% | 9.324 | 391 | 4,2% |
| Sobregiros Bancarios Contables | 2.164 | 1.876 | 288 | 15,35% | 3.283 | (1.119) | -34,08% |
| Cuentas por Pagar | 5.692 | 5.829 | (137) | -2,4% | 5.675 | 17 | 0,3% |
| Fondos Sociales | 1.032 | 1.432 | (400) | -27,9% | 43 | 989 | 2277,5% |
| Otros Pasivos | 99 | 163 | (64) | -39,4% | 37 | 62 | 167,2% |
| Deterioro | 1.564 | 971 | 593 | 61,1% | 106 | 1.458 | 1370,4% |
| TOTAL PASIVOS | 214.757 | 213.101 | 1.656 | 0,8% | 182.649 | 32.108 | 17,6% |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE NOVIEMBRE 2017



(En millones de pesos)

| | A NOV - 2017 | A OCT - 2017 | VARIACIÓN MES | | A 31 - DIC 2016 | VARIACIÓN AÑO | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|--------------------|---------------|--------------|
| | | | \$ | % | | \$ | % |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| Capital Social | 60.484 | 59.690 | 795 | 1,3% | 52.520 | 7.964 | 15,2% |
| Reservas | 12.004 | 12.004 | - | 0,0% | 11.321 | 682 | 6,0% |
| Fondos Dest Específicos | 896 | 896 | - | 0,00% | 896 | - | 0,00% |
| Resultados Ejerc Anterior | - | - | - | | (67) | 67 | -100,0% |
| Excedentes y/o perdidas acumul | 1.498 | 1.498 | | | 1.498 | - | 0,0% |
| Resultados Ejercicio | 4.421 | 4.406 | 15 | 0,3% | 3.478 | 942 | 27,1% |
| TOTAL PATRIMONIO | 79.303 | 78.494 | 809 | 1,0% | 69.647 | 9.656 | 13,9% |

ESTADO DE RESULTADOS

AL 30 DE NOVIEMBRE 2017



(En millones de pesos)

| | A NOV - 2017 | A OCT - 2017 | RESULTADO ULTIMO MES | A NOV-2016 | COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR | |
|--|-----------------|-----------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| | | | | | \$ | % |
| Ingresos Cartera De Créditos | 36.110 | 32.648 | 3.462 | 29.638 | 6.472 | 21,8% |
| Costo de Actividad financiera | -9.733 | -8.842 | -890 | -6.649 | -3.083 | 46,4% |
| RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO | 26.377 | 23.805 | 2.572 | 22.989 | 3.388 | 14,7% |
| Beneficios a Empleados | -8.880 | -8.081 | -800 | -7.030 | -1.850 | 26,3% |
| Gastos Generales | -9.929 | -8.911 | -1.018 | -9.678 | -251 | 2,6% |
| Otros Gastos | -3.052 | -2.743 | -310 | -2.855 | -197 | |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO | 4.515 | 4.071 | 444 | 3.425 | 1.090 | 31,8% |
| Ingresos Financieros | 2.598 | 2.368 | 229 | 2.263 | 334 | 14,8% |
| Costos Financieros | -1.009 | -921 | -89 | -754 | -256 | 34,0% |
| RESULTADO FINANCIERO NETO | 1.588 | 1.448 | 141 | 1.510 | 78 | 5,2% |
| Ingresos Diferentes al Obj Social | 366 | 346 | 19 | 275 | 90 | 32,8% |
| Gastos Diferentes al Obj Social | -2.048 | -1.459 | -589 | -1.113 | -935 | 84,1% |
| RESULTADO DIFERENT AL OBJ SOC | -1.682 | -1.113 | -570 | -837 | -845 | 100,9% |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 4.421 | 4.406 | 15 | 4.098 | 323 | 7,9% |

RESULTADOS MENSUALES



(En millones de pesos)

| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | ACUMULADO |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | 2.991 | 3.063 | 3.190 | 3.168 | 3.302 | 3.366 | 3.324 | 3.350 | 3.417 | 3.476 | 3.462 | 36.110 |
| Costo Prestación Servicios | (788) | (753) | (835) | (852) | (973) | (908) | (893) | (983) | (905) | (953) | (890) | (9.733) |
| RESULTADO OPERAC DIRECTO | 2.203 | 2.310 | 2.355 | 2.316 | 2.329 | 2.459 | 2.430 | 2.367 | 2.512 | 2.523 | 2.572 | 26.377 |
| Gastos de Personal | (698) | (736) | (765) | (837) | (836) | (825) | (907) | (792) | (872) | (813) | (800) | (8.880) |
| Gastos Generales | (897) | (795) | (952) | (779) | (861) | (828) | (1.066) | (835) | (975) | (924) | (1.018) | (9.929) |
| Otros Gastos | (277) | (233) | (294) | (182) | (229) | (551) | (153) | (245) | (272) | (306) | (310) | (3.052) |
| RESULTADO OPERAC NETO | 332 | 546 | 344 | 519 | 403 | 255 | 304 | 496 | 392 | 480 | 444 | 4.515 |
| Ingresos Financieros | 253 | 220 | 174 | 155 | 193 | 471 | 205 | 232 | 239 | 226 | 229 | 2.598 |
| Costos Financieros | (113) | (76) | (85) | (81) | (79) | (109) | (116) | (98) | (93) | (70) | (89) | (1.009) |
| RESULTADO FINANCIERO NETO | 140 | 144 | 89 | 74 | 114 | 362 | 89 | 133 | 146 | 156 | 141 | 1.588 |
| Ingresos Diferentes al Obj Social | 32 | 31 | 35 | 39 | 59 | 44 | 46 | 14 | 24 | 21 | 19 | 366 |
| Gastos Diferentes al Obj Social | (60) | (69) | (179) | (65) | (102) | (204) | (83) | (71) | (74) | (551) | (589) | (2.048) |
| RESULT OPER DIF AL OBJ SOCIAL | (28) | (38) | (143) | (26) | (43) | (160) | (37) | (57) | (50) | (530) | (570) | (1.682) |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 443 | 652 | 290 | 567 | 474 | 457 | 356 | 572 | 488 | 106 | 15 | 4.421 |

INDICADORES

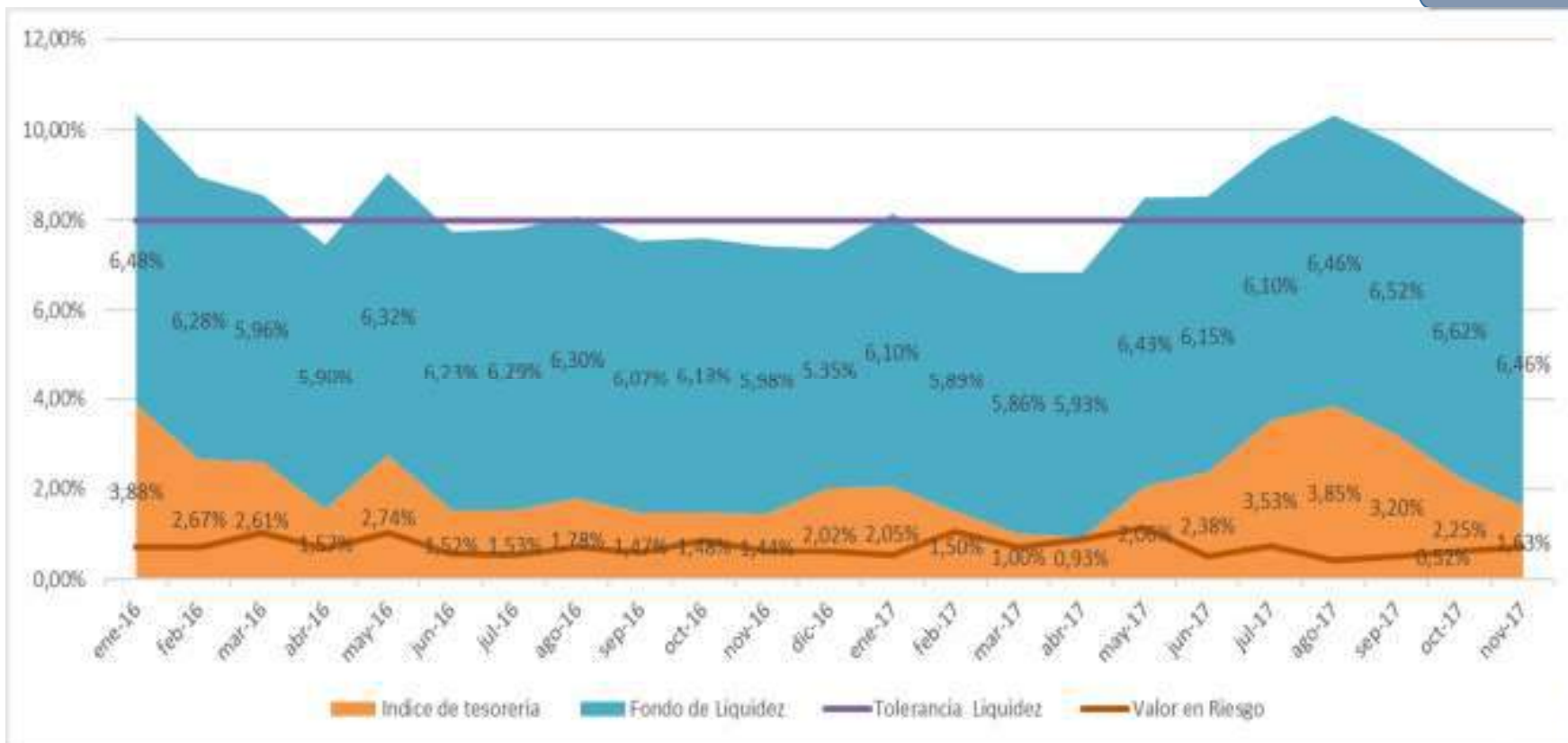


(En millones de pesos)

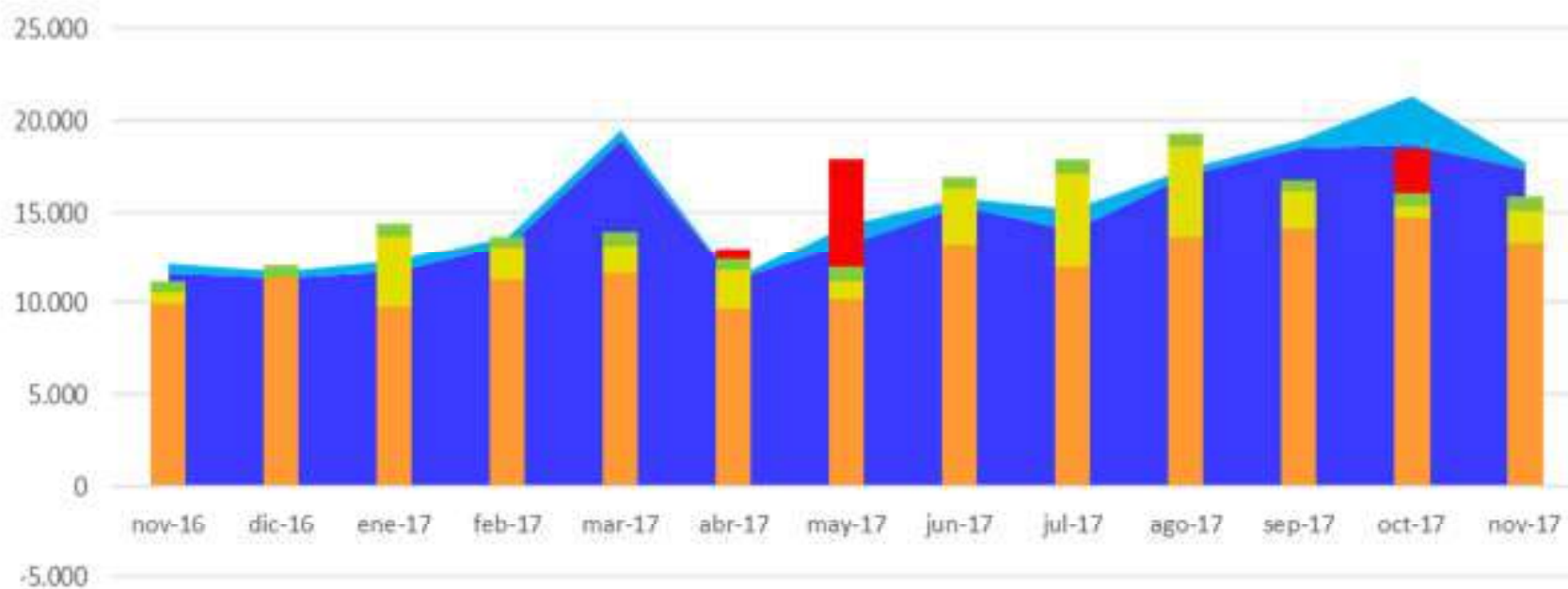
| | ÓPTIMO | 31-DIC-2016 | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Cartera en Mora | | 3.959 | 4.097 | 4.208 | 4.169 | 4.680 | 4.605 | 4.459 | 4.404 | 4.632 | 4.753 | 4.765 | 5.192 |
| Provisión Cartera | | 5.069 | 5.188 | 5.316 | 5.443 | 5.557 | 5.674 | 5.579 | 5.627 | 5.743 | 5.889 | 6.020 | 6.210 |
| COBERTURA DE CARTERA | > 100% | 128,0% | 126,6% | 126,3% | 130,5% | 118,7% | 123,2% | 125,1% | 127,8% | 124,0% | 123,9% | 126,3% | 119,6% |
| Ingresos por actividades ordinarias | | 32.758 | 2.991 | 3.063 | 3.190 | 3.168 | 3.302 | 3.366 | 3.324 | 3.350 | 3.417 | 3.476 | 3.462 |
| Resultado Neto | | 3.478 | 443 | 652 | 290 | 567 | 474 | 457 | 356 | 572 | 488 | 106 | 15 |
| MARGEN NETO | > 10% | 10,6% | 14,8% | 21,3% | 9,1% | 17,9% | 14,4% | 13,6% | 10,7% | 17,1% | 14,3% | 3,1% | 0,4% |
| Aporte Social Mínimo Irreducible | | 13.789 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 | 14.754 |
| Reservas | | 11.321 | 11.321 | 11.321 | 12.004 | 12.004 | 12.004 | 12.004 | 12.004 | 12.004 | 12.004 | 12.004 | 12.004 |
| Fondos de Destinación Especifica | | 896 | 896 | 896 | 1.186 | 1.186 | 896 | 896 | 896 | 896 | 896 | 896 | 896 |
| Auxilios y Donaciones | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Excedentes Acumulados | 20% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | 20% | -13 | 682 | 682 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultados del Ejercicio | 20% | 696 | 89 | 219 | 277 | 390 | 485 | 577 | 648 | 762 | 860 | 881 | 884 |
| TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL | | 26.689 | 27.743 | 27.873 | 28.221 | 28.335 | 28.140 | 28.231 | 28.302 | 28.417 | 28.514 | 28.536 | 28.539 |
| TOTAL ACTIVO | | 252.296 | 253.913 | 256.965 | 263.127 | 265.600 | 270.880 | 274.916 | 280.721 | 286.308 | 290.108 | 291.595 | 294.060 |
| INDICADOR DE CAPITAL INSTITUCIONAL/ | > 10% | 10,6% | 10,9% | 10,8% | 10,7% | 10,7% | 10,4% | 10,3% | 10,1% | 9,9% | 9,8% | 9,8% | 9,7% |
| Endeudamiento con entidades Financieras | | 9.324 | 8.758 | 8.284 | 7.791 | 7.907 | 12.823 | 12.340 | 11.189 | 10.799 | 10.398 | 10.105 | 9.715 |
| NIVEL DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO | <= 7% | 3,7% | 3,4% | 3,2% | 3,0% | 3,0% | 4,7% | 4,5% | 4,0% | 3,8% | 3,6% | 3,5% | 3,3% |
| Pasivos con Costo | | 177.830 | 179.790 | 181.685 | 185.335 | 187.805 | 194.052 | 196.295 | 200.442 | 204.995 | 206.659 | 206.866 | 208.251 |
| Activos Productivos | | 240.087 | 242.047 | 245.475 | 253.052 | 255.667 | 258.141 | 260.697 | 263.252 | 267.699 | 273.262 | 277.247 | 281.531 |
| Pasivos con costo / Activos Productivos | | 74,1% | 74,3% | 74,0% | 73,2% | 73,5% | 75,2% | 75,3% | 76,1% | 76,6% | 75,6% | 74,6% | 74,0% |

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

8.09%



FUENTES vs USOS DE LIQUIDEZ POR ACTIVIDAD PRINCIPAL



■ Colocación Créditos
 ■ pago Obligación Financiera
 ■ Recuperación Cartera
■ Incremento Depósitos
 ■ Incremento Aportes
 ■ Nueva Obligación Financiera

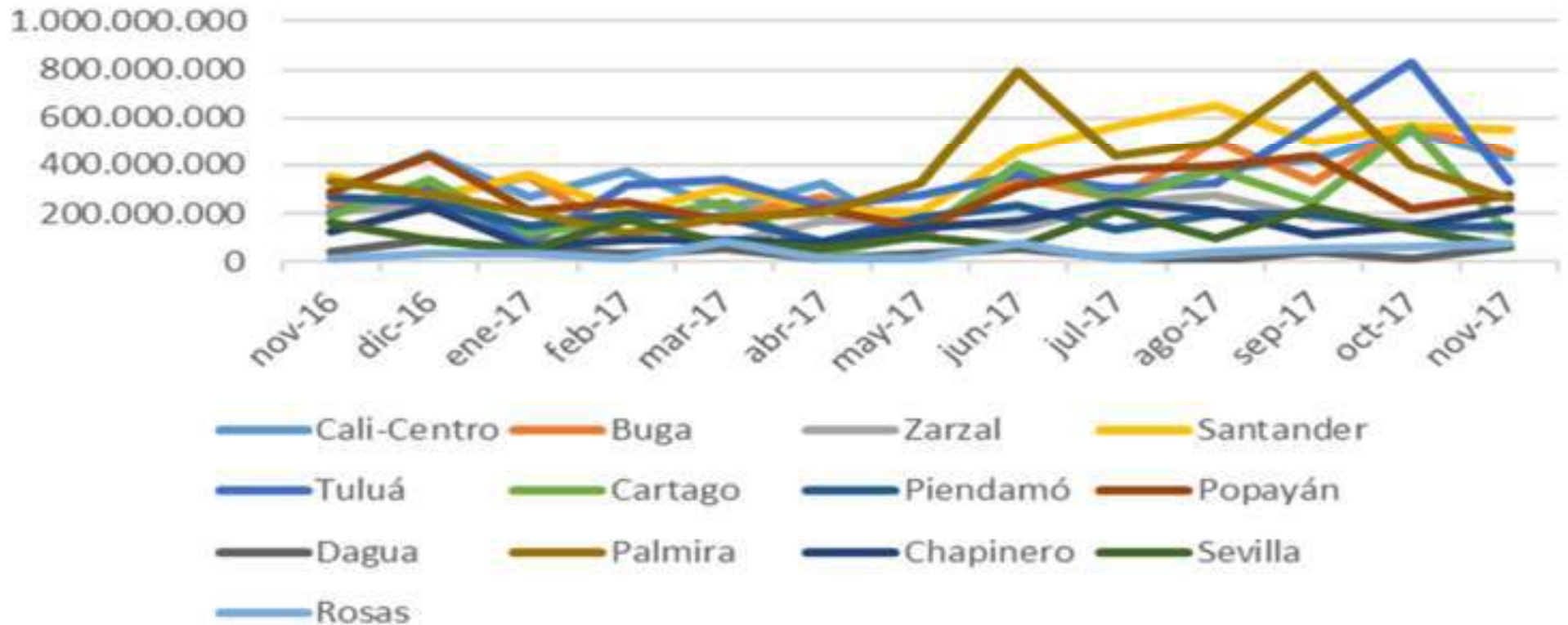
COMPRA DE CARTERA POR ENTIDADES FINANCIERAS CONSOLIDADO

Cartera Recogida Consolidada

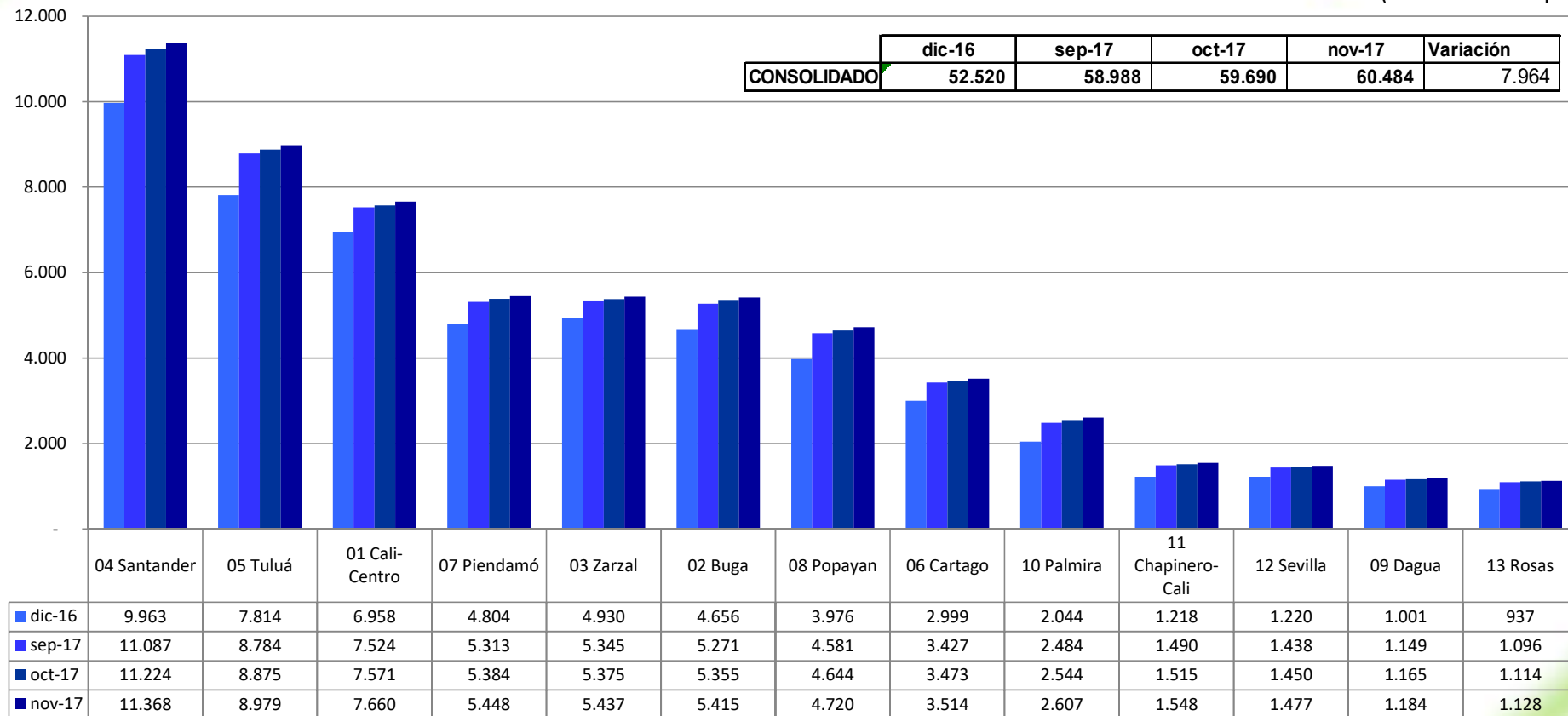


COMPRA DE CARTERA POR ENTIDADES FINANCIERAS

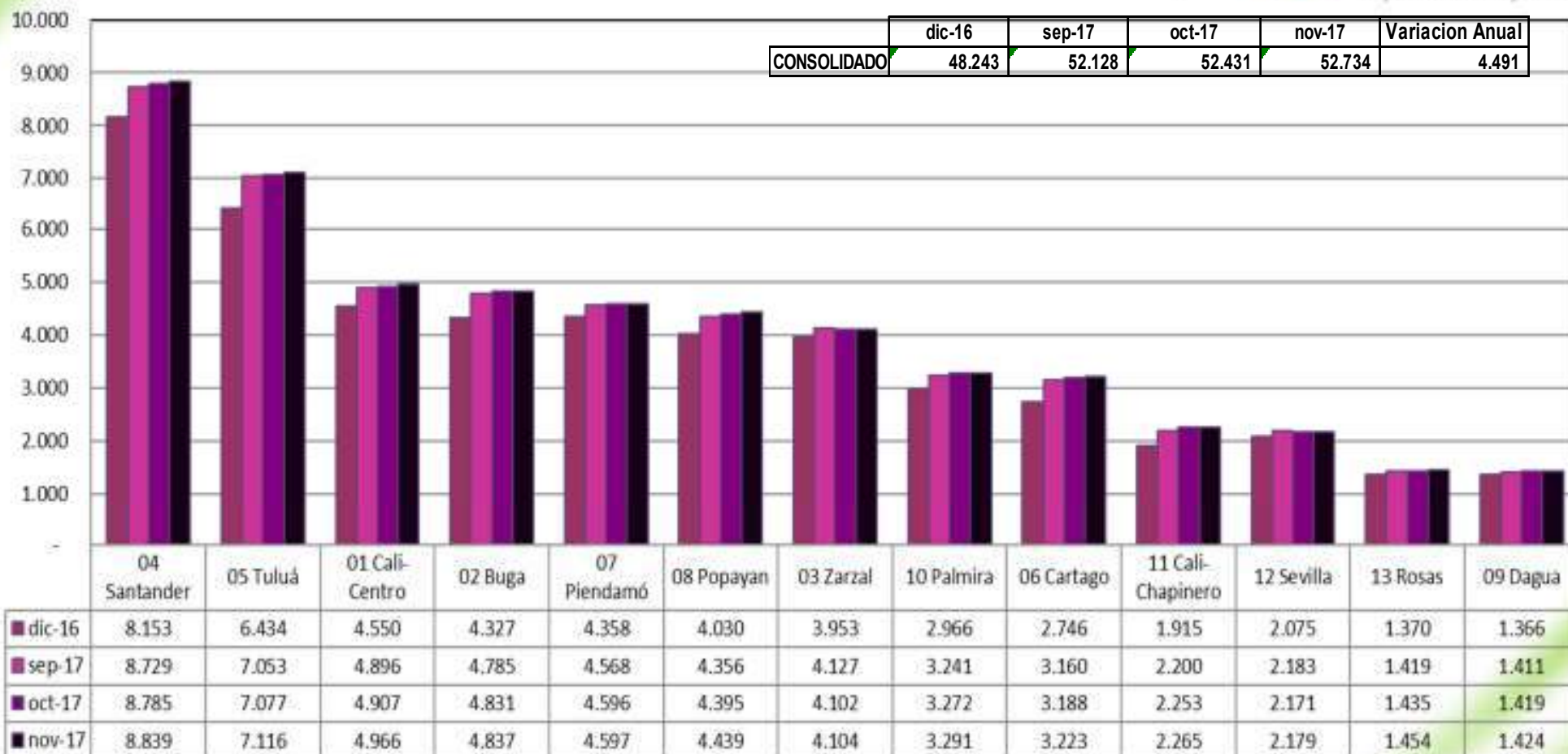
Cartera Recogida



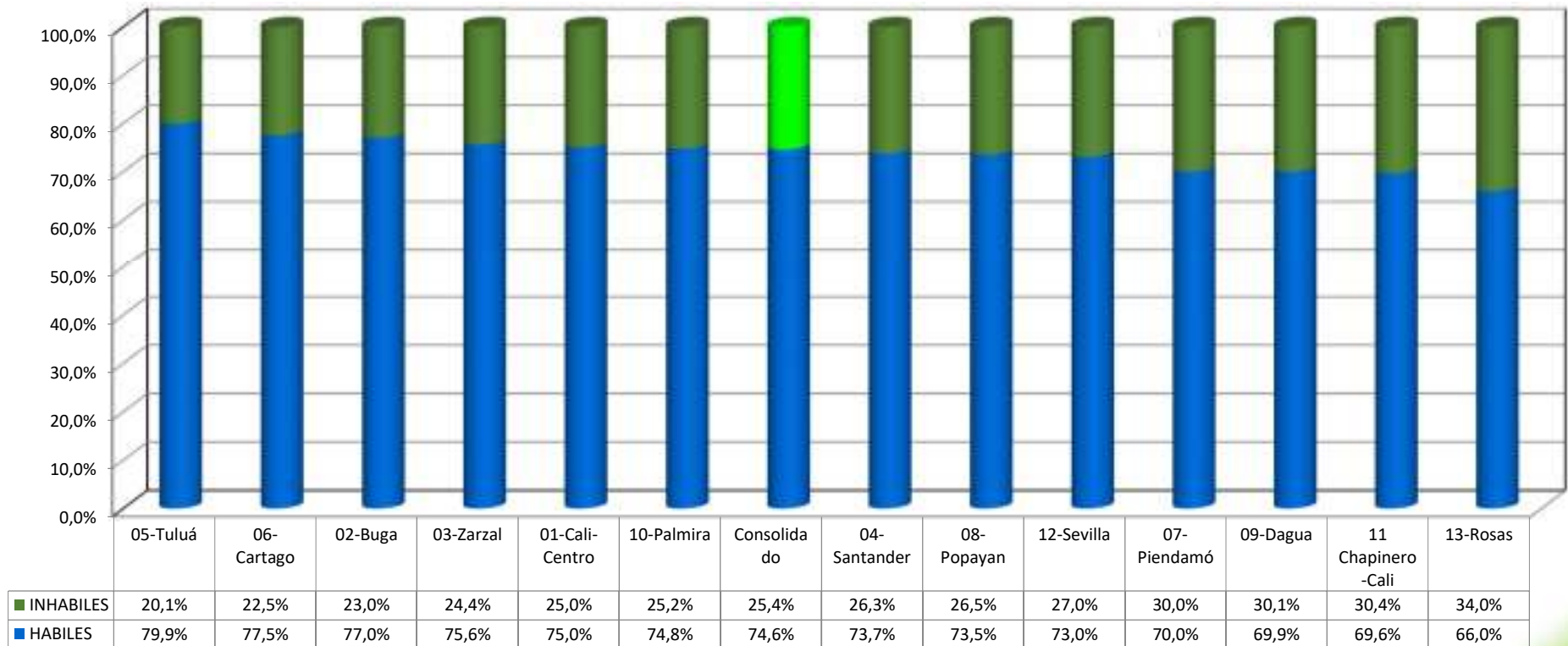
APORTES SOCIALES



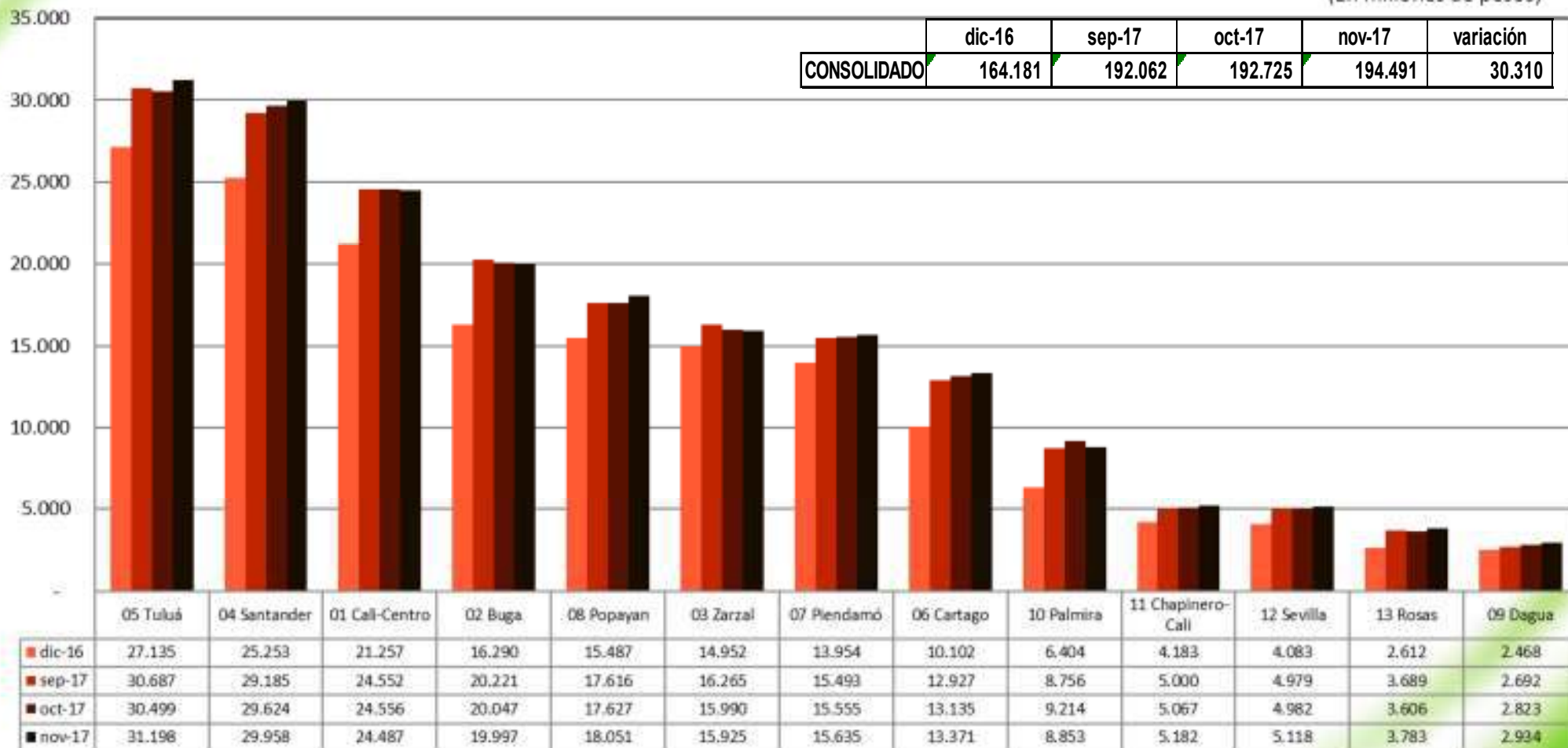
NÚMERO DE ASOCIADOS



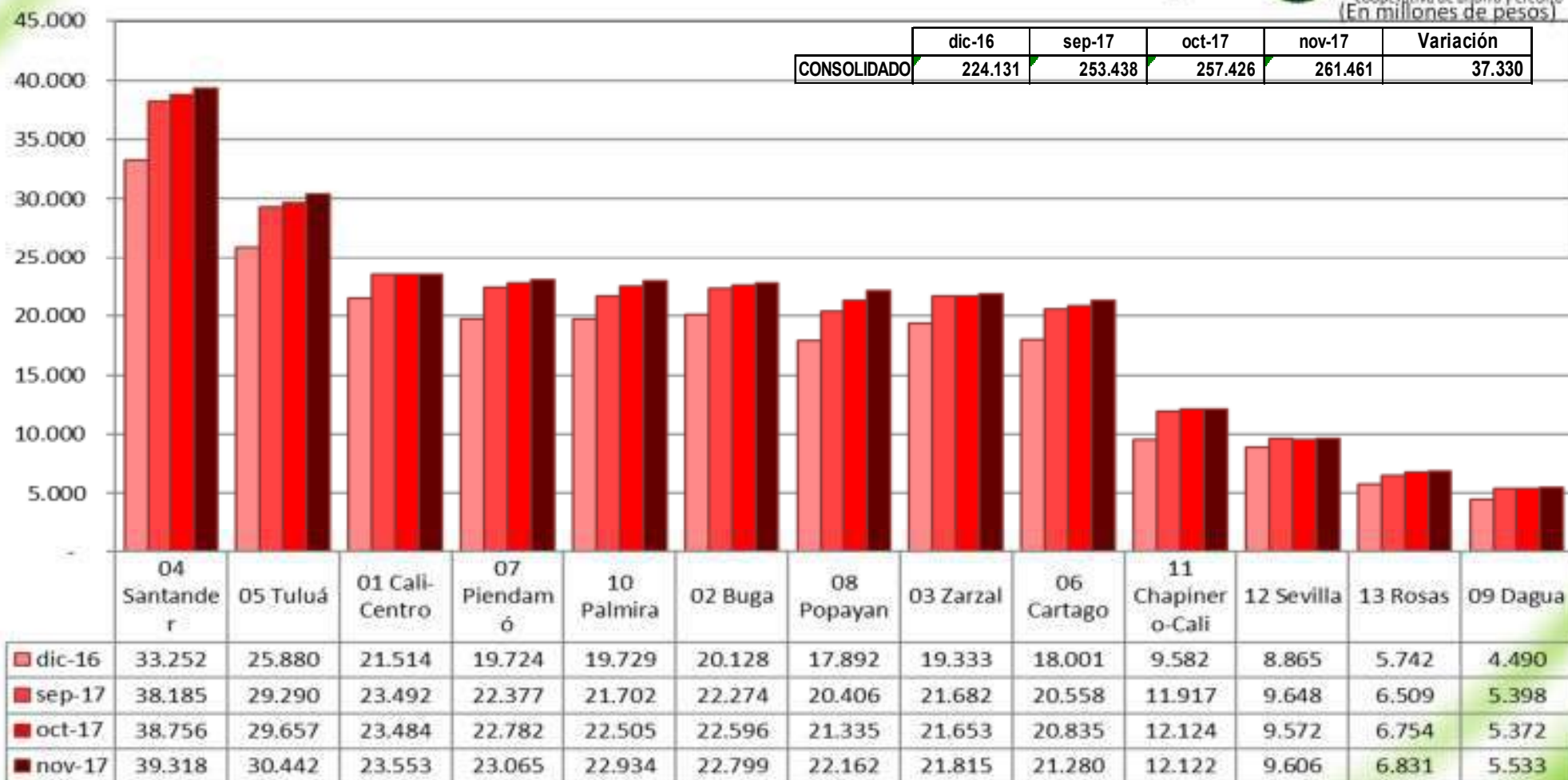
ÍNDICE DE HABILIDAD DE ASOCIADOS



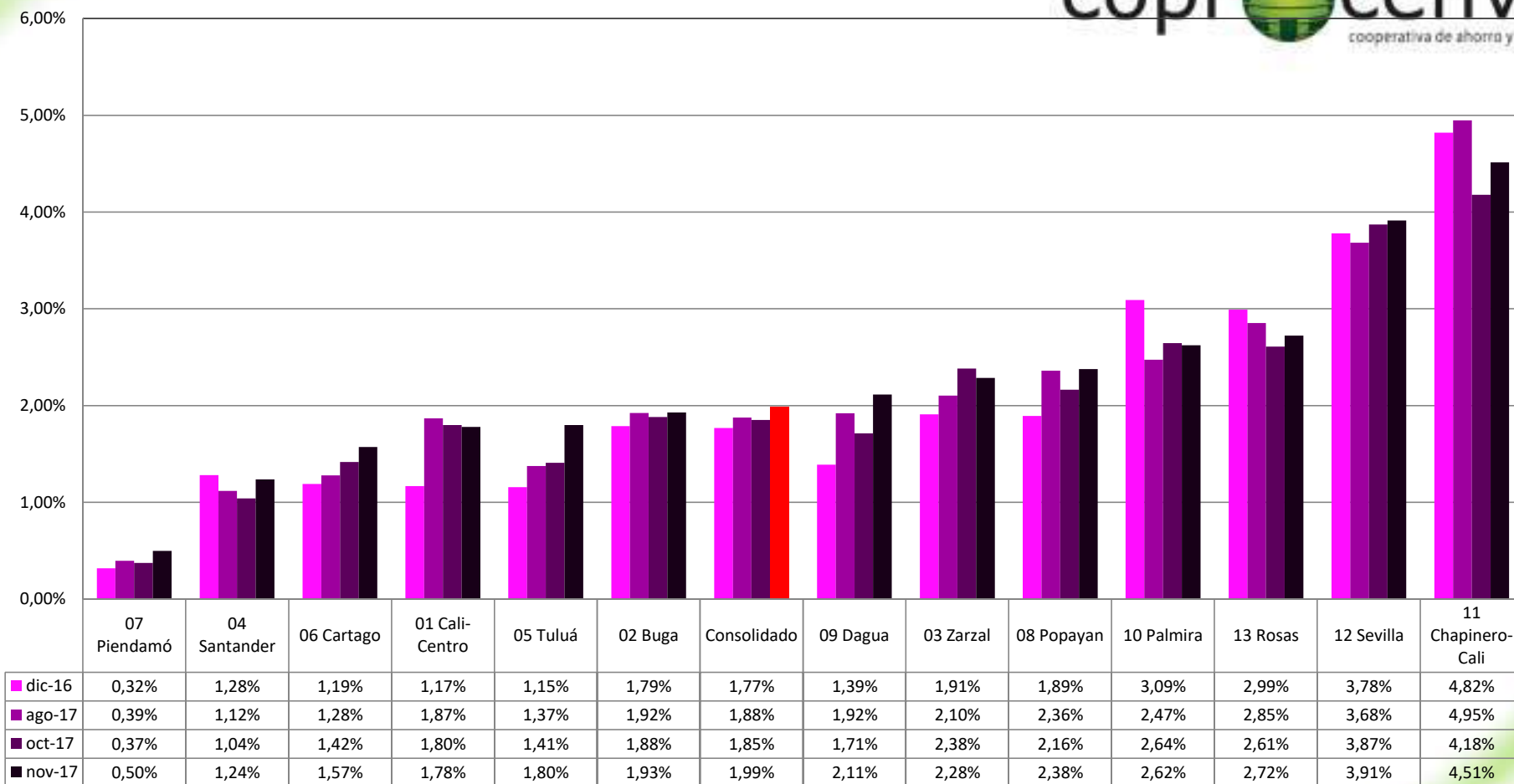
DEPÓSITOS DE AHORRO



CARTERA DE CRÉDITOS



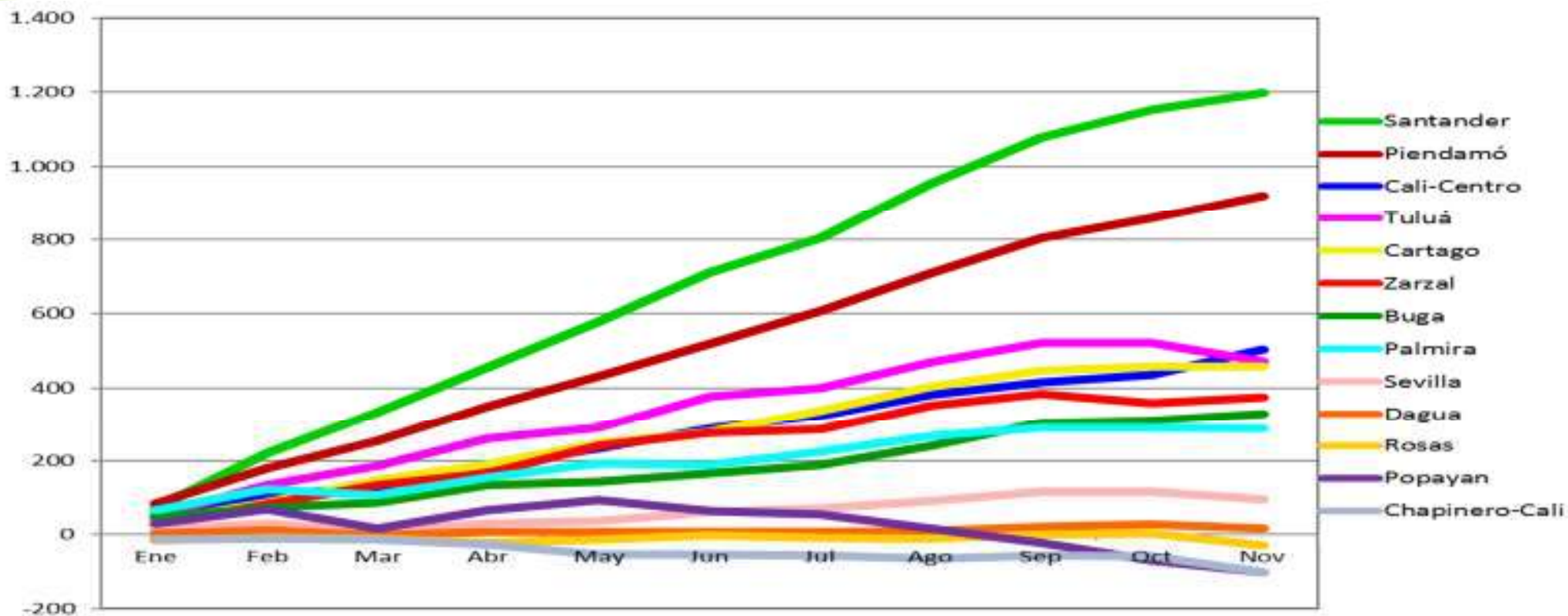
MOROSIDAD DE CARTERA



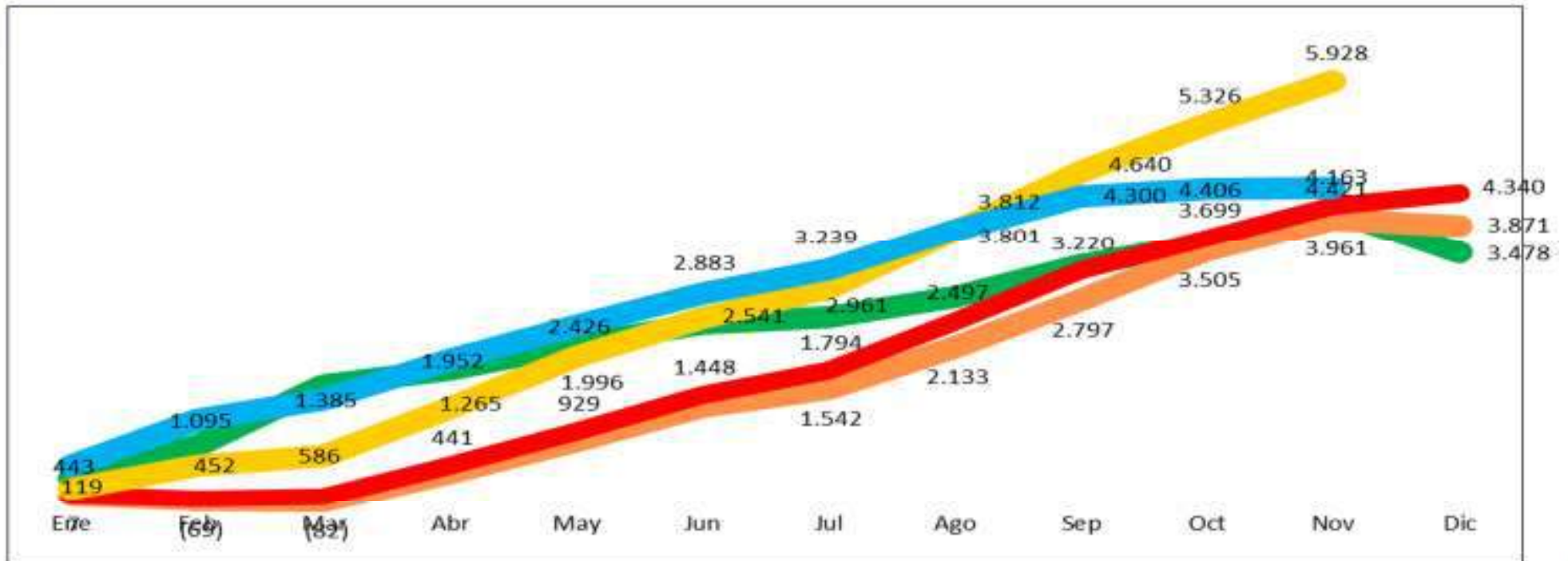
RESULTADOS DEL EJERCICIO POR AGENCIAS



EVOLUCIÓN DE RESULTADOS AÑO 2017



EJECUCIÓN PRESUPUESTAL 2017



2016

Presupuesto Inicial

Ejecución 2017

Presupuesto con Adiciones

Presupuesto Sin Proyectos No Ejecutados