



# Informe Financiero

Al 31 de Diciembre 2018

Cumpliendo  
sueños

# Estado de Situación Financiera

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

(En millones de pesos)

	A DIC - 2018	A NOV - 2018	VARIACIÓN MES		A 31 - DIC 2017	VARIACIÓN AÑO	
			\$	%		\$	%
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Equivalente al Efectivo	10.790	6.733	4.057	60,3%	4.906	5.884	119,9%
Inversiones	22.618	22.105	513	2,3%	21.827	791	3,6%
Cartera De Créditos	289.188	292.388	(3.200)	-1,09%	256.715	32.472	12,65%
Cuentas Por Cobrar	714	841	(127)	-15,1%	883	(169)	-19,1%
Propiedades Y Equipo	9.511	9.104	408	4,5%	8.934	577	6,5%
Intangibles	156	88	68	78,0%	100	56	55,6%
Otros Activos	61	72	(11)	-15,8%	53	7	13,6%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>333.037</b>	<b>331.329</b>	<b>1.707</b>	<b>0,5%</b>	<b>293.419</b>	<b>39.618</b>	<b>13,5%</b>

13,50%

# Estado de Situación Financiera

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

(En millones de pesos)

	A DIC - 2018	A NOV - 2018	VARIACIÓN MES		A 31 - DIC 2017	-	
			\$	%		\$	%
<b>PASIVO</b>							
Depósitos	218.568	217.108	1.460	0,7%	192.306	26.262	13,7%
Creditos de Bancos	7.686	8.164	(478)	-5,9%	9.326	(1.640)	-17,6%
Sobregiros Bancarios Conta	2.791	2.107	684	32,44%	3.922	(1.131)	-28,84%
Cuentas por Pagar	9.640	8.092	1.548	19,1%	7.181	2.460	34,3%
Fondos Sociales	1.483	1.978	(496)	-25,1%	789	694	88,0%
Otros Pasivos	31	77	(46)	-59,5%	32	(1)	-3,5%
Deterioro	-	1.316	(1.316)	-100,0%	-	-	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>240.199</b>	<b>238.843</b>	<b>1.357</b>	<b>0,6%</b>	<b>213.556</b>	<b>26.644</b>	<b>12,5%</b>

# Estado de Situación Financiera

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

(En millones de pesos)

	A DIC - 2018	A NOV - 2018	VARIACIÓN MES		A 31 - DIC 2017	-	
			\$	%		\$	%
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital Social	71.160	70.353	807	1,1%	61.170	9.990	16,3%
Reservas	12.863	12.863	-	0,0%	12.004	859	7,2%
Fondos Dest Específicos	896	896	-	0,00%	896	-	0,00%
Resultados Ejerc Anterior	-	-	-		-	-	
Excedentes y/o perdidas ac	1.498	1.498			1.498	-	0,0%
Resultados Ejercicio	6.420	6.876	(456)	-6,6%	4.296	2.125	49,5%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>92.837</b>	<b>92.487</b>	<b>351</b>	<b>0,4%</b>	<b>79.863</b>	<b>12.974</b>	<b>16,2%</b>

# Estado de Resultados

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

(En millones de pesos)

	A DIC - 2018	A NOV - 2018	RESULTADO ULTIMO MES	A DIC - 2017	COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR	
					\$	%
<b>Ingresos Cartera De Crédito</b>	<b>44.844</b>	<b>40.974</b>	<b>3.871</b>	<b>39.702</b>	<b>5.142</b>	<b>13,0%</b>
<b>Costo de Actividad financie</b>	<b>-10.754</b>	<b>-9.775</b>	<b>-979</b>	<b>-11.714</b>	<b>960</b>	<b>-8,2%</b>
<b>RESULTADO BRUTO ACTIVIDAD OR</b>	<b>34.091</b>	<b>31.199</b>	<b>2.892</b>	<b>27.988</b>	<b>6.103</b>	<b>21,8%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>492</b>	<b>440</b>	<b>52</b>	<b>394</b>	<b>98</b>	<b>24,9%</b>
<b>Beneficios a Empleados</b>	<b>-11.331</b>	<b>-10.289</b>	<b>-1.042</b>	<b>-9.666</b>	<b>-1.665</b>	<b>17,2%</b>
<b>Gastos Generales</b>	<b>-14.265</b>	<b>-12.041</b>	<b>-2.223</b>	<b>-11.371</b>	<b>-2.894</b>	<b>25,5%</b>
<b>Amortización y Depreciació</b>	<b>-865</b>	<b>-754</b>	<b>-111</b>	<b>-785</b>	<b>-80</b>	<b>10,2%</b>
<b>Otros Gastos</b>	<b>-1.679</b>	<b>-1.574</b>	<b>-105</b>	<b>-2.783</b>	<b>1.104</b>	
<b>RESULTADO DE ACTIVIDAD ORI</b>	<b>6.442</b>	<b>6.981</b>	<b>-538</b>	<b>3.777</b>	<b>2.665</b>	<b>70,6%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>1.628</b>	<b>1.490</b>	<b>138</b>	<b>1.979</b>	<b>-351</b>	<b>-17,7%</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>-188</b>	<b>-170</b>	<b>-18</b>	<b>-209</b>	<b>22</b>	<b>-10,3%</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>	<b>1.440</b>	<b>1.320</b>	<b>120</b>	<b>1.770</b>	<b>-329</b>	<b>-18,6%</b>
<b>Recuperaciones Deterioro</b>	<b>814</b>	<b>775</b>	<b>39</b>	<b>934</b>	<b>-120</b>	<b>-12,9%</b>
<b>Deterioro</b>	<b>-2.277</b>	<b>-2.200</b>	<b>-77</b>	<b>-2.186</b>	<b>-91</b>	<b>4,2%</b>
<b>RESULTADO POR DETERIORO D</b>	<b>-1.463</b>	<b>-1.425</b>	<b>-38</b>	<b>-1.251</b>	<b>-211</b>	<b>16,9%</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICI</b>	<b>6.420</b>	<b>6.876</b>	<b>-456</b>	<b>4.296</b>	<b>2.124</b>	<b>49,5%</b>

# Resultados Mensuales

(En millones de pesos)

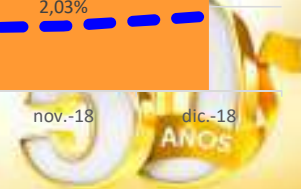
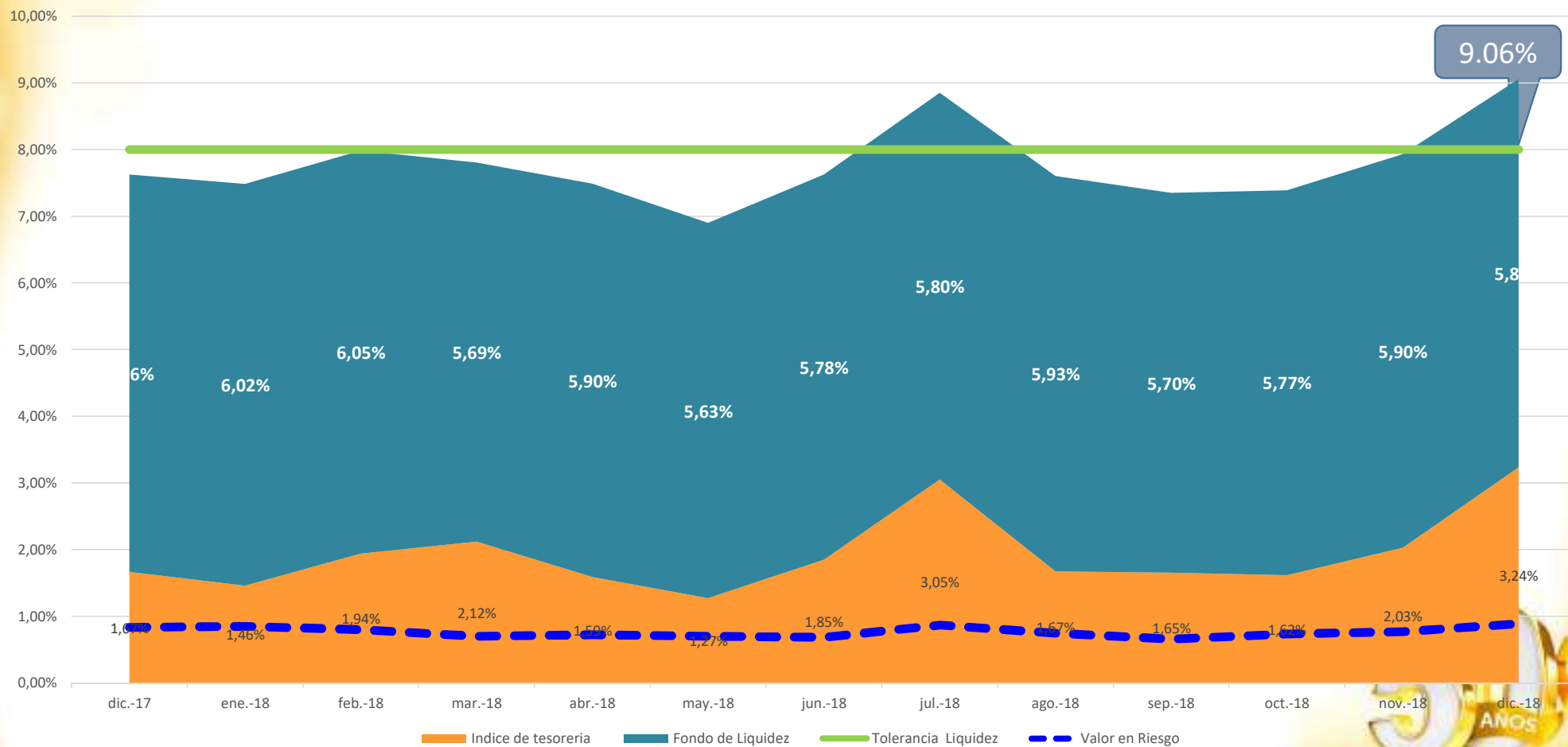
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ACUMULADO
Ingresos por actividades ordinari	3.523	3.591	3.584	3.682	3.689	3.754	3.745	3.812	3.792	3.881	3.920	3.871	44.844
Costo Prestación Servicios	(883)	(783)	(905)	(837)	(926)	(839)	(923)	(925)	(858)	(978)	(917)	(979)	(10.754)
<b>RESULTADO BRUTO ACTIV ORD</b>	<b>2.640</b>	<b>2.809</b>	<b>2.679</b>	<b>2.845</b>	<b>2.762</b>	<b>2.915</b>	<b>2.821</b>	<b>2.887</b>	<b>2.934</b>	<b>2.903</b>	<b>3.003</b>	<b>2.892</b>	<b>34.091</b>
Otros Ingresos	54	34	45	34	28	25	29	103	27	27	35	52	492
Beneficios a Empleados	(792)	(831)	(1.039)	(897)	(947)	(971)	(1.001)	(933)	(971)	(968)	(938)	(1.042)	(11.331)
Gastos Generales	(950)	(849)	(947)	(835)	(820)	(1.066)	(1.362)	(1.010)	(1.021)	(1.646)	(1.536)	(2.223)	(14.265)
Amortización y Depreciación	(57)	(59)	(69)	(60)	(61)	(62)	(60)	(103)	(61)	(81)	(81)	(111)	
Otros Gastos	(78)	(115)	(274)	(157)	(195)	(314)	92	(214)	(97)	(96)	(126)	(105)	(1.679)
<b>RESULTADO NETO ACTIV ORDIN</b>	<b>817</b>	<b>989</b>	<b>394</b>	<b>930</b>	<b>768</b>	<b>526</b>	<b>520</b>	<b>730</b>	<b>810</b>	<b>139</b>	<b>357</b>	<b>(538)</b>	<b>6.442</b>
Ingresos Financieros	152	125	134	130	127	127	146	162	132	125	130	138	1.628
Gastos Financieros	(8)	(19)	(18)	(13)	(15)	(9)	(9)	(5)	(22)	(21)	(30)	(18)	(188)
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>	<b>144</b>	<b>107</b>	<b>116</b>	<b>117</b>	<b>112</b>	<b>118</b>	<b>137</b>	<b>157</b>	<b>110</b>	<b>104</b>	<b>100</b>	<b>120</b>	<b>1.440</b>
Recuperaciones Deterioro	62	68	55	98	68	104	55	44	19	75	128	39	814
Deterioro	(290)	(212)	(334)	(255)	(153)	(171)	(91)	(127)	(225)	(100)	(242)	(77)	(2.277)
<b>RESULTADO POR DETERIORO D</b>	<b>(228)</b>	<b>(144)</b>	<b>(279)</b>	<b>(157)</b>	<b>(85)</b>	<b>(66)</b>	<b>(36)</b>	<b>(83)</b>	<b>(206)</b>	<b>(25)</b>	<b>(115)</b>	<b>(38)</b>	<b>(1.463)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>733</b>	<b>951</b>	<b>231</b>	<b>889</b>	<b>795</b>	<b>577</b>	<b>621</b>	<b>804</b>	<b>714</b>	<b>218</b>	<b>342</b>	<b>(456)</b>	<b>6.420</b>

# Indicadores financieros

(Cifras en millones de pesos)

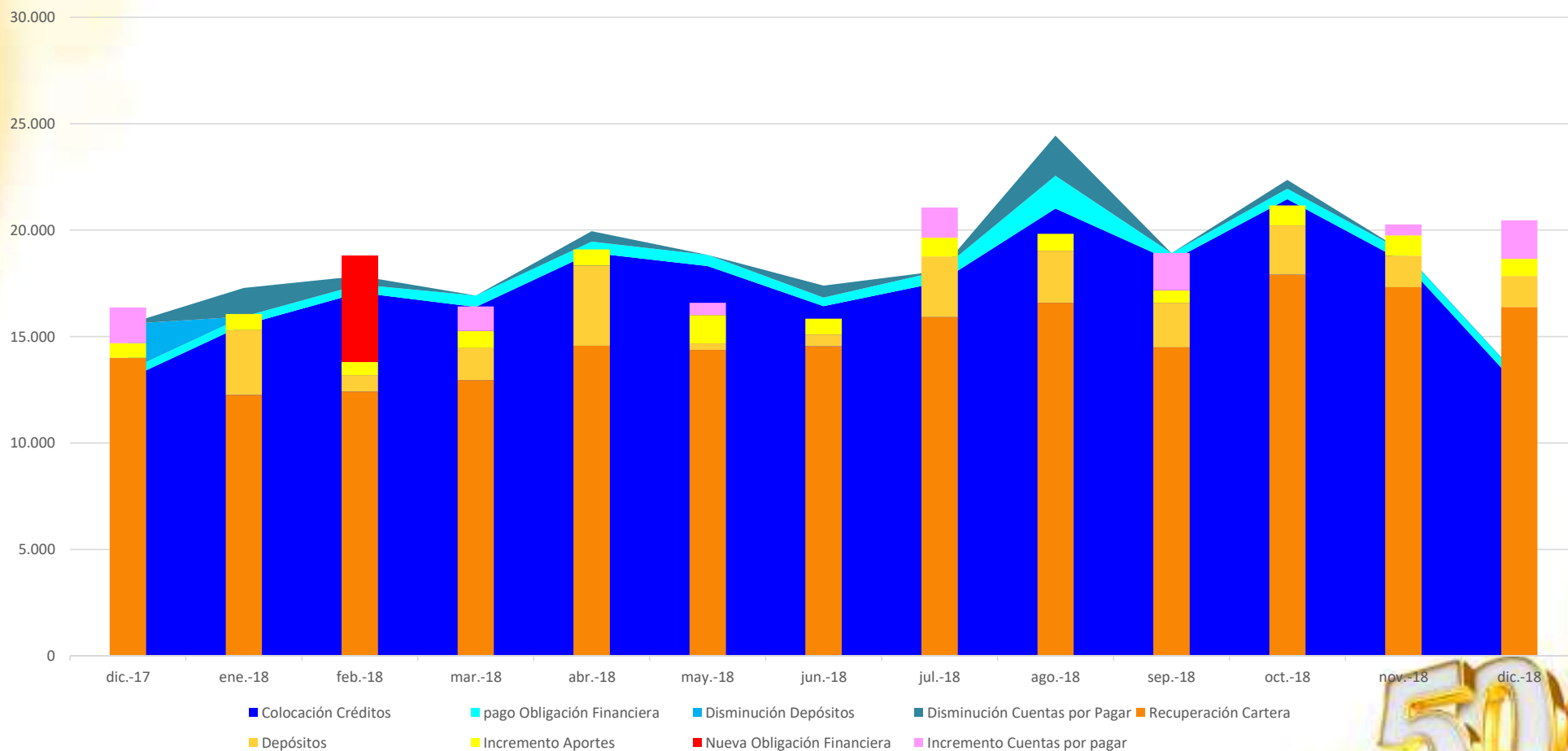
	ÓPTIMO	31-DIC-2017	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Cartera en Mora		4.736	5.628	5.294	5.762	5.758	5.591	5.676	5.745	5.237	5.389	5.382	5.583	4.881
Provisión Cartera		5.949	6.179	6.338	6.629	6.808	6.629	6.966	6.991	6.717	6.832	6.868	6.983	6.369
<b>COBERTURA DE CARTERA</b>	<b>&gt; 100%</b>	<b>125,6%</b>	<b>109,8%</b>	<b>119,7%</b>	<b>115,1%</b>	<b>119,7%</b>	<b>118,6%</b>	<b>122,7%</b>	<b>121,7%</b>	<b>128,3%</b>	<b>126,8%</b>	<b>127,6%</b>	<b>125,1%</b>	<b>130,5%</b>
Ingresos por actividades ordinarias		39.702	3.523	7.115	10.699	14.381	18.070	21.824	25.568	29.380	33.172	37.053	40.974	44.844
Resultado Neto		4.296	733	1.684	1.915	2.805	3.599	4.177	4.798	5.602	6.315	6.534	6.876	6.420
<b>MARGEN NETO</b>	<b>&gt; 10%</b>	<b>10,8%</b>	<b>20,8%</b>	<b>23,7%</b>	<b>17,9%</b>	<b>23,7%</b>	<b>19,9%</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,8%</b>	<b>19,1%</b>	<b>19,0%</b>	<b>17,6%</b>	<b>16,8%</b>	<b>14,3%</b>
Aporte Social Mínimo Irreducible		14.754	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625	15.625
Reservas		12.004	12.004	12.004	12.863	12.863	12.863	12.863	12.863	12.863	12.863	12.863	12.863	12.863
Fondos de Destinación Específica		896	896	896	1.541	1.541	1.541	896	896	896	896	896	896	896
Auxilios y Donaciones		0	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	0
Resultados de Ejercicios Anteriores	20%	0	859	859	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	20%	859	147	337	383	561	383	835	960	1.120	1.263	1.307	1.375	1.284
<b>TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL</b>		<b>28.514</b>	<b>29.531</b>	<b>29.721</b>	<b>30.411</b>	<b>29.721</b>	<b>30.411</b>	<b>30.219</b>	<b>30.344</b>	<b>30.504</b>	<b>30.647</b>	<b>30.691</b>	<b>30.759</b>	<b>30.668</b>
TOTAL ACTIVO		293.419	295.537	301.766	304.669	307.688	304.669	314.454	319.779	320.437	325.635	328.291	331.329	333.037
<b>INDICADOR DE CAPITAL INSTITUCI</b>	<b>&gt; 10%</b>	<b>9,7%</b>	<b>10,0%</b>	<b>9,8%</b>	<b>10,0%</b>	<b>9,8%</b>	<b>10,0%</b>	<b>9,6%</b>	<b>9,5%</b>	<b>9,5%</b>	<b>9,4%</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,2%</b>
<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO FINAN</b>	<b>&lt;= 7%</b>	<b>3,2%</b>	<b>3,0%</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,3%</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,3%</b>	<b>3,7%</b>	<b>3,4%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,3%</b>
Pasivos con costo / Activos Productivos		73,7%	73,5%	74,1%	74,2%	74,1%	74,2%	73,6%	74,4%	73,0%	73,0%	72,6%	72,8%	74,3%
<b>MÁRGEN DE SOLVENCIA</b>	<b>&gt;= 9%</b>	<b>11,07%</b>	<b>11,33%</b>	<b>11,22%</b>	<b>11,12%</b>	<b>11,01%</b>	<b>10,95%</b>	<b>10,95%</b>	<b>10,96%</b>	<b>10,85%</b>	<b>10,72%</b>	<b>10,65%</b>	<b>10,64%</b>	<b>10,70%</b>

# Índice de Liquidez





# Fuentes y Usos de Liquidez

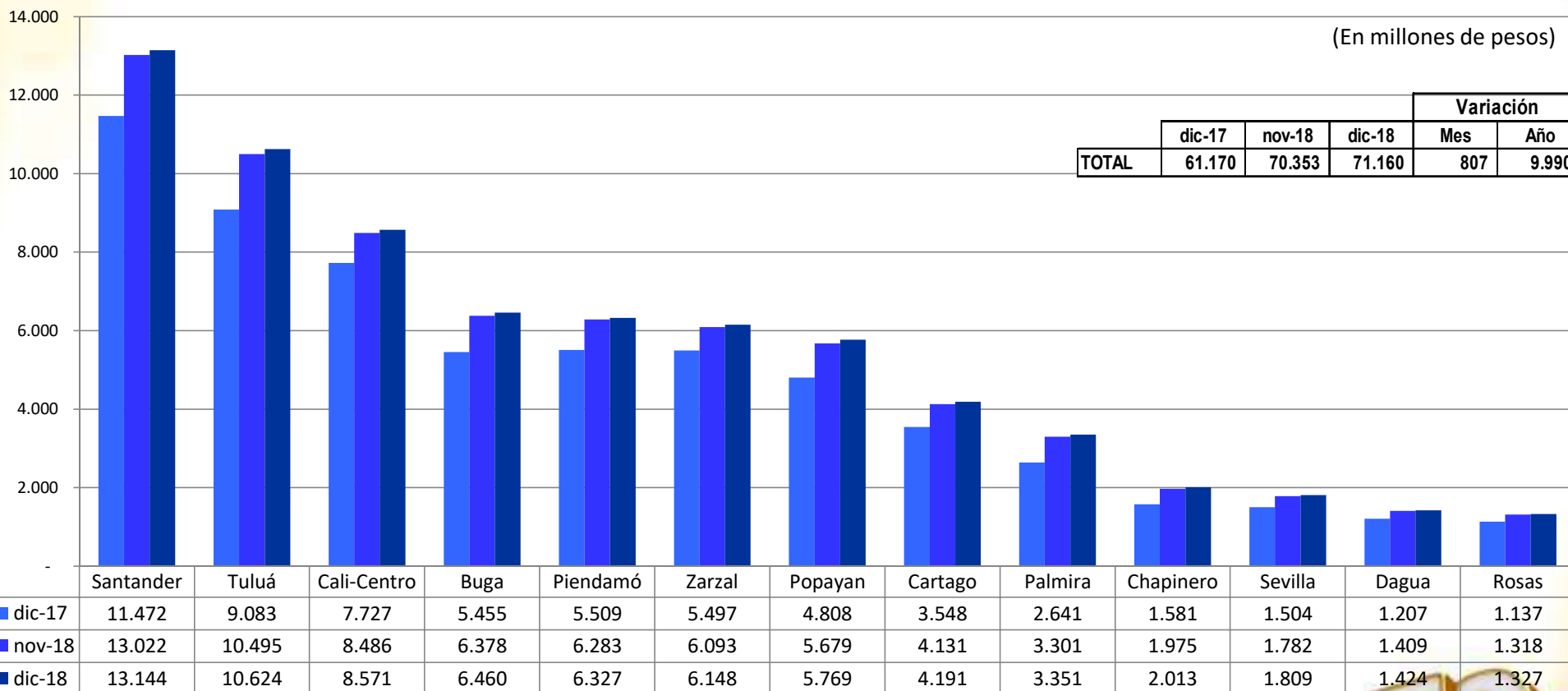


*Las barras representan las Fuentes o ingresos y las áreas azules los Usos o salidas.*

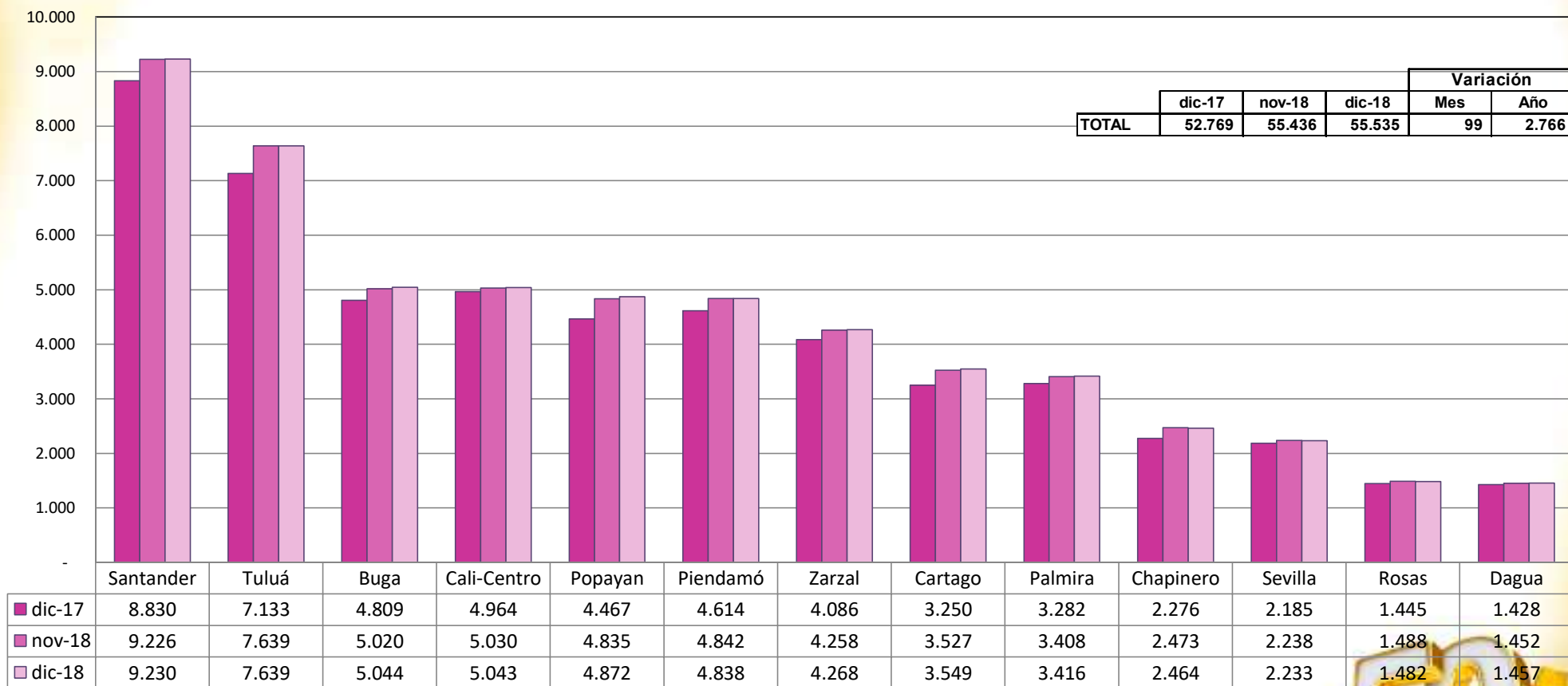


# Aportes Sociales

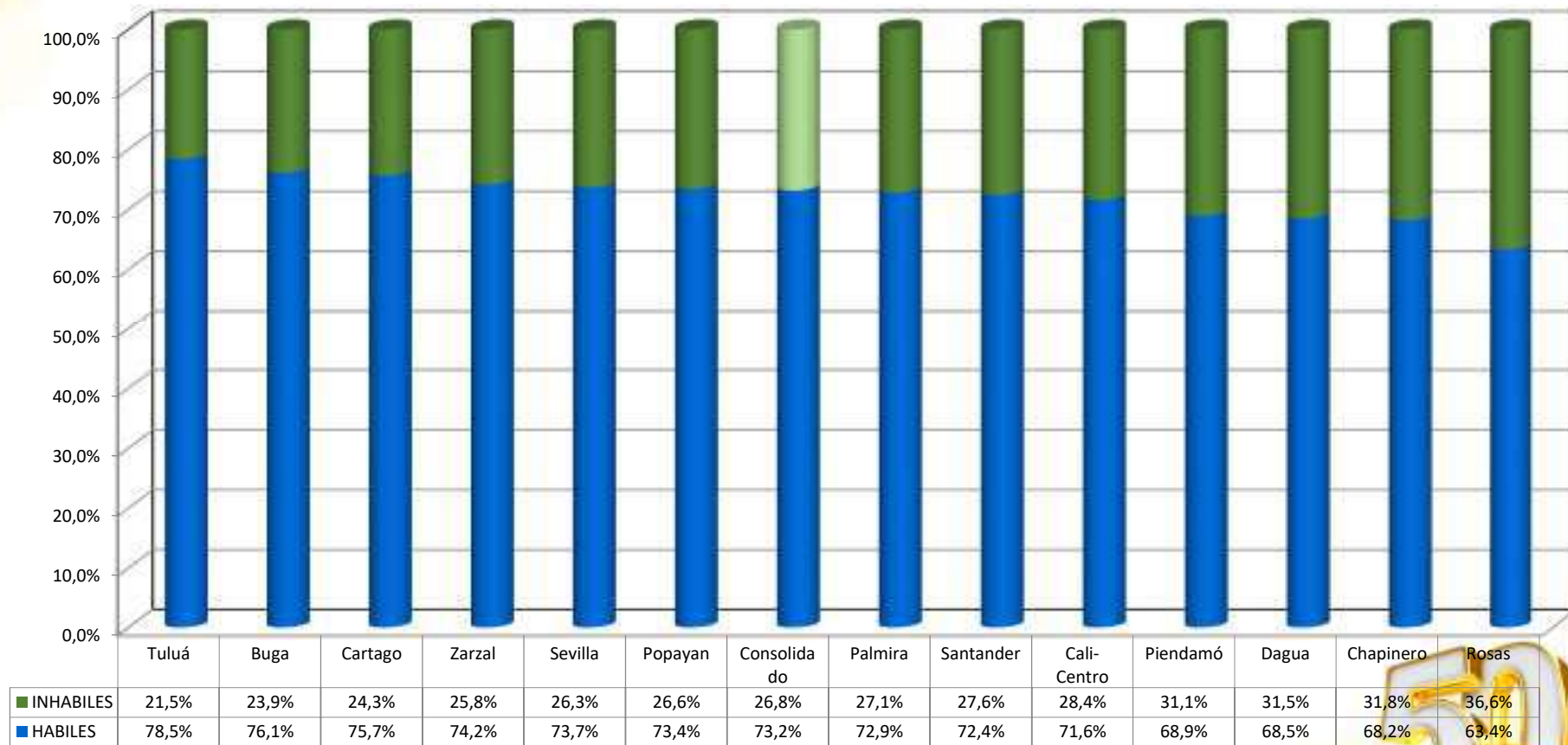
(En millones de pesos)



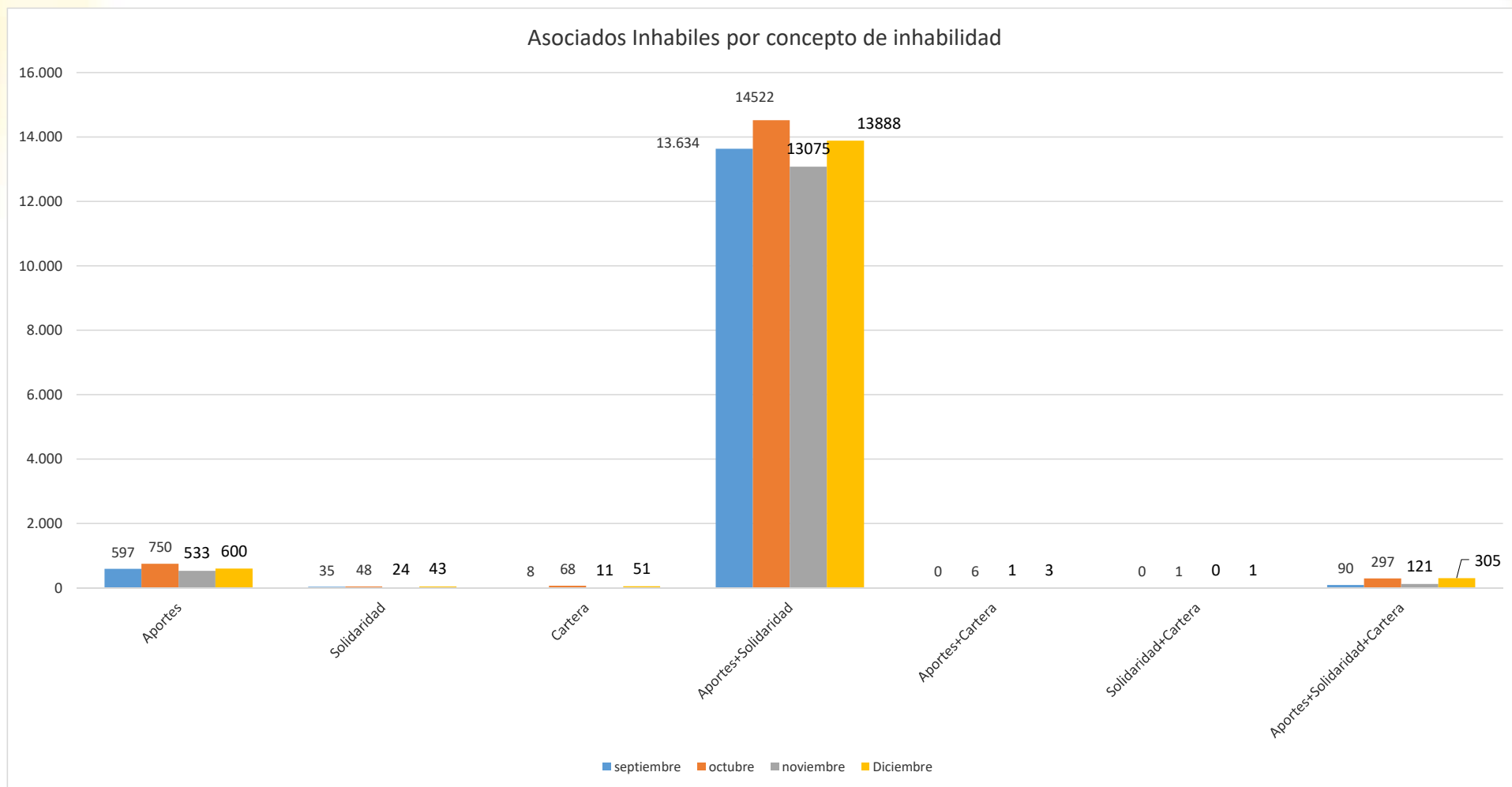
# Número de Asociados



# Índice de Habilidad de Asociados

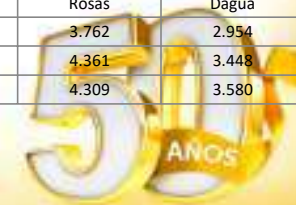
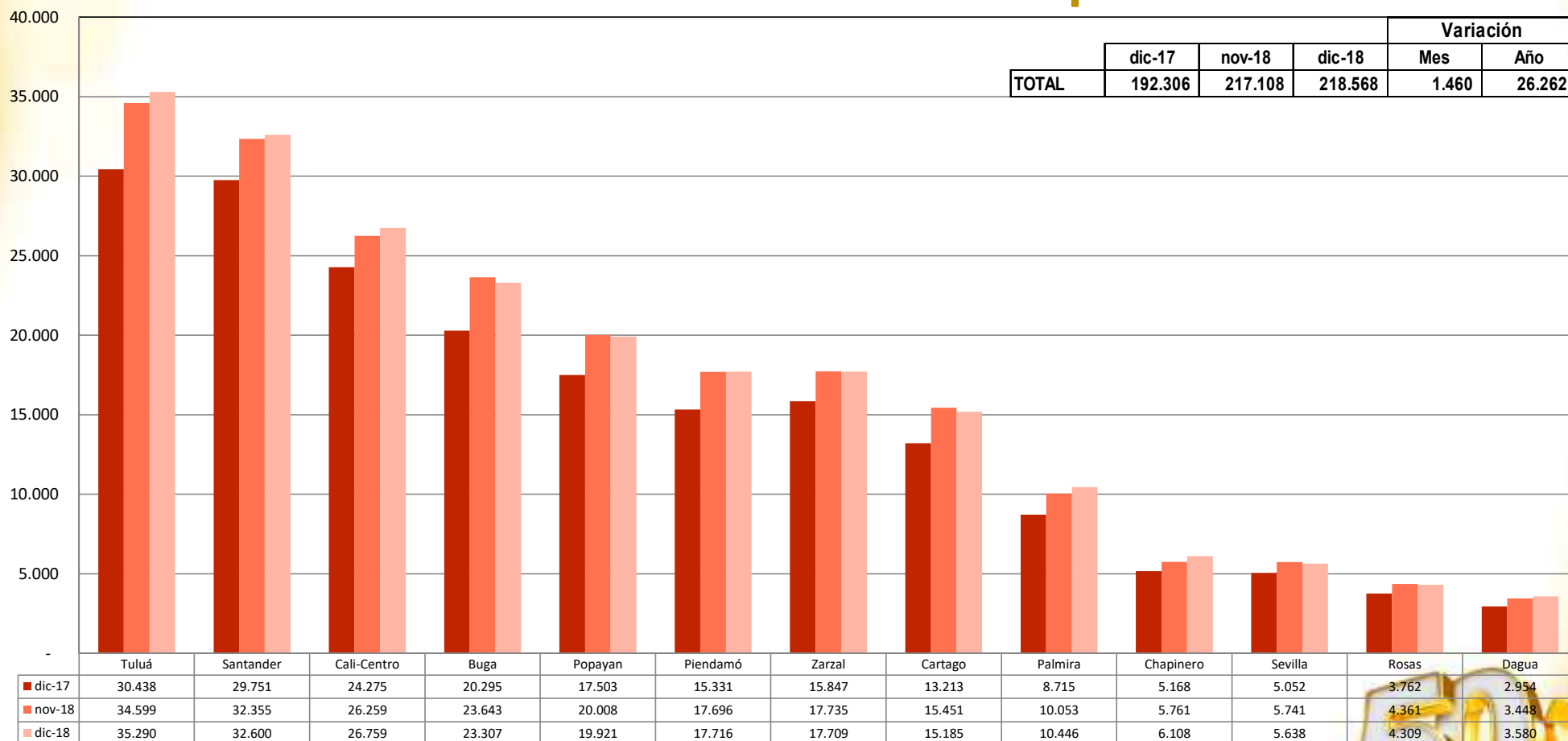


# Inhabilidad de Asociados



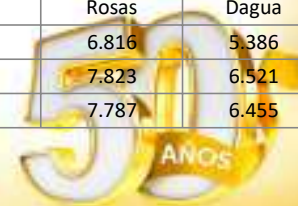
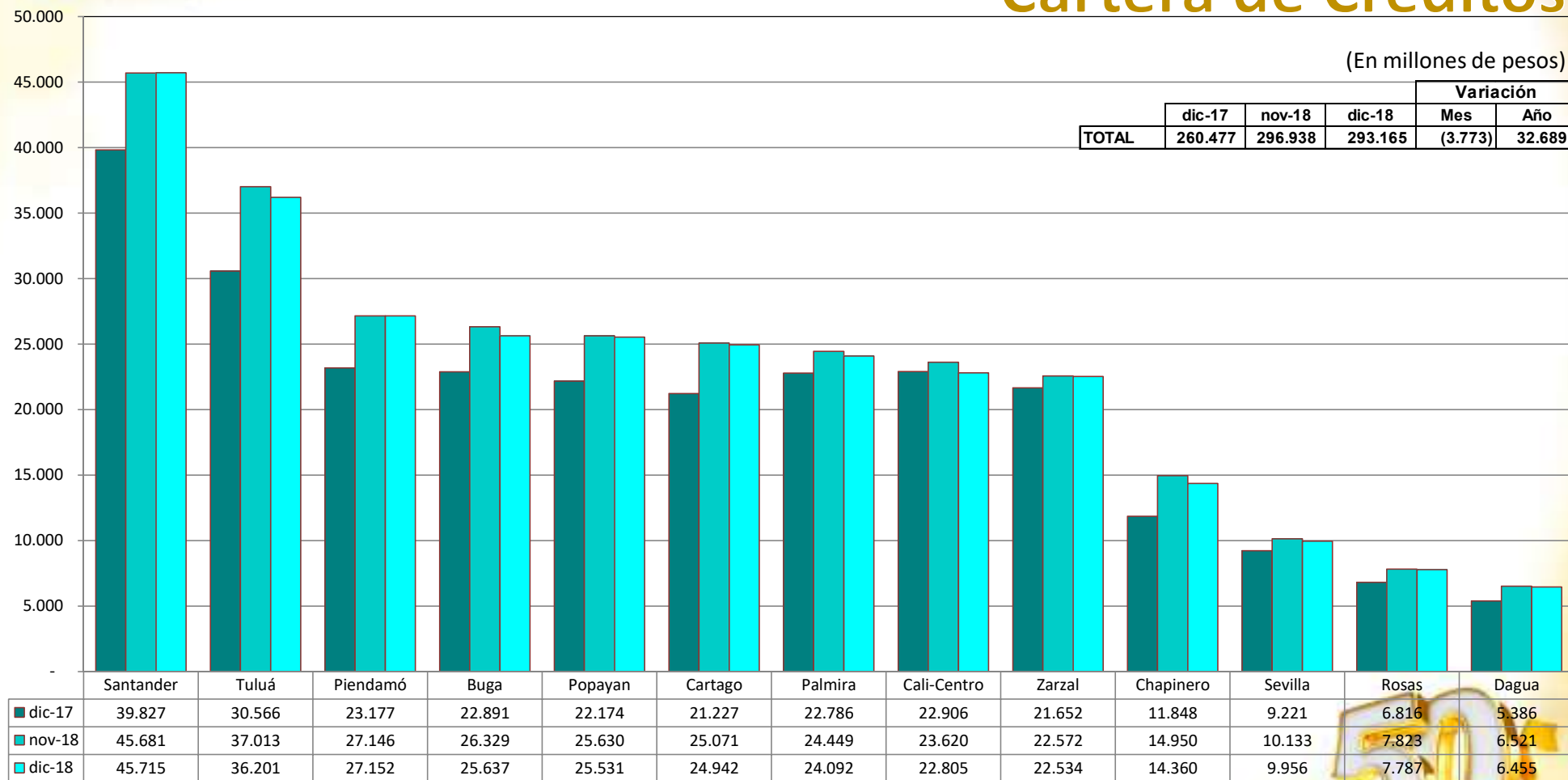
(En millones de pesos)

# Depósitos de Ahorro

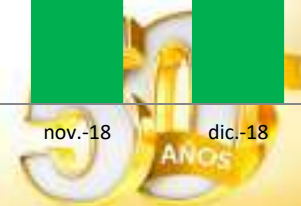
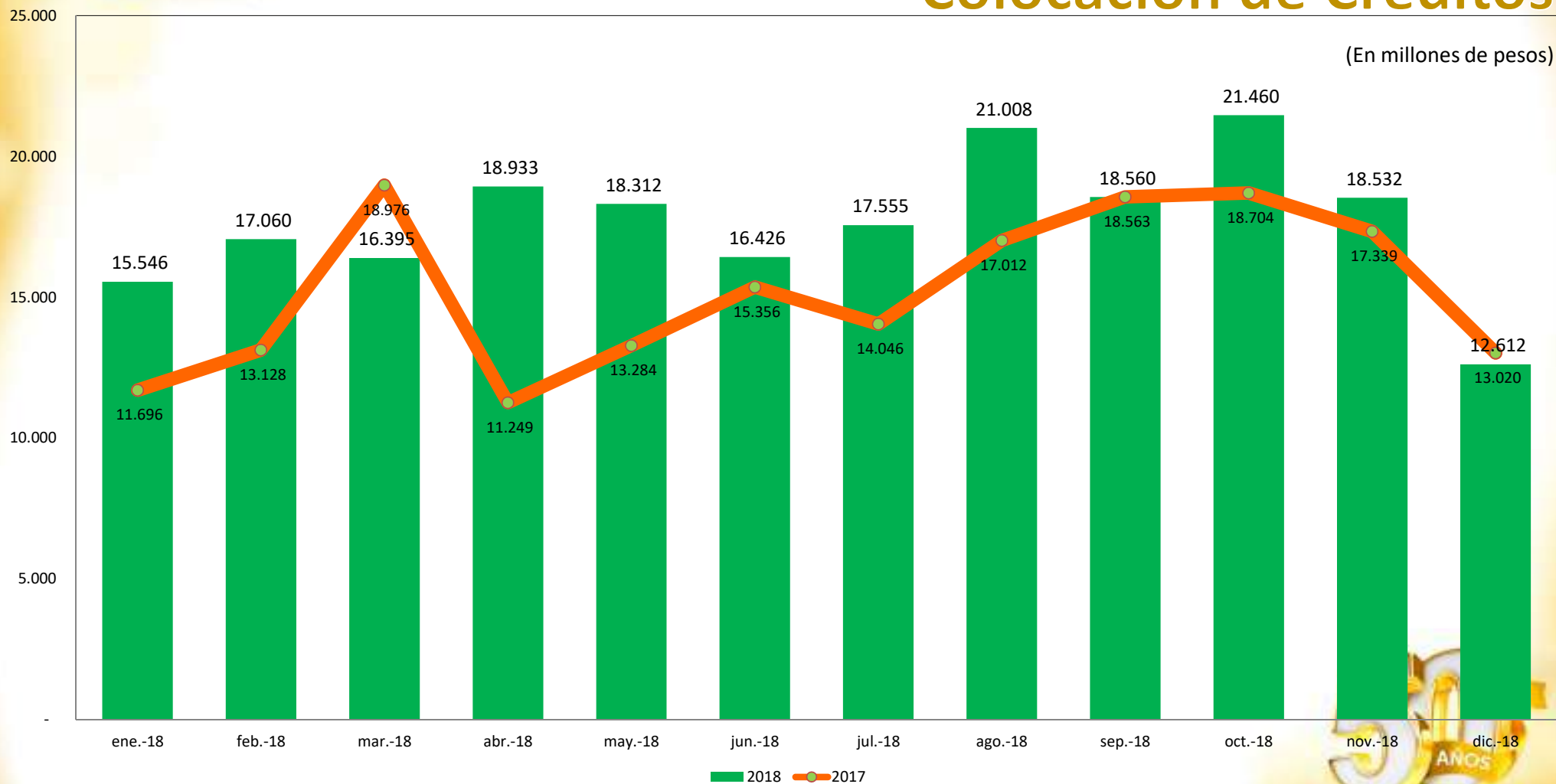


# Cartera de Créditos

(En millones de pesos)

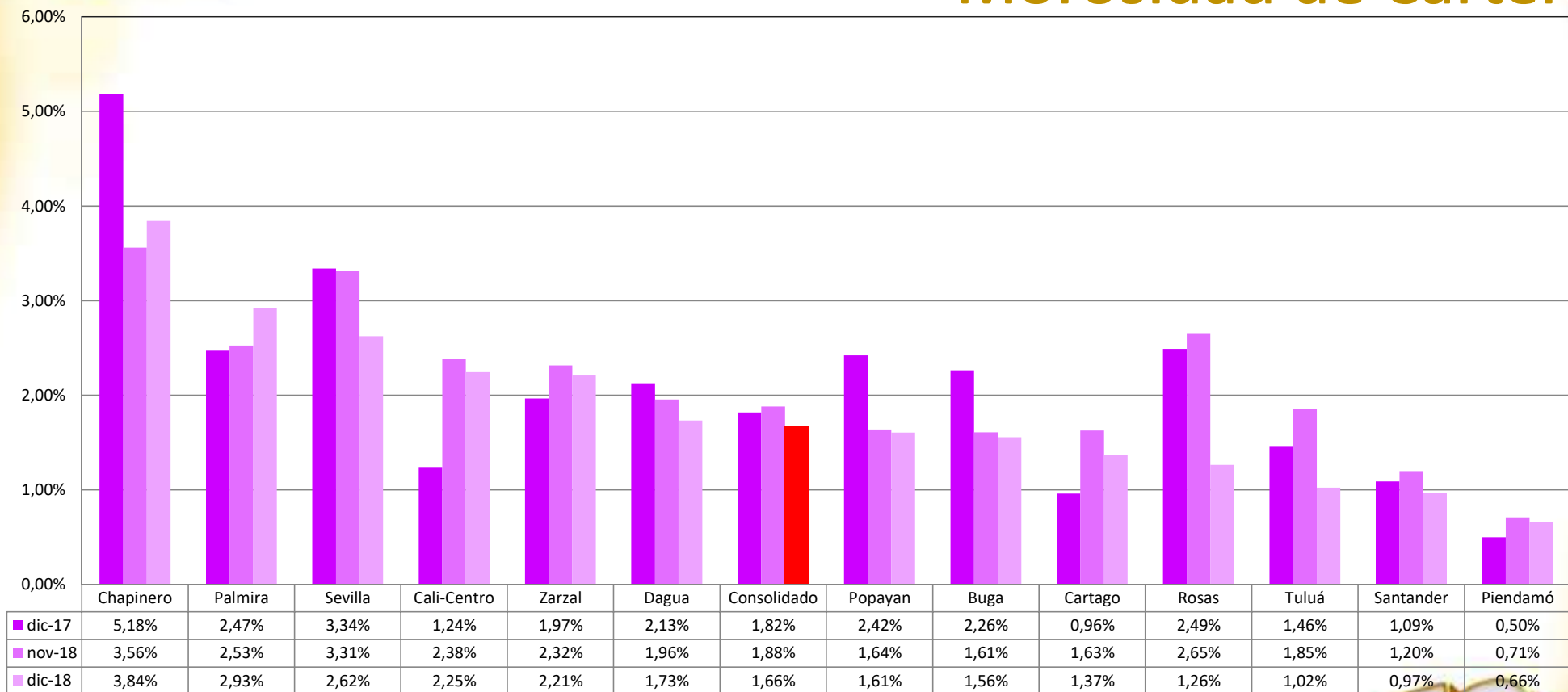


# Colocación de Créditos



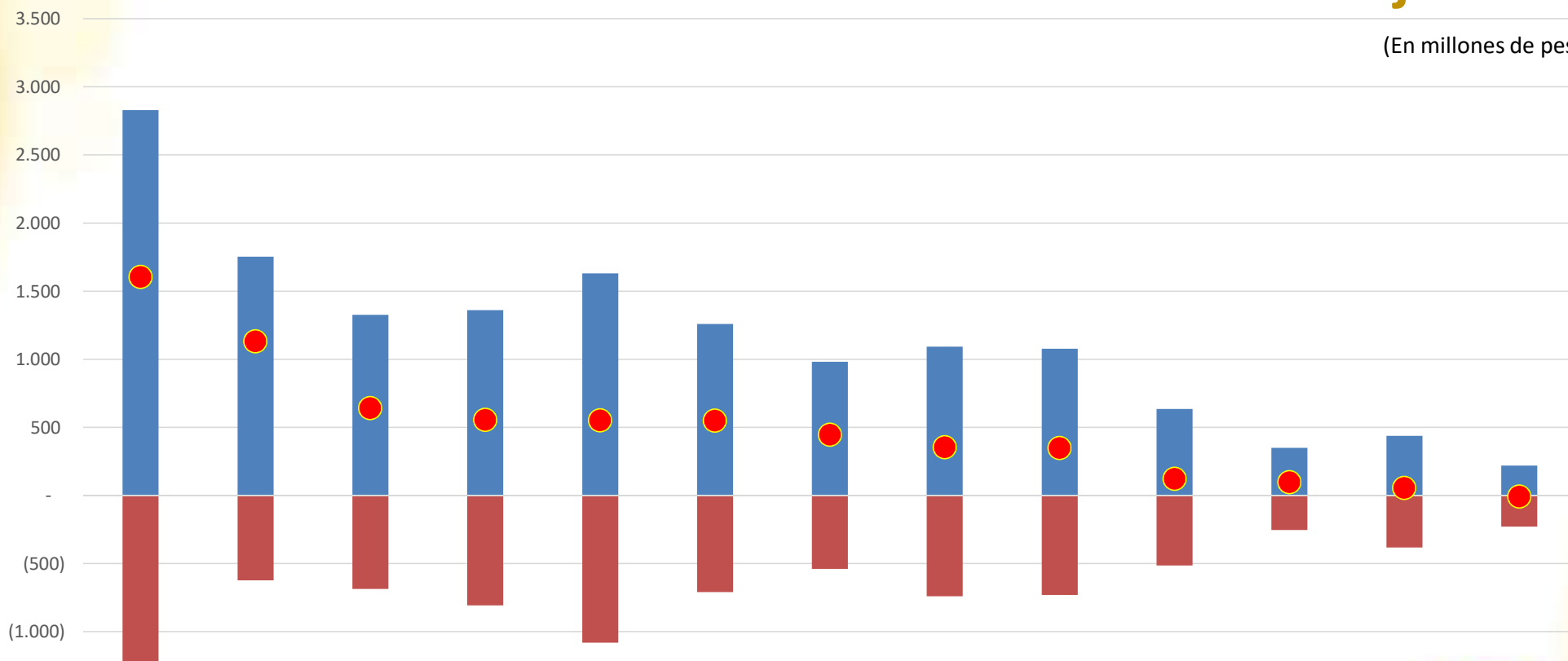


# Morosidad de Cartera

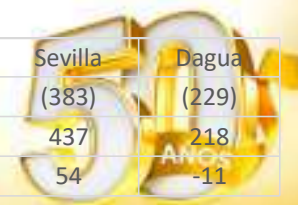


# Resultados del Ejercicio

(En millones de pesos)



	Santander	Piendamó	Palmira	Buga	Tuluá	Zarzal	Cartago	Popayan	Cali-Centro	Chapinero	Rosas	Sevilla	Dagua
ADMÓN	(1.227)	(623)	(688)	(807)	(1.081)	(711)	(539)	(740)	(730)	(514)	(254)	(383)	(229)
AGENCIA	2.829	1.753	1.326	1.360	1.631	1.258	982	1.092	1.077	634	349	437	218
NETO	1602	1130	639	553	550	548	443	352	347	120	95	54	(11)



# Evolución resultados por agencias

(En millones de pesos)

