

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(En Miles de pesos)

	A DIC-31 DE		A DIC-31 DE		VARIACIÓN	
	2017		2016		\$	%
ACTIVO						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	4,906,406	1.67%	4,930,264	1.95%	(23,858)	-0.5%
Caja	1,415,664	0.48%	1,297,644	0.51%	118,020	9.1%
Bancos y otras entidades financieras	1,939,086	0.66%	3,387,985	1.34%	(1,448,899)	-42.8%
Equivalentes del Efectivo	1,541,099	0.53%	231,462	0.09%	1,309,637	565.8%
Efectivo Restringido	10,557	0.00%	13,173	0.01%	(2,616)	-19.9%
INVERSIONES DE FONDO DE LIQUIDEZ	21,103,067	7.19%	16,375,536	6.49%	4,727,531	28.9%
Fondo de Liquidez Cuentas de Ahorro	9,604,256	3.27%	3,922,132	1.55%	5,682,124	144.9%
Fondo de Liquidez Certificados de Deposito a Termin	9,349,642	3.19%	12,453,404	4.94%	(3,103,762)	-24.9%
Fondo de Liquidez Fondos Fiduciarios	2,149,169	0.73%	-	0.00%	2,149,169	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	723,802	0.25%	1,009,560	0.40%	(285,758)	-28.3%
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	294,632	0.10%	625,187	0.25%	(330,555)	-52.9%
Inversiones en títulos Disponibles en títulos participativ	429,170	0.15%	384,373	0.15%	44,797	11.7%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y	861,958	0.29%	513,083	0.20%	348,875	68.0%
Convenios por Cobrar	23,596	0.01%	400,947	0.16%	(377,351)	-94.1%
Anticipos	107,036	0.04%	14,138	0.01%	92,898	657.1%
Anticipos de Impuestos	22,436	0.01%	19,818	0.01%	2,618	13.2%
Responsabilidades Pendientes	150	0.00%	202	0.00%	(52)	-25.7%
Otras cuentas por cobrar	841,197	0.29%	180,424	0.07%	660,773	366.2%
Menos : Deterioro de Cuentas comerciales por cobrar y c	(132,457)	-0.05%	(102,446)	-0.04%	(30,011)	29.3%
DEUDORAS PATRONALES	20,614	0.01%	147,105	0.06%	(126,491)	-86.0%
CARTERA DE CREDITOS	256,715,153	87.49%	220,845,332	87.53%	35,869,821	16.2%
Creditos de Vivienda	8,479,969	2.89%	7,337,189	2.91%	1,142,780	15.6%
Creditos de Consumo	214,384,830	73.06%	184,414,580	73.09%	29,970,250	16.3%
Microcredito	16,223,750	5.53%	11,486,972	4.55%	4,736,778	41.2%
Creditos Comercial	21,388,067	7.29%	20,892,535	8.28%	495,532	2.4%
Deterioro de Cartera individual	(3,344,262)	-1.14%	(2,827,911)	-1.12%	(516,351)	18.3%
Deterioro de cartera general	(2,604,766)	-0.89%	(2,241,313)	-0.89%	(363,453)	16.2%
Cuentas por Cobrar Asociadas a Creditos	2,354,881	0.80%	1,921,918	0.76%	432,963	22.5%
Deterioro cuentas por cobrar asociadas a creditos	(167,316)	-0.06%	(138,638)	-0.05%	(28,678)	20.7%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	53,331	0.02%	-	0.00%	53,331	
Gastos pagados por Anticipado	53,331		-		53,331	
ACTIVOS MATERIALES	8,934,438	3.04%	8,271,046	3.28%	663,392	8.0%
Terrenos	1,467,175	0.50%	1,467,175	0.58%	-	0.0%
Contrucones en Curso	175,712	0.06%	150,665	0.06%	25,047	16.6%
Edificaciones	5,759,749	1.96%	5,487,817	2.18%	271,932	5.0%
Muebles y equipo de oficina	2,104,556	0.72%	1,760,216	0.70%	344,340	19.6%
Equipo de computo y comunicación	699,135	0.24%	645,887	0.26%	53,248	8.2%
Equipo de Transporte	70,000	0.02%	70,000	0.03%	-	0.0%
Bienes de Fondos Sociales	11,996	0.00%	11,996	0.00%	-	0.0%
Bienes recibidos en Pago	-	0.00%	172,928	0.07%	(172,928)	-100.0%
Mejoras a bienes ajenos - Edificios	626,624		-	0.00%	626,624	
Menos: Depreciación acumulada	(1,980,509)	-0.67%	(1,461,277)	-0.58%	(519,232)	35.5%
Menos: Deterioro Propiedad Planta y Equipo	-	0.00%	(34,361)	-0.01%	34,361	-100.0%

	A DIC-31 DE		A DIC-31 DE		VARIACIÓN	
	2017		2016		\$	%
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE	100,246	0.03%	204,492	0.08%	(104,246)	-51.0%
Programas y aplicaciones informaticas	100,246	0.03%	204,492	0.08%	(104,246)	-51.0%
TOTAL ACTIVO	293,419,015	100%	252,296,418	100%	41,122,597	16.3%
CUENTAS DE REVELACIÓN DEUDORAS	35,042,589		43,428,881		(8,386,292)	-19%
Deudoras Contingentes	866,513		627,590		238,923	38%
Deudoras De Control	34,176,076		42,801,291		(8,625,215)	-20%
PASIVOS						
DEPÓSITOS	192,305,980	65.54%	164,180,548	65.07%	28,125,432	17.1%
Depósitos de ahorro a la vista	58,643,861	19.99%	53,344,558	21.14%	5,299,303	9.9%
Certificados depósito ahorro a término	113,531,260	38.69%	94,837,475	37.59%	18,693,785	19.7%
Depósitos de ahorro contractual	17,112,771	5.83%	13,968,874	5.54%	3,143,897	22.5%
Ahorro permanente a largo plazo	108,231	0.04%	107,427	0.04%	804	0.7%
Cuentas por Pagar asociadas a depósitos	2,909,857	0.99%	1,922,214	0.76%		
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	13,248,159	4.52%	12,606,976	5.00%	641,183	5.1%
Obligaciones Financieras	9,326,254	3.18%	9,324,305	3.70%	1,949	0.0%
Sobregiros Contables	3,921,905	1.34%	3,282,671	1.30%	639,234	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,376,324	0.47%	993,141	0.39%	383,183	38.6%
Cuentas por pagar por Beneficios a Empleados	1,376,324	0.47%	993,141	0.39%	383,183	38.6%
PROVISIONES	-	0.00%	106,391	0.04%	(106,391)	
Por desmantelamiento	-	0.00%	106,391	0.04%	(106,391)	-100.0%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	788,751	0.27%	43,404	0.02%	745,347	1717.2%
Fondo Social de Educacion	243,718	0.08%	-	0.00%	243,718	
Fondo Social de Solidaridad	68,140	0.02%	-	0.00%	68,140	
Fondo Social de Recreacion	186,933	0.06%	-	0.00%	186,933	
Fondo Social para otros fines	289,960	0.10%	43,404	0.02%	246,556	568.0%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y	5,804,194	1.98%	4,681,563	1.86%	1,122,631	24.0%
Comisiones y Honorarios	10,140	0.00%	39,056	0.02%	(28,916)	-74.0%
Costos y Gastos Por Pagar	1,006,287	0.34%	1,770,904	0.70%	(764,617)	-43.2%
Proveedores	2,385,044	0.81%	892,714	0.35%	1,492,330	167.2%
Contribuciones y Afiliaciones	236,745	0.08%	202,823	0.08%	33,922	16.7%
Gravamen de Los Movimientos Financieros	12,752	0.00%	12,269	0.00%	483	3.9%
Retencion en la Fuente	169,276	0.06%	131,034	0.05%	38,242	29.2%
Impuestos, Gravámenes y Tasas Por Pagar	13,829	0.00%	10,322	0.00%	3,507	34.0%
Remanentes Por Pagar	1,970,121	0.67%	1,622,441	0.64%	347,680	21.4%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	32,174	0.01%	36,905	0.01%	(4,731)	-12.8%
Ingresos recibidos para terceros	32,174	0.01%	36,905	0.01%	(4,731)	-12.8%
TOTAL PASIVOS	213,555,582	73%	182,648,928	72.4%	30,906,654	16.9%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	61,169,617	20.85%	52,520,193	20.82%	8,649,424	16.5%
RESERVAS	12,003,616	4.09%	11,321,356	4.49%	682,260	6.0%
FONDOS DESTINACIÓN ESPECÍFICA	896,461	0.31%	896,461	0.36%	-	0.0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	4,295,559	1.46%	3,478,355	1.38%	817,204	23.5%
RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES	-		(67,055)		-	0.0%
RESULTADOS ADOPCION NIF POR PRIMERA	1,498,180	0.51%	1,498,180	0.59%	-	0.0%
TOTAL PATRIMONIO	79,863,433	27%	69,647,490	28%	10,215,943	14.7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	293,419,015	100%	252,296,418	100%	41,122,597	16.3%
CUENTAS DE REVELACIÓN ACREEDORAS	308,216,627		286,303,301		21,913,325	7.7%
Acreedoras Contingentes	308,216,627		286,303,301		21,913,325	7.7%

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(En Miles de pesos)

	A DIC-31 DE		A DIC-31 DE		VARIACION	
	2017		2016		\$	%
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	39,701,909.00	100%	32,757,628.00	100%	6,944,281	21%
Intereses Cartera de créditos	39,701,909.00	100%	32,757,628.00	100%	6,944,281	21.2%
COSTO DE VENTAS	(10,597,871.00)	-27%	(7,435,142.00)	-23%	(3,162,729)	43%
Costo de Actividad financiera	(10,597,871.00)	-27%	(7,435,142.00)	-23%	(3,162,729)	42.5%
GANANCIA OPERACIONAL BRUTA	29,104,038.00	73.3%	25,322,486.00	77.3%	3,781,552	14.9%
GASTOS DE PERSONAL	(9,665,901.00)	-24%	(7,749,541.00)	-24%	(1,916,360)	25%
Salarios y prestaciones sociales	(7,211,480.00)	-18%	(5,741,902.00)	-18%	(1,469,578)	25.6%
Aportes patronales	(1,696,776.00)	-4%	(1,391,250.00)	-4%	(305,526)	22.0%
Otros no constitutivos de salarios	(757,645.00)	-2%	(616,389.00)	-2%	(141,256)	22.9%
GASTOS GENERALES	(11,370,541.00)	-29%	(10,916,405.00)	-33%	(454,136)	4%
Honorarios	(428,654.00)	-1%	(435,101.00)	-1%	6,447	-1.5%
Impuestos	(1,252,979.00)	-3%	(784,720.00)	-2%	(468,259)	59.7%
Arrendamientos	(719,701.00)	-2%	(603,465.00)	-2%	(116,236)	19.3%
Administracion De Bienes	(1,186,560.00)	-3%	(808,691.00)	-2%	(377,869)	46.7%
Seguros	(1,641,268.00)	-4%	(1,675,923.00)	-5%	34,655	-2.1%
Mantenimiento Y Reparaciones	(364,329.00)	-1%	(321,551.00)	-1%	(42,778)	13.3%
Reparaciones Locativas	(49,668.00)	0%	(141,964.00)	0%	92,296	-65.0%
Aseo Y Elementos	(62,575.00)	0%	(49,722.00)	0%	(12,853)	25.8%
Cafeteria	(147,954.00)	0%	(172,820.00)	-1%	24,866	-14.4%
Servicios Publicos	(390,825.00)	-1%	(428,475.00)	-1%	37,650	-8.8%
Correo	(623,174.00)	-2%	(528,711.00)	-2%	(94,463)	17.9%
Transporte Fletes y Acarreos	(1,398.00)	0%	(2,255.00)	0%	857	-38.0%
Papeleria Y Utiles De Oficina	(187,878.00)	0%	(253,408.00)	-1%	65,530	-25.9%
Fotocopias	(2,255.00)	0%	(2,028.00)	0%	(227)	11.2%
Publicidad Y Propaganda	(753,639.00)	-2%	(757,673.00)	-2%	4,034	-0.5%
Contribuciones Y Afiliaciones	(195,502.00)	0%	(198,316.00)	-1%	2,814	-1.4%
Gastos de Asamblea, Directivos y Comités	(406,189.00)	-1%	(475,631.00)	-1%	69,442	-14.6%
Gastos Legales	(44,437.00)	0%	(14,537.00)	0%	(29,900)	205.7%
Gastos De Representacion	(28,973.00)	0%	(106,106.00)	0%	77,133	-72.7%
Gastos De Viajes	(411,500.00)	-1%	(376,547.00)	-1%	(34,953)	9.3%
Servicios Temporales	(638,522.00)	-2%	(722,770.00)	-2%	84,248	-11.7%
Vigilancia Privada	(344,924.00)	-1%	(332,884.00)	-1%	(12,040)	3.6%
Sistematizacion	(611,708.00)	-2%	(462,459.00)	-1%	(149,249)	32.3%
Suscripciones Y Publicaciones	(3,957.00)	0%	(3,540.00)	0%	(417)	11.8%
Adecuacion E Instalacion	(105,583.00)	0%	(301,834.00)	-1%	196,251	-65.0%
Otros	(766,389.00)	-2%	(955,274.00)	-3%	188,885	-19.8%
OTROS GASTOS	(3,248,463.00)	-8%	(3,173,904.00)	-10%	(74,559)	2%
Amortizaciones gastos diferidos	(220,980.00)	-1%	(191,484.00)	-1%	(29,496)	15.4%
Depreciaciones	(564,291.00)	-1%	(450,753.00)	-1%	(113,538)	25.2%
Deterioros	(2,185,546.00)	-6%	(2,207,896.00)	-7%	22,350	-1.0%
Condonaciones	(277,646.00)	-1%	(323,771.00)	-1%	46,125	-14.2%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	4,819,133.00	12.1%	3,482,636.00	10.6%	1,336,497	38.4%
INGRESOS FINANCIEROS	2,913,393.00	7%	2,530,094.00	8%	383,299	15%
Inversiones Fondo de Liquidez	1,315,022.00	3%	947,485.00	3%	367,537	38.8%
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	164,773.00	0%	143,306.00	0%	21,467	15.0%
Financieros	107,840.00	0%	103,459.00	0%	4,381	4.2%
Dividendos participaciones y excedentes	36,489.00	0%	34,639.00	0%	1,850	5.3%
Arrendamientos	22,437.00	0%	33,409.00	0%	(10,972)	-32.8%
Comisiones	255,924.00	1%	210,392.00	1%	45,532	21.6%
Utilidad venta propiedades y equipo	76,433.00	0%	210.00	0%	76,223	36296.7%
Recuperaciones de Provisiones	934,475.00	2%	1,057,194.00	3%	(122,719)	-11.6%

COSTOS FINANCIEROS	(1,115,956.00)	-3%	(857,030.00)	-3%	(258,926)	30%
Intereses por obligaciones financieras	(906,752.00)	-2%	(651,193.00)	-2%	(255,559)	39.2%
Gastos Financieros	(209,204.00)	-1%	(205,837.00)	-1%	(3,367)	1.6%

RESULTADO FINANCIERO NETO	1,797,437.00	4.5%	1,673,064.00	4.2%	124,373	7.4%
----------------------------------	---------------------	-------------	---------------------	-------------	----------------	-------------

	A DIC-31 DE 2017		A DIC-31 DE 2016		VARIACION	
					\$	%

OTROS INGRESOS DIFERENTES AL OBJETO SOCIAL	393,800.00	1%	335,410.00	1%	58,390	17%
Ingresos diferentes al objeto social	388,933.00	1%	327,877.00	1%	61,056	18.6%
Indemnizaciones	4,867.00	0%	7,533.00	0%	(2,666)	-35.4%

GASTOS DIFERENTES AL OBJETO SOCIAL	(2,714,811.00)	-7%	(2,012,755.00)	-6%	(702,056)	35%
Obligaciones Legales	(648.00)	0%	(689.00)	0%	41	-6.0%
Multas Sanciones Litigios Demandas	(2,096.00)	0%	(21,145.00)	0%	19,049	-90.1%
Varios	(2,712,067.00)	-7%	(1,990,921.00)	-6%	(721,146)	36.2%

RESULTADO OPERACIONES DIFERENTES AL OBJ SOCIAL	(2,321,011.00)	-5.8%	(1,677,345.00)	-5.1%	(643,666)	38.4%
---	-----------------------	--------------	-----------------------	--------------	------------------	--------------

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	4,295,559.00	11%	3,478,355.00	10.6%	817,204	23.5%
-------------------------------------	---------------------	------------	---------------------	--------------	----------------	--------------

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(En Miles de pesos)

	2017	2016	VARIACIÓN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	4,295,559	3,478,355	817,204
MAS (MENOS) AJUSTES PARA CONVERTIR LOS EXCEDENTES A BASE DE EFECTIVO			
Deterioro de Cuentas comerciales por cobrar y otras	30,011	46,500	(16,489)
Deterioro de Cartera individual	516,351	571,465	(55,114)
Deterioro de cartera general	363,453	402,317	(38,864)
Deterioro cuentas por cobrar asociadas a creditos	28,678	3,026	25,652
Bienes y servicios pagados por anticipado	(53,331)	13,087	(66,418)
Depreciación acumulada	519,232	420,839	98,393
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	(34,361)	-	-
Deterioro Activos Intangibles	-	(85,793)	85,793
Provisiones por Desmantelamiento	(106,391)	-	-
TOTAL	1,263,642	1,371,441	(107,799)
EXCEDENTES A BASE DE EFECTIVO	5,559,201	4,849,796	850,157
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Aum(dismin) Cuentas comerciales por cobrar	(378,886)	184,263	(563,149)
Aum(dismin) Deudoras patronales	126,491	193,072	(66,581)
Aum(dismin) Cartera de Créditos	(36,778,303)	(40,738,321)	3,960,018
Aum(dismin) Depósitos de ahorros	28,125,432	25,463,576	2,661,856
Aum(dismin) Fondos sociales y mutuales	745,347	(306,244)	1,051,591
Aum(dismin) Cuentas por pagar comerciales	1,122,631	1,011,545	111,086
Aum(dismin) Capital social	8,649,424	8,146,619	502,805
Aum(dismin) Reservas	682,260	1,670,487	(988,227)
Aum(dismin) Fondos destinación específica	-	(19)	19
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,294,396	(4,375,022)	6,669,418
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aum(dismin) Inversiones del fondo de liquidez	(4,727,531)	(2,531,861)	(2,195,670)
Aum(dismin) otros activos financieros	285,758	(64,733)	350,491
Aum(dismin) Propiedad planta y equipo	(1,148,263)	(2,035,390)	887,127
Aum(dismin) Activos intangibles	104,246	(93,540)	197,786
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(5,485,790)	(4,725,524)	(760,266)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Aum(dismin) Obligaciones financieras	1,949	5,351,562	(5,349,613)
Aum(dismin) Sobregiros bancarios	639,234	967,829	(328,595)
Aum(dismin) Beneficios a empleados	383,183	235,747	147,436
Aum(dismin) Ingresos recibidos para terceros	(4,731)	(79,997)	75,266
Aplicación resultado del ejercicio anterior	(3,478,355)	(4,109,160)	630,805
Aum(dismin) Resultados de ejercicios anteriores	67,055	(67,055)	134,110
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(2,391,665)	2,298,926	(4,690,591)
TOTAL EFECTIVO GENERADO	(23,858)	(1,951,824)	1,927,966
EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	4,930,264	6,882,088	(1,951,824)
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4,906,406	4,930,264	(23,858)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(En Miles de pesos)

	SALDO A DIC-31 2016	INCREMENTOS	DISMINUCION	SALDO A DIC-31 2017
Capital Social	52,520,193	14,946,598	6,297,174	61,169,617
Reservas	11,321,356	682,260	-	12,003,616
Fondos de Destinación Específica	896,461	1,203,462	1,203,462	896,461
Resultados del Ejercicio	3,478,355	4,295,559	3,478,355	4,295,559
Resultados Acumulados por adopción por primera vez	1,498,180	-	-	1,498,180
Resultados de Ejercicios Anteriores	(67,055)	67,055	-	-
TOTAL PATRIMONIO	69,647,490	21,194,934	10,978,992	79,863,433

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS FONDOS SOCIALES

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	SALDO A DIC-31 2016	INCREMENTOS	DISMINUCION	SALDO A DIC-31 2017
Fondo de Educación	-	1,593,557	1,349,839	243,718
Fondo de Solidaridad	-	4,092,516	4,024,377	68,140
Fondo para Recreación	-	454,192	267,260	186,933
Fondos para Otros Fines Específicos	43,404	2,800,518	2,553,961	289,961
TOTAL FONDOS SOCIALES	43,404	8,940,783	8,195,437	788,751

HECTOR FABIO LOPEZ BUITRAGO

Gerente

CLAUDIA LORENA SILVA BARRERA

Contador Público Titulado

T.P. 146816- T

TATIANA VILLADA MÚNERA

Revisor Fiscal

T.P. 134845-T

Miembro de la firma KRESTON RM S.A.