

# **Informe Financiero**

**Al 30 de Noviembre 2016**

**Calculados con NIF**

# ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE NOVIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A NOV-	A OCT-	VARIACIÓN ULTIMO MES		A 31 - DIC	VARIACIÓN AÑO 2016	
	2016	2016	\$	%	2015	\$	%
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Equivalente al	7,622	7,758	(136)	-1.8%	8,932	(1,309)	-14.7%
Inversiones	13,374	13,299	75	0.6%	12,739	635	5.0%
Cartera De Créditos	221,183	219,520	1,662	0.76%	181,283	39,900	22.01%
Cuentas Por Cobrar	466	666	(200)	-30.1%	885	(419)	-47.4%
Propiedades Y Equipo	8,135	8,111	24	0.3%	6,656	1,478	22.2%
Diferidos	18	35	(18)	-50.0%	13	4	33.8%
Otros Activos	10	20	(10)	-50.0%	25	(15)	-61.2%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>250,806</b>	<b>249,408</b>	<b>1,398</b>	<b>0.6%</b>	<b>210,533</b>	<b>40,273</b>	<b>19.1%</b>

# ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE NOVIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A NOV- 2016	A OCT- 2016	VARIACIÓN ULTIMO MES		A 31 - DIC 2015	VARIACIÓN AÑO 2016	
			\$	%		\$	%
<b>PASIVO</b>							
Depósitos	164,213	163,587	625	0.38%	138,717	25,496	18.38%
Creditos de Bancos	11,617	11,648	(30)	-0.3%	6,288	5,330	84.8%
Cuentas por Pagar	3,949	4,062	(113)	-2.8%	3,797	152	4.0%
Fondos Sociales	56	370	(314)	-85.0%	350	(294)	-84.1%
Otros Pasivos	108	127	(19)	-15.0%	747	(639)	-85.6%
Deterioro	1,280	1,174	106	9.0%	106	1,174	1103.2%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>181,223</b>	<b>180,968</b>	<b>255</b>	<b>0.1%</b>	<b>150,005</b>	<b>31,218</b>	<b>20.8%</b>

# ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE NOVIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A NOV- 2016	A OCT- 2016	VARIACIÓN ULTIMO MES		A 31 - DIC 2015	VARIACIÓN AÑO 2016	
			\$	%		\$	%
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital Social	51,807	51,143	664	1.3%	44,374	7,433	16.8%
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	1,488	1,488			1,498	(10)	-1%
Resultados Ejercicio	4,098	3,618	479	13.2%	4,109	(12)	-0.3%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>69,584</b>	<b>68,441</b>	<b>1,143</b>	<b>1.7%</b>	<b>60,528</b>	<b>9,055</b>	<b>15.0%</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

AL 30 DE NOVIEMBRE 2016

(En millones de pesos)

	A NOV- 2016	A OCT- 2016	RESULTADO ULTIMO MES	A OCT 2015	COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR	
					\$	%
Ingresos Operacionales Dire	30,640	27,560	3,080	23,162	7,478	32%
Costo Prestación Servicios	(7,228)	(6,469)	(760)	(4,974)	(2,254)	45%
<b>RESULTADO OPERAC DIRECTO</b>	<b>23,412</b>	<b>21,091</b>	<b>2,321</b>	<b>18,188</b>	<b>5,224</b>	<b>29%</b>
Otros Ingresos	947	878	69	208	738	354%
Gastos de Personal	(7,030)	(6,369)	(661)	(4,911)	(2,119)	43%
Gastos Generales	(12,335)	(11,220)	(1,115)	(8,990)	(3,345)	37%
<b>RESULTADO OPERAC NETO</b>	<b>4,993</b>	<b>4,380</b>	<b>613</b>	<b>4,495</b>	<b>498</b>	<b>11%</b>
Ingresos No Operacionales	590	490	100	433	157	36%
Gastos No Operacional	(1,485)	(1,251)	(233)	(1,515)	30	-2%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>4,098</b>	<b>3,618</b>	<b>480</b>	<b>3,413</b>	<b>686</b>	<b>20%</b>

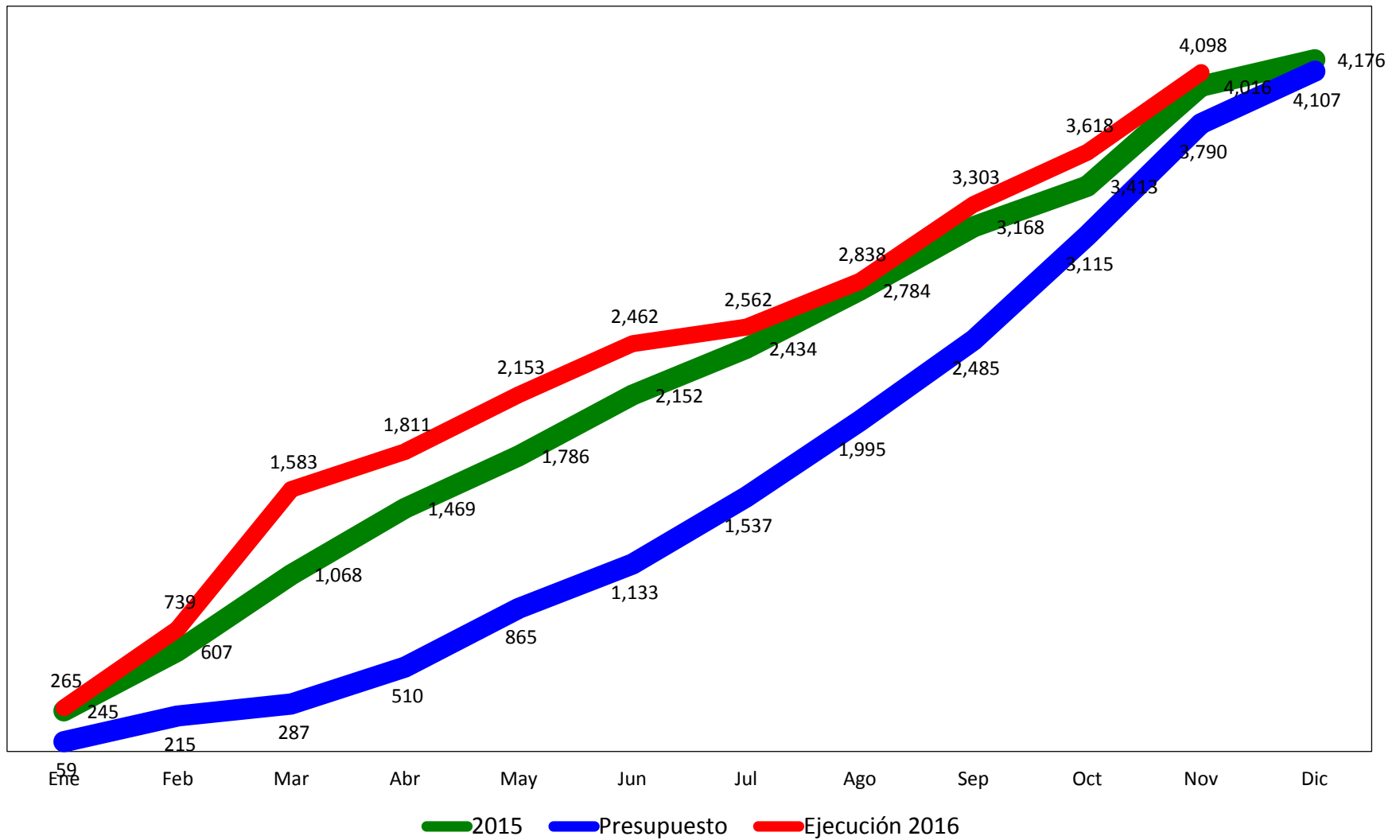
# Resultados Mensuales

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	ACUMULADO
Ingresos Operac Directos	2,518	2,595	2,614	2,655	2,714	2,785	2,812	2,907	2,938	3,022	3,080	30,640
Costo Prestación Servicios	(570)	(545)	(569)	(549)	(692)	(686)	(683)	(735)	(670)	(769)	(760)	(7,228)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>1,949</b>	<b>2,049</b>	<b>2,045</b>	<b>2,107</b>	<b>2,021</b>	<b>2,099</b>	<b>2,129</b>	<b>2,172</b>	<b>2,268</b>	<b>2,253</b>	<b>2,321</b>	<b>23,412</b>
Ingresos Operacionales	114	138	96	27	3	107	18	322	39	13	69	947
Gastos de Personal	(543)	(540)	(617)	(632)	(738)	(629)	(719)	(636)	(669)	(647)	(661)	(7,030)
Gastos Generales	(1,224)	(1,063)	(631)	(1,230)	(916)	(992)	(1,255)	(1,513)	(1,131)	(1,265)	(1,115)	(12,335)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>295</b>	<b>583</b>	<b>892</b>	<b>272</b>	<b>371</b>	<b>585</b>	<b>173</b>	<b>346</b>	<b>508</b>	<b>355</b>	<b>613</b>	<b>4,993</b>
Ingresos No Operacionales	56	41	42	33	48	76	65	41	35	52	100	590
Gastos No Operacionales	(87)	(149)	(90)	(77)	(77)	(351)	(139)	(111)	(78)	(92)	(233)	(1,485)
<b>RESULTADO NETO EJERCICIO</b>	<b>265</b>	<b>475</b>	<b>844</b>	<b>227</b>	<b>342</b>	<b>309</b>	<b>100</b>	<b>277</b>	<b>465</b>	<b>315</b>	<b>480</b>	<b>4,098</b>

# Indicadores Financieros

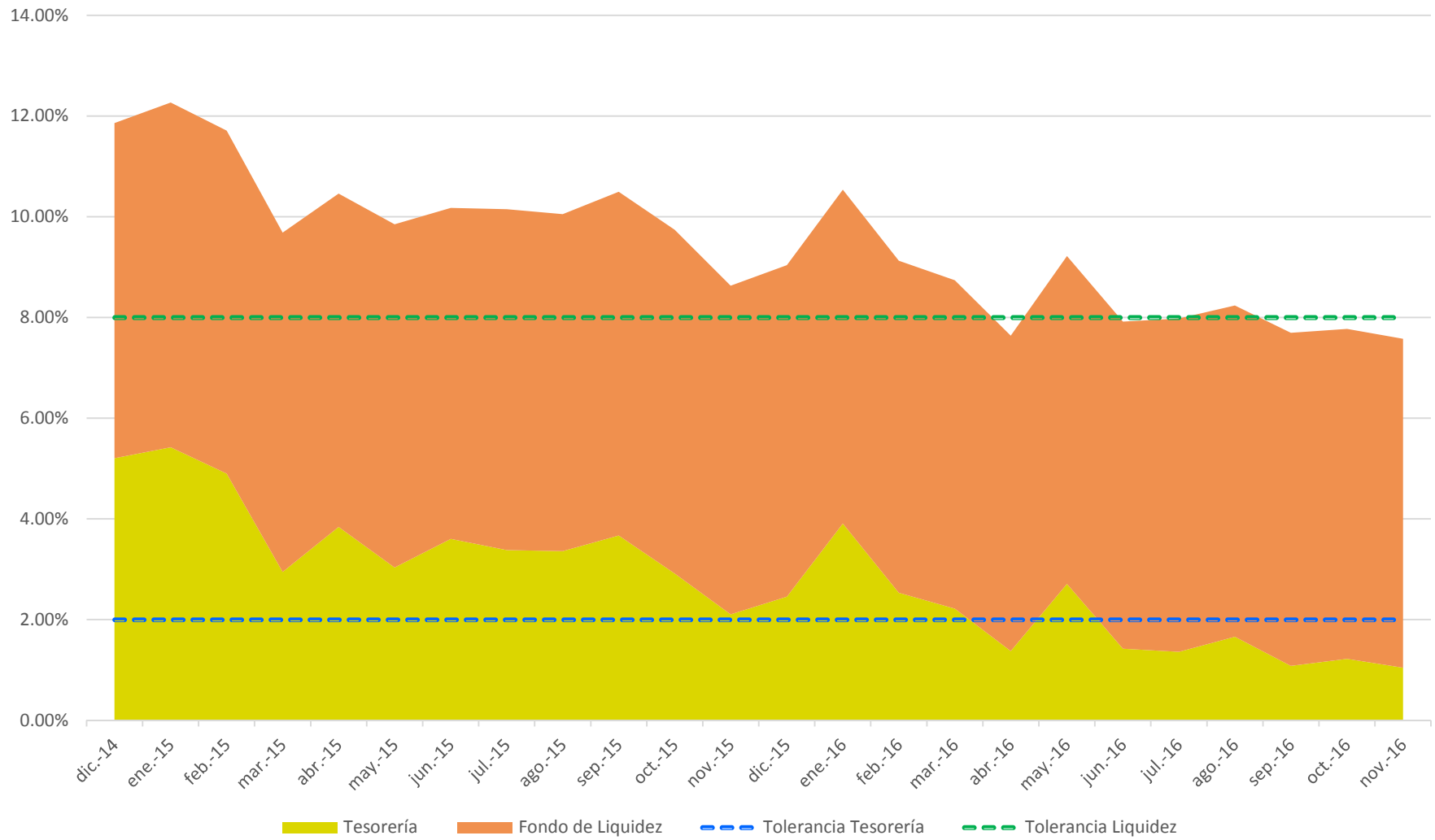
	ÓPTIMO	2015	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV
Cartera en Mora		3,501	3,881	4,092	3,611	3,881	4,009	3,781	4,095	4,002	4,106	4,284	3,799
Provisión Cartera		4,095	4,233	4,303	4,321	4,501	4,669	4,687	4,787	4,689	4,889	5,078	5,162
<b>COBERTURA DE CARTERA</b>	<b>&gt; 100%</b>	<b>117.0%</b>	<b>109.1%</b>	<b>105.2%</b>	<b>119.6%</b>	<b>116.0%</b>	<b>116.5%</b>	<b>124.0%</b>	<b>117.2%</b>	<b>117.2%</b>	<b>119.1%</b>	<b>118.5%</b>	<b>135.9%</b>
Ingresos Operacionales		28,992	2,689	5,462	8,213	10,928	13,694	16,661	19,557	22,828	25,840	28,928	32,177
Resultado Neto		4,176	265	739	1,583	1,811	2,153	2,462	2,562	2,839	3,303	3,618	4,098
<b>MARGEN NETO</b>	<b>&gt; 10%</b>	<b>14.4%</b>	<b>9.8%</b>	<b>13.5%</b>	<b>19.3%</b>	<b>16.6%</b>	<b>15.7%</b>	<b>14.8%</b>	<b>12.4%</b>	<b>12.4%</b>	<b>12.8%</b>	<b>12.5%</b>	<b>12.7%</b>
Aporte Social Mínimo Irreducible		9,665	13,789	13,789	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	11,295	11,295
Fondos de Destinación Específica		896	896	896	1,513	1,513	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%	300	300	300	300	300	298	298	298	298	298	298	298
Anteriores	20%	0	822	822	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	20%	822	53	148	317	362	431	492	512	568	661	724	820
<b>TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL</b>		<b>21,334</b>	<b>25,511</b>	<b>25,606</b>	<b>27,213</b>	<b>27,258</b>	<b>26,708</b>	<b>26,770</b>	<b>26,845</b>	<b>26,845</b>	<b>26,938</b>	<b>27,001</b>	<b>27,097</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>210,533</b>	<b>214,354</b>	<b>216,613</b>	<b>223,302</b>	<b>224,854</b>	<b>232,638</b>	<b>235,898</b>	<b>239,711</b>	<b>247,105</b>	<b>247,105</b>	<b>249,408</b>	<b>250,806</b>
<b>INDICADOR DE CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVOS</b>	<b>&gt; 10%</b>	<b>10.13%</b>	<b>11.90%</b>	<b>11.82%</b>	<b>12.19%</b>	<b>12.12%</b>	<b>11.48%</b>	<b>11.35%</b>	<b>10.86%</b>	<b>10.86%</b>	<b>10.90%</b>	<b>10.83%</b>	<b>10.80%</b>

# Ejecución Presupuestal Año 2016

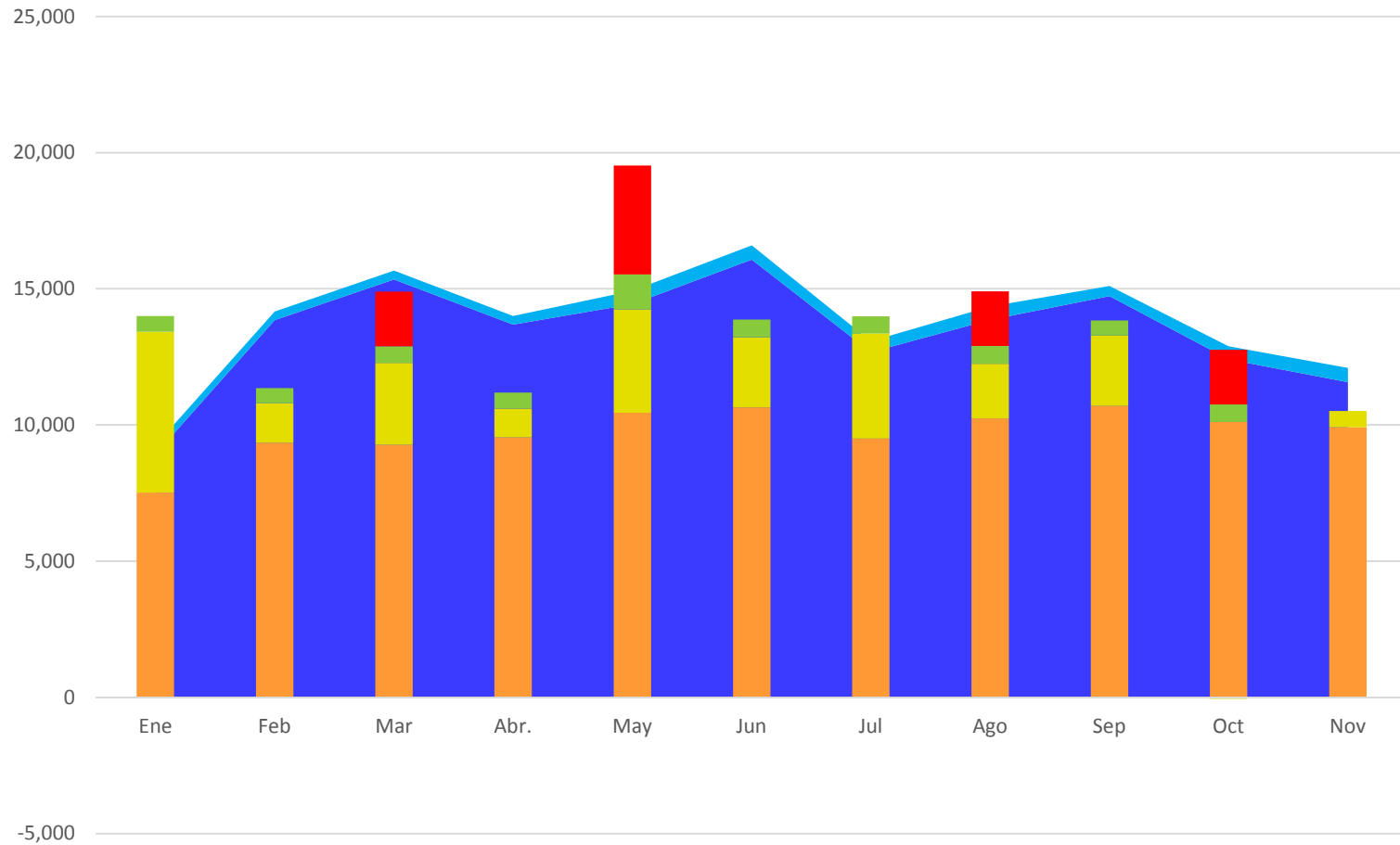




# Índice de Liquidez

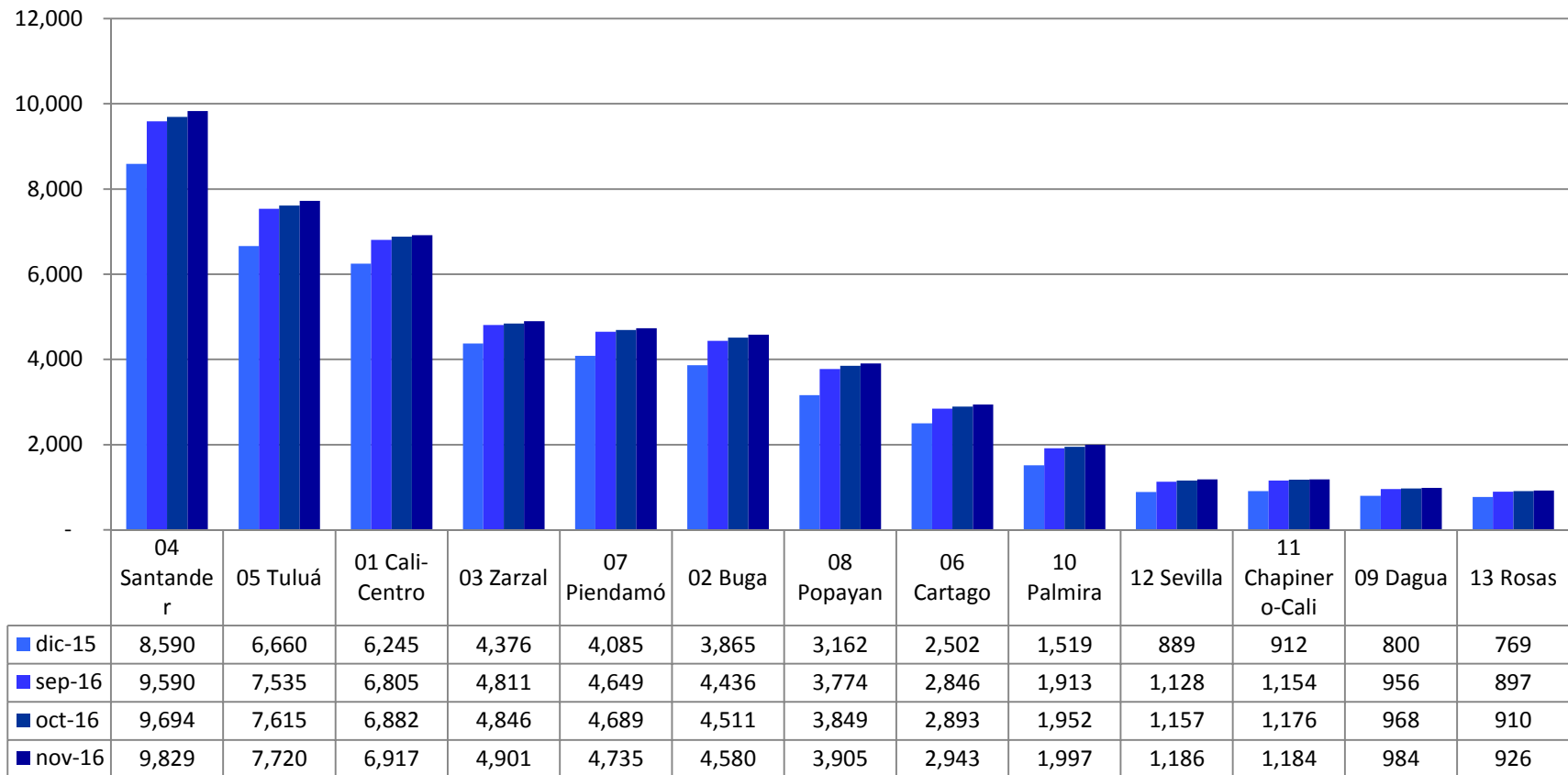


# Usos Vs Fuentes de Liquidez por Actividad Principal



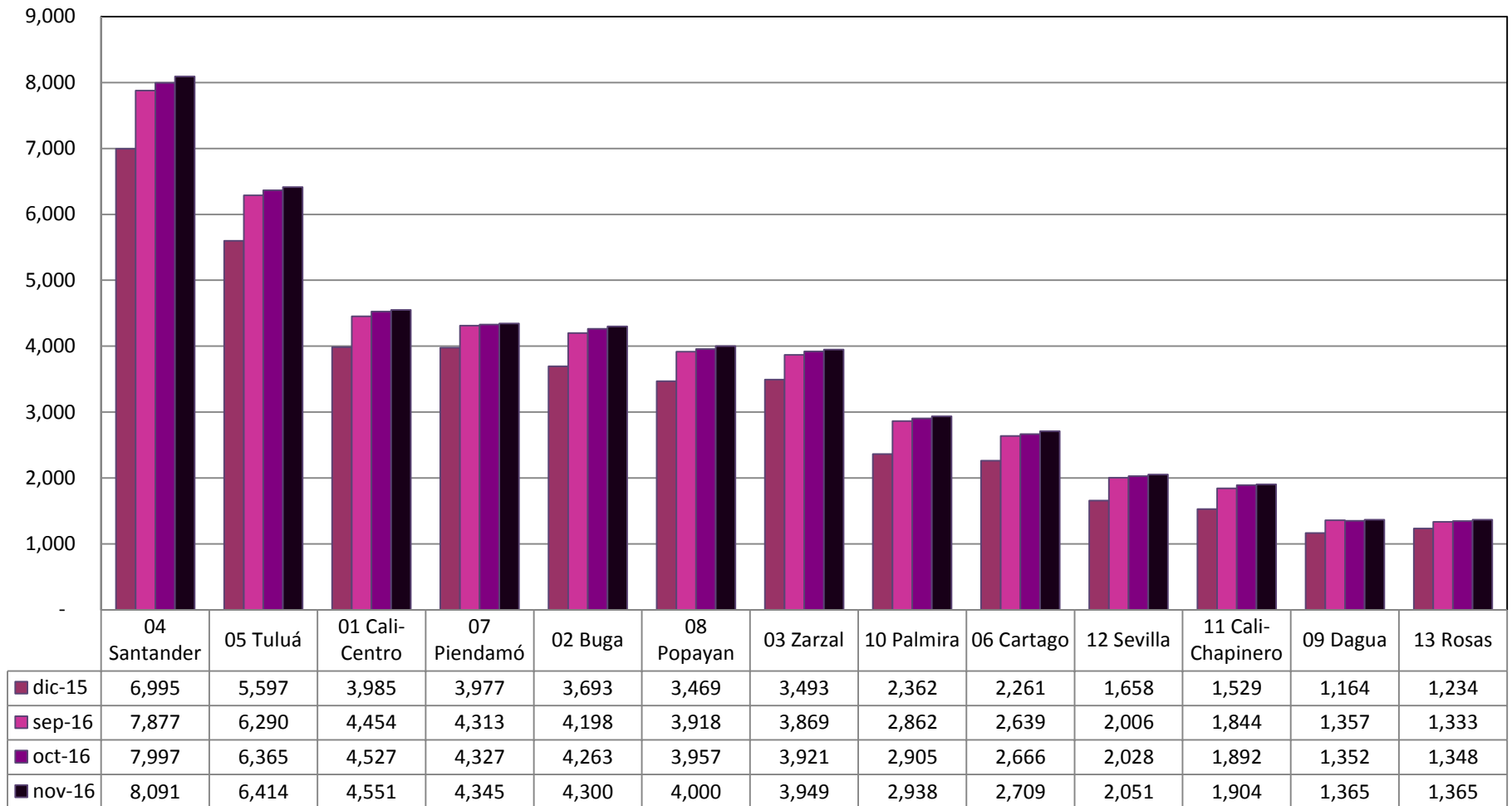
■ Colocación Créditos 
 ■ pago Obligación Financiera 
 ■ Recuperación Cartera 
 ■ Incremento Depósitos 
 ■ Incremento Aportes 
 ■ Nueva Obligación Financiera

# Aportes Sociales



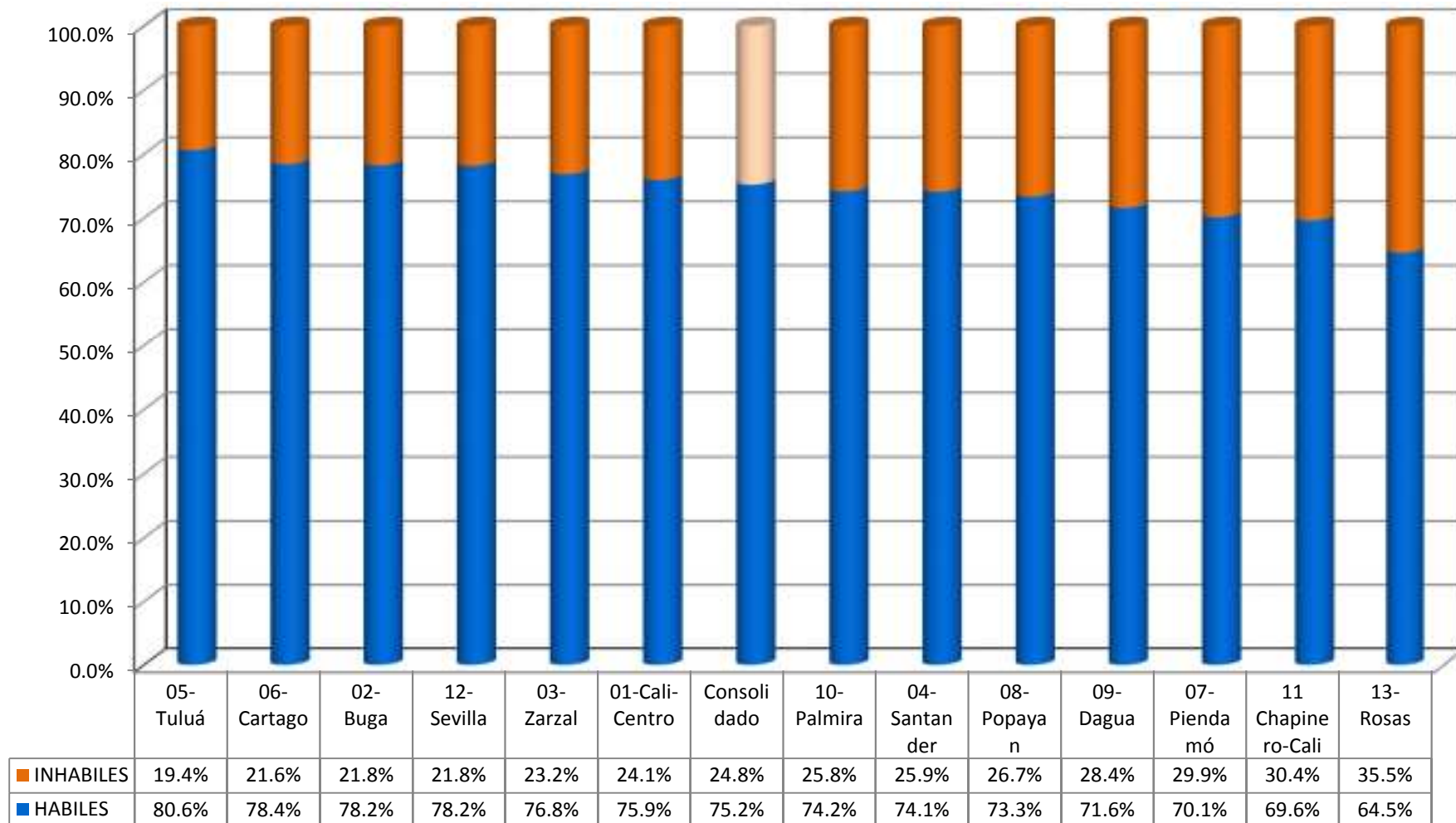
	dic-15	sep-16	oct-16	nov-16	Variación
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>44,374</b>	<b>50,496</b>	<b>51,143</b>	<b>51,807</b>	<b>7,433</b>

# Número de Asociados

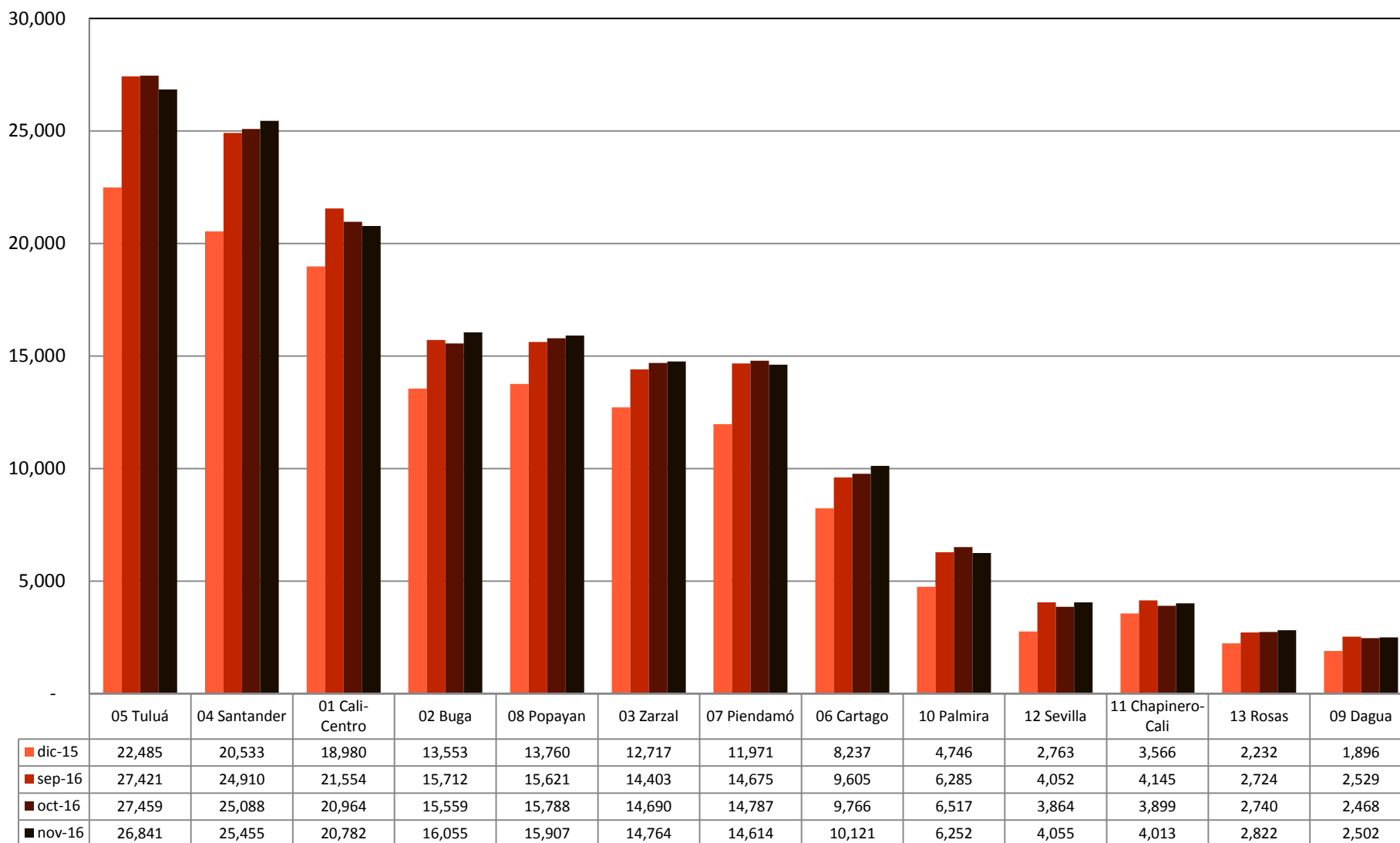


	dic-15	sep-16	oct-16	nov-16	Variacion Anual
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>41,417</b>	<b>46,960</b>	<b>47,548</b>	<b>47,982</b>	<b>6,565</b>

# Habilidad de Asociados en %

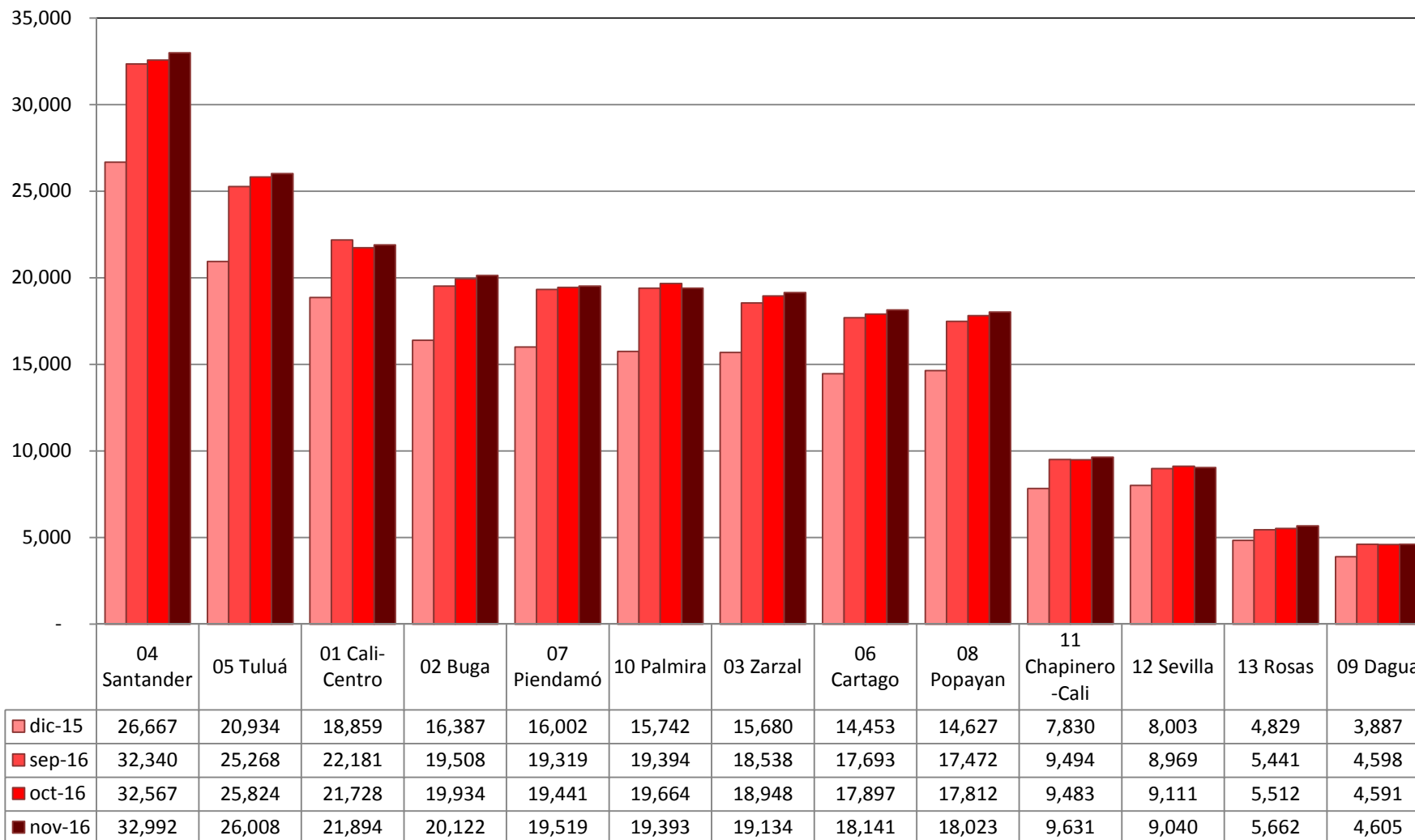


# Depósitos de Ahorro



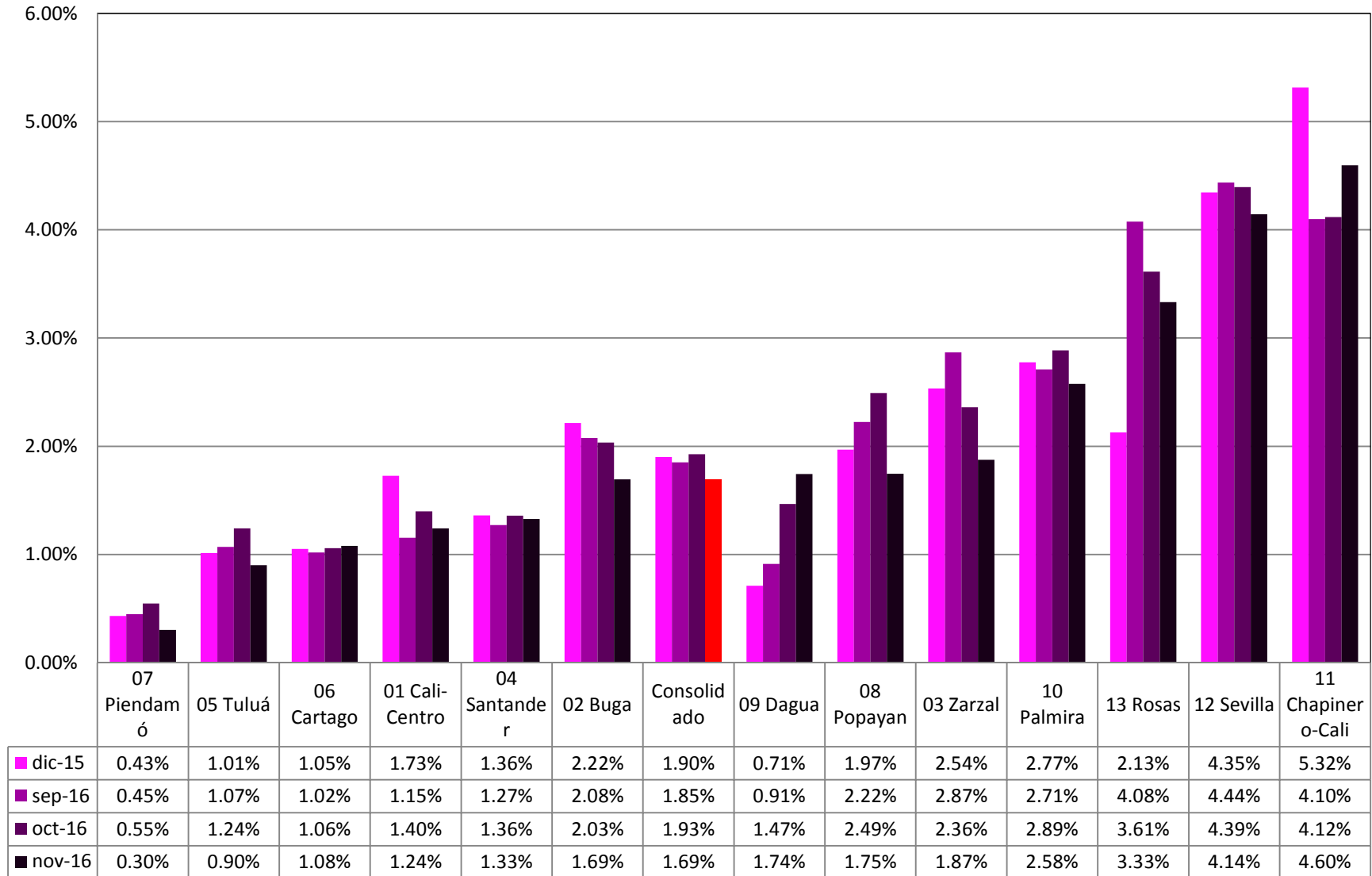
	dic-15	sep-16	oct-16	nov-16	variación
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>137,439</b>	<b>163,637</b>	<b>163,587</b>	<b>164,183</b>	<b>26,744</b>

# Cartera de Créditos



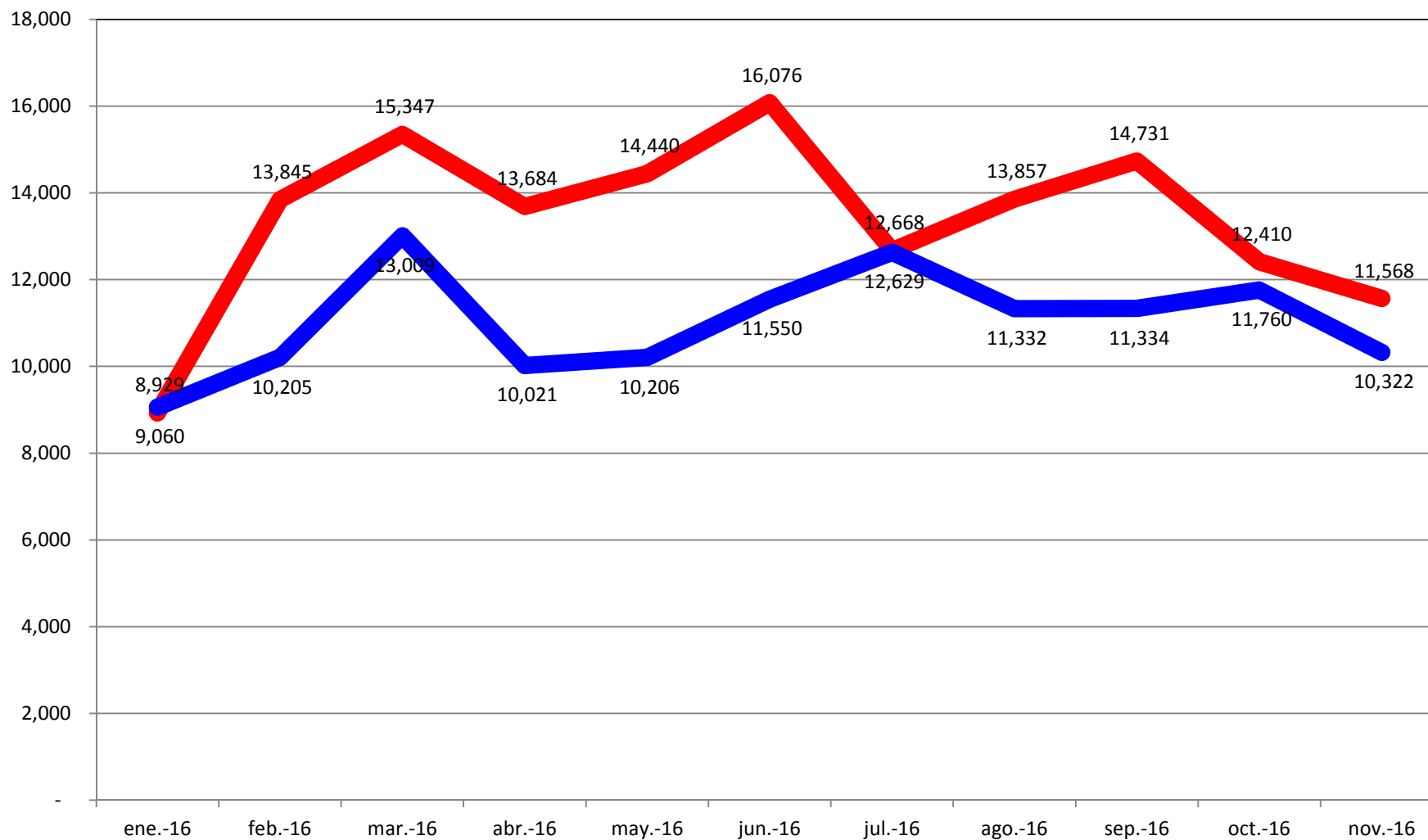
	dic-15	sep-16	oct-16	nov-16	Variación
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>183,900</b>	<b>220,215</b>	<b>222,514</b>	<b>224,163</b>	<b>40,264</b>

# Morosidad de Cartera

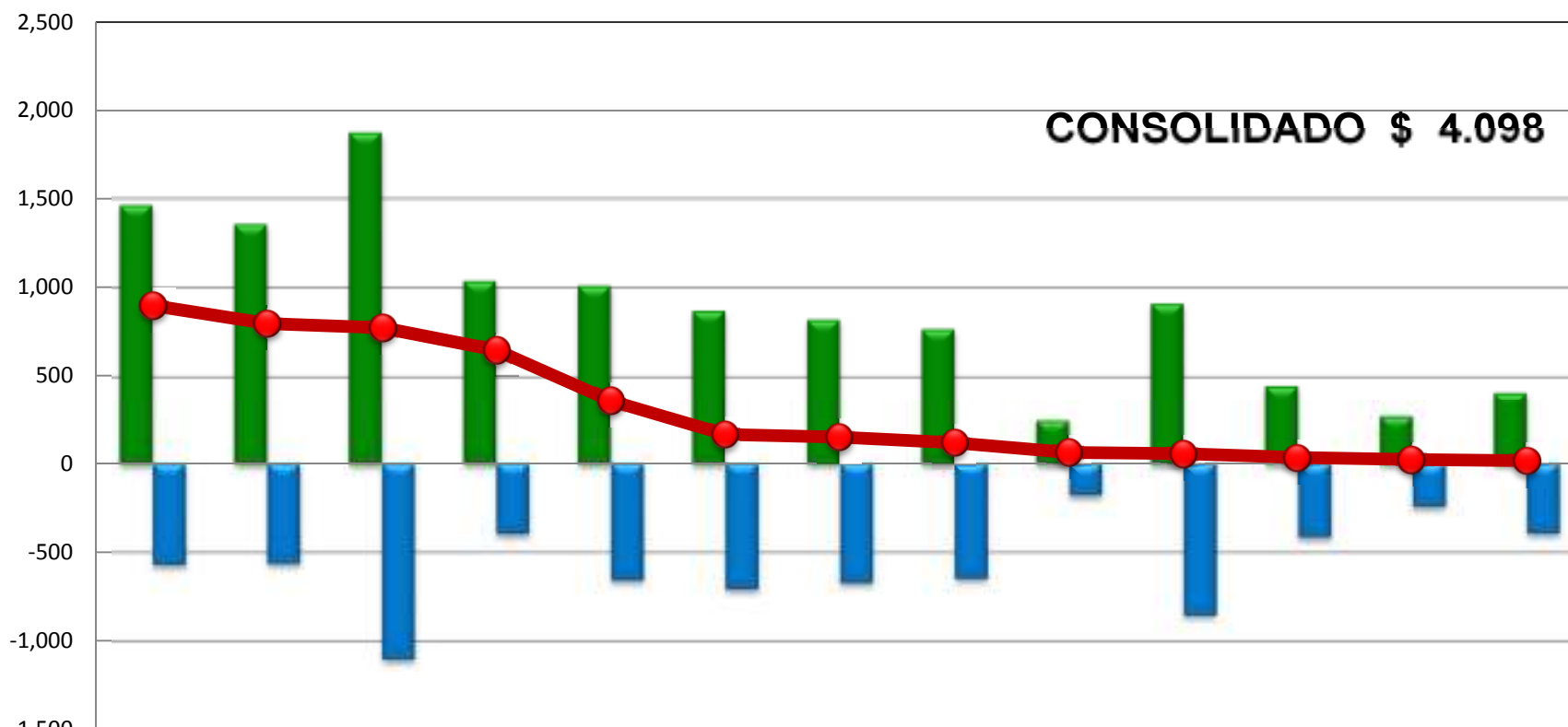




# Colocación



# Resultados del Ejercicio por Agencias



	Palmira	Piendamó	Santander	Cartago	Cali-Centro	Zarzal	Buga	Popayan	Dagua	Tuluá	Sevilla	Rosas	Chapinero
■ AGENCIA	1,464	1,356	1,871	1,039	1,012	872	821	768	243	911	449	268	411
■ ADMON	(569)	(563)	(1,100)	(395)	(655)	(706)	(670)	(647)	(177)	(854)	(413)	(243)	(394)
● NETO	895	794	771	643	357	166	151	120	65	58	36	24	17

