



Estados Financieros

copr cenva
cooperativa de ahorro y crédito

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(En Miles de pesos)

	Revelacion No.	A DIC-31 DE 2018		A DIC-31 DE 2017		VARIACIÓN	
		\$	%	\$	%	\$	%
ACTIVO							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	3	10.789.956	3,24%	4.906.406	1,67%	5.883.550	119,9%
Caja		1.942.776	0,58%	1.415.664	0,48%	527.112	37,2%
Bancos y otras entidades financieras		4.565.744	1,37%	1.939.086	0,66%	2.626.658	135,5%
Equivalentes del Efectivo		4.271.694	1,28%	1.541.099	0,53%	2.730.595	177,2%
Efectivo Restringido		9.742	0,00%	10.557	0,00%	-815	-7,7%
INVERSIONES DE FONDO DE LIQUIDEZ	4	22.173.429	6,66%	21.103.067	7,19%	1.070.362	5,1%
Fondo de Liquidez Cuentas de Ahorro		11.909.776	3,58%	9.604.256	3,27%	2.305.520	24,0%
Fondo de Liquidez Certificados de Deposito a Termino		7.706.768	2,31%	9.349.642	3,19%	-1.642.874	-17,6%
Fondo de Liquidez Fondos Fiduciarios		2.556.885	0,77%	2.149.169	0,73%	407.716	19,0%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	5	444.303	0,13%	723.802	0,25%	-279.499	-38,6%
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		0	0,00%	294.632	0,10%	-294.632	-100,0%
Inversiones en títulos Disponibles en títulos participativos		444.303	0,13%	429.170	0,15%	15.133	3,5%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS	6	712.818	0,21%	861.958	0,29%	-149.140	-17,3%
Convenios por Cobrar		33.320	0,01%	23.596	0,01%	9.724	41,2%
Anticipos		102.948	0,03%	107.036	0,04%	-4.088	-3,8%
Anticipos de Impuestos		96.083	0,03%	22.436	0,01%	73.647	328,3%
Responsabilidades Pendientes		49	0,00%	150	0,00%	-101	-67,3%
Otras cuentas por cobrar		524.729	0,16%	841.197	0,29%	-316.468	-37,6%
Menos : Deterioro de Cuentas comerciales por cobrar y otras		-44.311	-0,01%	-132.457	-0,05%	88.146	-66,5%
DEUDORAS PATRONALES	7	944	0,00%	20.614	0,01%	-19.670	-95,4%
Deudoras Patronales y Empresas		944	0,00%	20.614	0,01%	-19.670	-95,4%
CARTERA DE CREDITOS	8	289.187.529	86,83%	256.715.153	87,49%	32.472.376	12,6%
Creditos de Vivienda		8.792.936	2,64%	8.479.969	2,89%	312.967	3,7%
Creditos de Consumo		244.867.872	73,53%	214.384.830	73,06%	30.483.042	14,2%
Microcredito		18.563.578	5,57%	16.223.750	5,53%	2.339.828	14,4%
Creditos Comercial		20.941.076	6,29%	21.388.067	7,29%	-446.991	-2,1%
Deterioro de Cartera individual		-3.437.586	-1,03%	-3.344.262	-1,14%	-93.324	2,8%
Deterioro de cartera general		-2.931.655	-0,88%	-2.604.766	-0,89%	-326.889	12,5%
Cuentas por Cobrar Asociadas a Creditos		2.562.618	0,77%	2.354.881	0,80%	207.737	8,8%
Deterioro cuentas por cobrar asociadas a creditos		-171.310	-0,05%	-167.316	-0,06%	-3.994	2,4%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	9	60.562	0,02%	53.331	0,02%	7.231	13,6%
Gastos pagados por Anticipado		60.562		53.331		7.231	13,6%
ACTIVOS MATERIALES	10	9.511.089	2,86%	8.934.438	3,04%	576.651	6,5%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO							
Terrenos		1.467.175	0,44%	1.467.175	0,50%	0	0,0%
Contrucciones en Curso		175.712	0,05%	175.712	0,06%	0	0,0%
Edificaciones		6.239.262	1,87%	5.759.749	1,96%	479.513	8,3%
Muebles y equipo de oficina		2.546.316	0,76%	2.104.556	0,72%	441.760	21,0%
Equipo de computo y comunicación		856.293	0,26%	699.135	0,24%	157.158	22,5%
Equipo de Transporte		0	0,00%	70.000	0,02%	-70.000	-100,0%
Bienes de Fondos Sociales		11.996	0,00%	11.996	0,00%	0	0,0%
Bienes recibidos en Pago		0	0,00%	0	0,00%	0	
Mejoras a bienes ajenos - Edificios		698.807		626.624	0,21%	72.183	11,5%
Menos: Depreciación acumulada		-2.484.472	-0,75%	-1.980.509	-0,67%	-503.963	25,4%
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALIA	11	155.959	0,05%	100.246	0,03%	55.713	55,6%
Programas y aplicaciones informaticas		155.959	0,05%	100.246	0,03%	55.713	55,6%
TOTAL ACTIVO		333.036.589	100%	293.419.015	100%	39.617.574	13,5%
CUENTAS DE REVELACIÓN DEUDORAS	12	36.655.441		35.042.589		1.612.852	5%
Deudoras Contingentes		1.157.824		866.513		291.311	34%
Deudoras De Control		35.497.617		34.176.076		1.321.541	4%

	Revelacion No.	A DIC-31 DE 2018		A DIC-31 DE 2017		VARIACIÓN	
						\$	%
PASIVOS							
DEPÓSITOS	13	218.568.174	65,63%	192.305.980	65,54%	26.262.194	13,7%
Depósitos de ahorro a la vista		66.112.359	19,85%	58.643.861	19,99%	7.468.498	12,7%
Certificados depósito ahorro a término		129.507.522	38,89%	113.531.260	38,69%	15.976.262	14,1%
Depósitos de ahorro contractual		7.364.359	2,21%	17.112.771	5,83%	-9.748.412	-57,0%
Ahorro permanente a largo plazo		12.720.791	3,82%	108.231	0,04%	12.612.560	11653,4%
Cuentas por Pagar asociadas a depósitos		2.863.143	0,86%	2.909.857	0,99%	-46.714	-1,6%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	14	10.477.037	3,15%	13.248.159	4,52%	-2.771.122	-20,9%
Obligaciones Financieras		7.686.052	2,31%	9.326.254	3,18%	-1.640.202	-17,6%
Sobregiros Contables		2.790.985	0,84%	3.921.905	1,34%	-1.130.920	-28,8%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	1.745.608	0,52%	1.376.324	0,47%	369.284	26,8%
Cuentas por pagar por Beneficios a Empleados		1.745.608	0,52%	1.376.324	0,47%	369.284	26,8%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	16	1.482.759	0,45%	788.751	0,27%	694.008	88,0%
Fondo Social de Educacion		873.651	0,26%	243.718	0,08%	629.933	258,5%
Fondo Social de Solidaridad		363.711	0,11%	68.140	0,02%	295.571	433,8%
Fondo Social de Recreacion		245.397	0,07%	186.933	0,06%	58.464	31,3%
Fondo Social para otros fines		0	0,00%	289.960	0,10%	-289.960	-100,0%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	17	7.894.657	2,37%	5.804.194	1,98%	2.090.463	36,0%
Comisiones y Honorarios		7.971	0,00%	10.140	0,00%	-2.169	-21,4%
Costos y Gastos Por Pagar		1.925.539	0,58%	1.006.288	0,34%	919.251	91,4%
Proveedores		2.834.316	0,85%	2.385.044	0,81%	449.272	18,8%
Contribuciones y Afiliaciones		269.631	0,08%	236.745	0,08%	32.886	13,9%
Gravamen de Los Movimientos Financieros		17.101	0,01%	12.752	0,00%	4.349	34,1%
Retencion en la Fuente		173.685	0,05%	169.276	0,06%	4.409	2,6%
Impuestos, Gravámenes y Tasas Por Pagar		16.146	0,00%	13.829	0,00%	2.317	16,8%
Remanentes Por Pagar		2.650.268	0,80%	1.970.120	0,67%	680.148	34,5%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	18	31.052	0,01%	32.174	0,01%	-1.122	-3,5%
Ingresos recibidos para terceros		31.052	0,01%	32.174	0,01%	-1.122	-3,5%
TOTAL PASIVOS		240.199.287	72%	213.555.582	72,8%	26.643.705	12,5%
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	19	71.159.715	21,37%	61.169.617	20,85%	9.990.098	16,3%
RESERVAS	20	12.862.727	3,86%	12.003.616	4,09%	859.111	7,2%
FONDOS DESTINACIÓN ESPECÍFICA	21	896.461	0,27%	896.461	0,31%	-	0,0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	6.420.219	1,93%	4.295.559	1,46%	2.124.660	49,5%
RESULTADOS ADOPCION NIF POR PRIMERA VEZ	24	1.498.180	0,45%	1.498.180	0,51%	-	0,0%
TOTAL PATRIMONIO		92.837.302	28%	79.863.433	27%	12.973.869	16,2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		333.036.589	100%	293.419.015	100%	39.617.574	13,5%
CUENTAS DE REVELACIÓN ACREEDORAS	25	343.158.639		308.216.627		34.942.013	11%
Acreedoras Contingentes		343.158.639		308.216.627		34.942.013	11%

HECTOR FABIO LOPEZ BUITRAGO
Gerente y Representante Legal

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.
(Dictamen Adjunto)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(En Miles de pesos)

	Revelacion No.	A DIC-31 DE		%		VARIACION	
						\$	%
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	26	44.844.194	100%	39.701.909	100%	5.142.285	13%
Intereses Cartera de créditos		44.844.194	100%	39.701.909	100%	5.142.285	13,0%
COSTO DE VENTAS	27	-10.753.563	-24%	-11.504.623	-29%	751.060	-7%
Intereses en Depósitos de Ahorros		-9.783.654	-22%	-10.414.877	-26,2%	631.223	-6,1%
Intereses en obligaciones financieras		-819.971	-2%	-906.752	-2,3%	86.781	-9,6%
Otros Gastos Financieros		-149.938	0%	-182.994	-0,5%	33.056	-18,1%
RESULTADO BRUTO ACTIVIDAD ORDINARIA		34.090.631	76,0%	28.197.286	71,0%	5.893.345	20,9%
OTROS INGRESOS	28	491.682	1%	500.686	1%	-9.004	-2%
Servicios diferentes al objeto social		408.371	0,9%	495.818	1,2%	-87.447	-17,6%
Indemnizaciones		83.311	0,2%	4.868	0,0%	78.443	1611,4%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	29	-11.330.803	-25%	-9.665.901	-24%	-1.664.902	17%
Salarios y prestaciones sociales		-8.362.674	-18,6%	-7.211.480	-18,2%	-1.151.194	16,0%
Aportes patronales		-2.050.512	-4,6%	-1.696.776	-4,3%	-353.736	20,8%
Otros no constitutivos de salarios		-917.617	-2,0%	-757.645	-1,9%	-159.972	21,1%
GASTOS GENERALES	30	-14.264.616	-32%	-11.370.543	-29%	-2.894.073	25%
Honorarios		-538.760	-1,2%	-428.655	-1,1%	-110.105	25,7%
Impuestos		-1.239.423	-2,8%	-1.252.979	-3,2%	13.556	-1,1%
Arrendamientos		-783.956	-1,7%	-719.701	-1,8%	-64.255	8,9%
Administracion de Bienes		-1.223.266	-2,7%	-1.186.560	-3,0%	-36.706	3,1%
Seguros		-1.918.146	-4,3%	-1.641.268	-4,1%	-276.878	16,9%
Mantenimiento y Reparaciones		-240.319	-0,5%	-364.329	-0,9%	124.010	-34,0%
Mejoras en Bien Ajeno		-6.500	0,0%	0	0,0%	-6.500	
Reparaciones Locativas		-168.741	-0,4%	-49.668	-0,1%	-119.073	239,7%
Aseo Y Elementos		-68.298	-0,2%	-62.575	-0,2%	-5.723	9,1%
Cafeteria		-131.276	-0,3%	-147.954	-0,4%	16.678	-11,3%
Servicios Publicos		-434.921	-1,0%	-390.825	-1,0%	-44.096	11,3%
Correo		-649.323	-1,4%	-623.174	-1,6%	-26.149	4,2%
Transporte Fletes y Acarreos		0	0,0%	-1.398	0,0%	1.398	-100,0%
Papeleria y Utiles De Oficina		-223.130	-0,5%	-187.878	-0,5%	-35.252	18,8%
Fotocopias		-1.433	0,0%	-2.256	0,0%	823	-36,5%
Publicidad Y Propaganda		-2.770.111	-6,2%	-753.638	-1,9%	-2.016.473	267,6%
Contribuciones Y Afiliaciones		-254.943	-0,6%	-195.502	-0,5%	-59.441	30,4%
Gastos de Asamblea, Directivos y Comités		-546.748	-1,2%	-406.189	-1,0%	-140.559	34,6%
Gastos Legales		-51.128	-0,1%	-44.438	-0,1%	-6.690	15,1%
Gastos de Representacion		-48.203	-0,1%	-28.973	-0,1%	-19.230	66,4%
Gastos de Viajes		-425.465	-0,9%	-411.500	-1,0%	-13.965	3,4%
Servicios Temporales		-579.337	-1,3%	-638.522	-1,6%	59.185	-9,3%
Vigilancia Privada		-380.694	-0,8%	-344.924	-0,9%	-35.770	10,4%
Sistematizacion		-774.688	-1,7%	-611.708	-1,5%	-162.980	26,6%
Suscripciones y Publicaciones		-4.535	0,0%	-3.957	0,0%	-578	14,6%
Adecuacion e Instalacion		-103.137	-0,2%	-105.583	-0,3%	2.446	-2,3%
Otros		-698.135	-1,6%	-766.389	-1,9%	68.254	-8,9%
AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN	31	-865.266	-2%	-785.271	-2%	-79.995	10%
Amortización y agotamiento		-233.590	-0,5%	-220.980	-0,6%	-12.610	5,7%
Depreciación Propiedad Planta y Equipo		-631.676	-1,4%	-564.291	-1,4%	-67.385	11,9%
OTROS GASTOS	32	-1.679.224	-4%	-2.992.854	-8%	1.313.630	-44%
Gastos por venta de Inversiones y otros activos		0	0,0%	-69	0,0%	69	-100,0%
Gastos varios		-1.679.224	-3,7%	-2.992.785	-7,5%	1.313.561	-43,9%
RESULTADO ACTIVIDAD ORDINARIA		6.442.404	14,4%	3.883.403	9,8%	2.559.001	65,9%

	No.	A DIC-31 DE	%	%	\$	%
INGRESOS FINANCIEROS	33	1.627.991	4%	1.872.034	5%	-244.043 -13%
Utilidad en venta de inversiones y otros activos		24.483	0,1%	98.870	0,2%	-74.387 -75,2%
Ingresos por valoración de inversiones		1.295.912	2,9%	1.479.795	3,7%	-183.883 -12,4%
Otros Ingresos		307.564	0,7%	292.414	0,7%	15.150 5,2%
Ingresos por Diferencia en Cambio		32	0,0%	955	0,0%	-923 -96,6%
COSTOS FINANCIEROS	34	-187.643	0%	-208.807	-1%	21.164 -10%
Gastos Financieros		-187.643	-0,4%	-208.807	-0,5%	21.164 -10,1%
OTRAS GANANCIAS O PÉRDIDAS		1.440.348	3,2%	1.663.227	3,7%	-222.879 -13,4%
RECUPERACIONES DETERIORO	35	814.331	2%	934.475	2%	-120.144 -13%
Recuperaciones de Provisiones		814.331	1,8%	934.475	2,4%	-120.144 -12,9%
DETERIORO	36	-2.276.864	-5%	-2.185.546	-6%	-91.318 4%
Cartera de créditos		-2.146.095	-4,8%	-2.040.620	-5,1%	-105.475 5,2%
Otras Cuentas por Cobrar		-130.769	-0,3%	-144.926	-0,4%	14.157 -9,8%
RESULTADO POR DETERIORO DE VALOR		-1.462.533	-3,3%	-1.251.071	-3,2%	-211.462 16,9%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	37	6.420.219	14%	4.295.559	10,8%	2.124.660 49,5%

HECTOR FABIO LOPEZ BUITRAGO
Gerente y Representante Legal

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.
(Dictamen Adjunto)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(En Miles de pesos)

Revelación N°	2018	2017	VARIACIÓN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	6.420.219	4.295.559	2.124.660
MAS (MENOS) AJUSTES PARA CONVERTIR LOS EXCEDENTES A BASE DE EFECTIVO			
Deterioro de Cuentas comerciales por cobrar y otras	-88.146	30.011	-118.157
Deterioro de Cartera individual	93.324	516.351	-423.027
Deterioro de cartera general	326.889	363.453	-36.564
Deterioro cuentas por cobrar asociadas a créditos	3.994	28.678	-24.684
Bienes y servicios pagados por anticipado	-7.231	-53.331	46.100
Depreciación acumulada	503.963	519.232	-15.269
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	-	-34.361	-
Deterioro Activos Intangibles	-	-	-
Provisiones por Desmantelamiento	-	-106.391	-
TOTAL	832.793	1.263.642	-430.849
EXCEDENTES A BASE DE EFECTIVO	7.253.012	5.559.201	1.553.059
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Aum(dismin) Cuentas comerciales por cobrar	237.286	-378.886	616.172
Aum(dismin) Deudoras patronales	19.670	126.491	-106.821
Aum(dismin) Cartera de Créditos	-32.896.583	-36.778.303	3.881.720
Aum(dismin) Depósitos de ahorros	26.262.194	28.125.432	-1.863.238
Aum(dismin) Fondos sociales y mutuales	694.008	745.347	-51.339
Aum(dismin) Cuentas por pagar comerciales	2.090.463	1.122.631	967.832
Aum(dismin) Capital social	9.990.098	8.649.424	1.340.674
Aum(dismin) Reservas	859.111	682.260	176.851
Aum(dismin) Fondos destinación específica	-	-	-
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	7.256.247	2.294.396	4.961.851
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aum(dismin) Inversiones del fondo de liquidez	-1.070.362	-4.727.531	3.657.169
Aum(dismin) otros activos financieros	279.499	285.758	-6.259
Aum(dismin) Propiedad planta y equipo	-1.080.614	-1.148.263	67.649
Aum(dismin) Activos intangibles	-55.713	104.246	-159.959
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-1.927.190	-5.485.790	3.558.600
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Aum(dismin) Obligaciones financieras	-1.640.202	1.949	-1.642.151
Aum(dismin) Sobregiros bancarios	-1.130.920	639.234	-1.770.154
Aum(dismin) Beneficios a empleados	369.284	383.183	-13.899
Aum(dismin) Ingresos recibidos para terceros	-1.122	-4.731	3.609
Aplicación resultado del ejercicio anterior	-4.295.559	-3.478.355	-817.204
Aum(dismin) Resultados de ejercicios anteriores	-	67.055	-67.055
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-6.698.519	-2.391.665	-4.306.854
TOTAL EFECTIVO GENERADO	38 5.883.550	-23.858	5.907.408
EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	4.906.406	4.930.264	-23.858
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10.789.956	4.906.406	5.883.550

HECTOR FABIO LOPEZ BUITRAGO
Gerente y Representante Legal

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.
(Dictamen Adjunto)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(En Miles de pesos)

	SALDO A DIC-31 2017	INCREMENTOS	DISMINUCION	SALDO A DIC-31 2018
Capital Social	61.169.617	16.978.252	6.988.154	71.159.715
Reservas	12.003.616	859.111	0	12.862.727
Fondos de Destinación Específica	896.461	1.288.668	1.288.668	896.461
Resultados del Ejercicio	4.295.559	6.420.219	4.295.559	6.420.219
Resultados Acumulados por adopción por primera vez	1.498.180	-	-	1.498.180
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO	79.863.433	25.546.250	12.572.380	92.837.302

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS FONDOS SOCIALES

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	SALDO A DIC-31 2017	INCREMENTOS	UTILIZACIÓN	SALDO A DIC-31 2018
Fondo de Educación	16,1 243.718	1.707.445	1.077.512	873.651
Fondo de Solidaridad	16,2 68.140	4.595.151	4.299.579	363.712
Fondo para Recreación	16,3 186.933	441.898	383.434	245.397
Fondos para Otros Fines Específicos	16,4 289.960	851.382	1.141.343	(0)
TOTAL FONDOS SOCIALES	788.751	7.595.876	6.901.868	1.482.759

HECTOR FABIO LOPEZ BUITRAGO
 Gerente y Representante Legal

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.
 (Vease Dictamen Adjunto)