



# Informe Financiero

Al 28 de Febrero 2019

Cumpliendo  
sueños

# Estado de Situación Financiera

AL 28 DE FEBRERO 2019

(En millones de pesos)

	A FEB - 2019	A ENE - 2019	VARIACIÓN MES		A 31 - DIC 2018	VARIACIÓN AÑO	
			\$	%		\$	%
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Equivalente al Efectivo	7.594	9.641	-2.047	-21,2%	10.790	-3.196	-29,6%
Inversiones	24.839	24.730	109	0,4%	22.618	2.222	9,8%
Cartera De Créditos	295.455	290.698	4.757	1,6%	289.188	6.267	2,2%
Cuentas Por Cobrar	853	757	97	12,8%	714	139	19,5%
Propiedades Y Equipo	9.473	9.489	-16	-0,2%	9.511	-38	-0,4%
Intangibles	135	137	-2	-1,3%	156	-21	-13,6%
Otros Activos	38	49	-11	-23,3%	61	-23	-37,8%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>338.386</b>	<b>335.499</b>	<b>2.887</b>	<b>0,9%</b>	<b>333.037</b>	<b>5.349</b>	<b>1,6%</b>

# Estado de Situación Financiera

AL 28 DE FEBRERO 2019

(En millones de pesos)

	A FEB - 2019	A ENE - 2019	VARIACIÓN MES		A 31 - DIC 2018	VARIACIÓN AÑO	
			\$	%		\$	%
<b>PASIVO</b>							
Depósitos	223.116	221.598	1.518	0,7%	218.568	4.548	2,1%
Creditos de Bancos	6.118	6.486	-367	-5,7%	7.686	-1.568	-20,4%
Sobregiros Bancarios Contables	3.143	2.546	597	23,4%	2.791	352	12,6%
Cuentas por Pagar	8.038	8.611	-573	-6,7%	9.640	-1.603	-16,6%
Fondos Sociales	1.400	1.477	-77	-5,2%	1.483	-83	-5,6%
Otros Pasivos	57	45	13	28,2%	31	26	84,7%
Deterioro	319	180	139	77,5%	0	319	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>242.191</b>	<b>240.942</b>	<b>1.249</b>	<b>0,5%</b>	<b>240.199</b>	<b>1.992</b>	<b>0,8%</b>

## Estado de Situación Financiera

AL 28 DE FEBRERO 2019

(En millones de pesos)

	A FEB - 2019	A ENE - 2019	VARIACIÓN MES		A 31 - DIC 2018	VARIACIÓN AÑO	
			\$	%		\$	%
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital Social	72.449	71.831	618	0,9%	71.160	1.289	1,8%
Reservas	12.863	12.863	0	0,0%	12.863	0	0,0%
Fondos Dest Específicos	896	896	0	0,0%	896	0	0,0%
Resultados Ejerc Anterior	6.420	6.420	0	0,0%	0	6.420	
Excedentes y/o perdidas acumulad	1.498	1.498			1.498	0	0,0%
Resultados Ejercicio	2.068	1.048	1.020	97,3%	6.420	-4.352	-67,8%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>96.195</b>	<b>94.557</b>	<b>1.638</b>	<b>1,7%</b>	<b>92.837</b>	<b>3.357</b>	<b>3,6%</b>

# Estado de Resultados

AL 28 DE FEBRERO 2019

(En millones de pesos)

	A FEB - 2019	A ENE - 2019	RESULTADO ULTIMO MES	A FEB - 2018	COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR	
<b>Ingresos Cartera De Créditos</b>	<b>7,768</b>	<b>3,873</b>	<b>3,895</b>	<b>7,115</b>	<b>653</b>	<b>9.2%</b>
<b>Costo de Actividad financiera</b>	<b>-1,840</b>	<b>-959</b>	<b>-881</b>	<b>-1,666</b>	<b>-173</b>	<b>10.4%</b>
<b>RESULTADO BRUTO ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>5,929</b>	<b>2,914</b>	<b>3,014</b>	<b>5,449</b>	<b>480</b>	<b>8.8%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>152</b>	<b>90</b>	<b>62</b>	<b>72</b>	<b>80</b>	<b>111.7%</b>
<b>Beneficios a Empleados</b>	<b>-1,747</b>	<b>-841</b>	<b>-906</b>	<b>-1,623</b>	<b>-124</b>	<b>7.6%</b>
<b>Gastos Generales</b>	<b>-1,998</b>	<b>-1,061</b>	<b>-937</b>	<b>-1,799</b>	<b>-199</b>	<b>11.1%</b>
<b>Amortización y Depreciación</b>	<b>-123</b>	<b>-62</b>	<b>-61</b>	<b>-116</b>	<b>-7</b>	<b>6.1%</b>
<b>Otros Gastos</b>	<b>-151</b>	<b>-76</b>	<b>-75</b>	<b>-193</b>	<b>42</b>	
<b>RESULTADO DE ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>2,062</b>	<b>964</b>	<b>1,097</b>	<b>1,790</b>	<b>272</b>	<b>15.2%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>301</b>	<b>154</b>	<b>146</b>	<b>293</b>	<b>8</b>	<b>2.7%</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>-39</b>	<b>-19</b>	<b>-20</b>	<b>-26</b>	<b>-13</b>	<b>47.8%</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>	<b>262</b>	<b>135</b>	<b>126</b>	<b>266</b>	<b>-5</b>	<b>-1.8%</b>
<b>Recuperaciones Deterioro</b>	<b>239</b>	<b>166</b>	<b>74</b>	<b>130</b>	<b>109</b>	<b>84.0%</b>
<b>Deterioro</b>	<b>-494</b>	<b>-217</b>	<b>-277</b>	<b>-502</b>	<b>8</b>	<b>-1.5%</b>
<b>RESULTADO POR DETERIORO DE VALOR</b>	<b>-255</b>	<b>-51</b>	<b>-204</b>	<b>-372</b>	<b>117</b>	<b>-31.4%</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,068</b>	<b>1,048</b>	<b>1,020</b>	<b>1,684</b>	<b>384</b>	<b>22.8%</b>

## Indicadores financieros

(Cifras en millones de pesos)

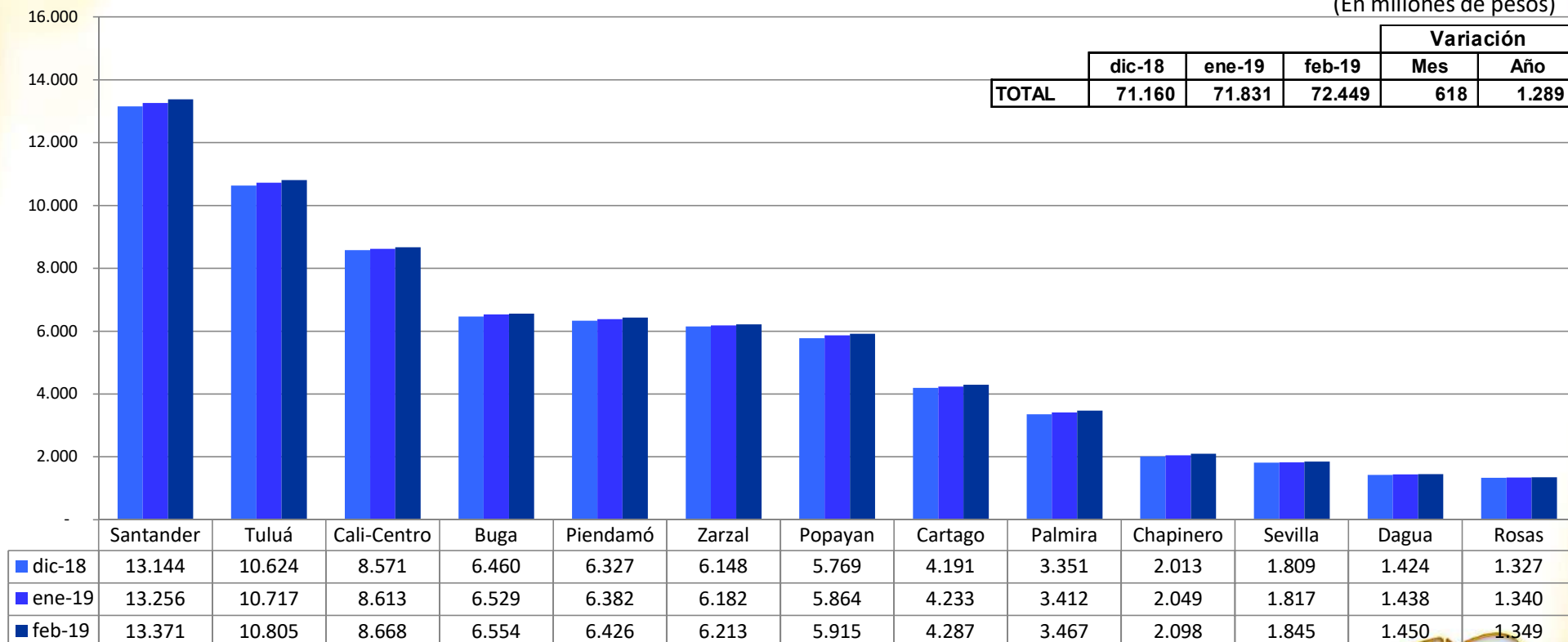
	ÓPTIMO	31-DIC-2018	ENE	FEB
Cartera en Mora		4.736	5.070	5.521
Provisión Cartera		6.369	6.432	6.623
<b>COBERTURA DE CARTERA</b>	<b>&gt; 100%</b>	<b>134,5%</b>	<b>126,9%</b>	<b>120,0%</b>
Ingresos por actividades ordinarias		44.844	3.873	7.768
Resultado Neto		6.420	1.048	2.068
<b>MARGEN NETO</b>	<b>&gt; 10%</b>	<b>14,3%</b>	<b>27,1%</b>	<b>26,6%</b>
Aporte Social Mínimo Irreducible		15.625	16.562	16.562
Reservas		12.863	12.863	12.863
Fondos de Destinación Específica		896	896	896
Resultados de Ejercicios Anteriores	20%	0	1.284	1.284
Resultados del Ejercicio	20%	1.284	210	414
<b>TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL</b>		<b>30.668</b>	<b>31.815</b>	<b>32.019</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>333.037</b>	<b>335.499</b>	<b>338.386</b>
<b>INDICADOR DE CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVOS</b>	<b>&gt; 10%</b>	<b>9,2%</b>	<b>9,5%</b>	<b>9,5%</b>
<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO</b>	<b>&lt;= 7%</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>
<b>MÁRGEN DE SOLVENCIA</b>	<b>&gt;= 9%</b>	<b>10,70%</b>	<b>11,03%</b>	<b>10,94%</b>



# Aportes Sociales

(En millones de pesos)

	dic-18	ene-19	feb-19	Variación	
				Mes	Año
<b>TOTAL</b>	<b>71.160</b>	<b>71.831</b>	<b>72.449</b>	<b>618</b>	<b>1.289</b>

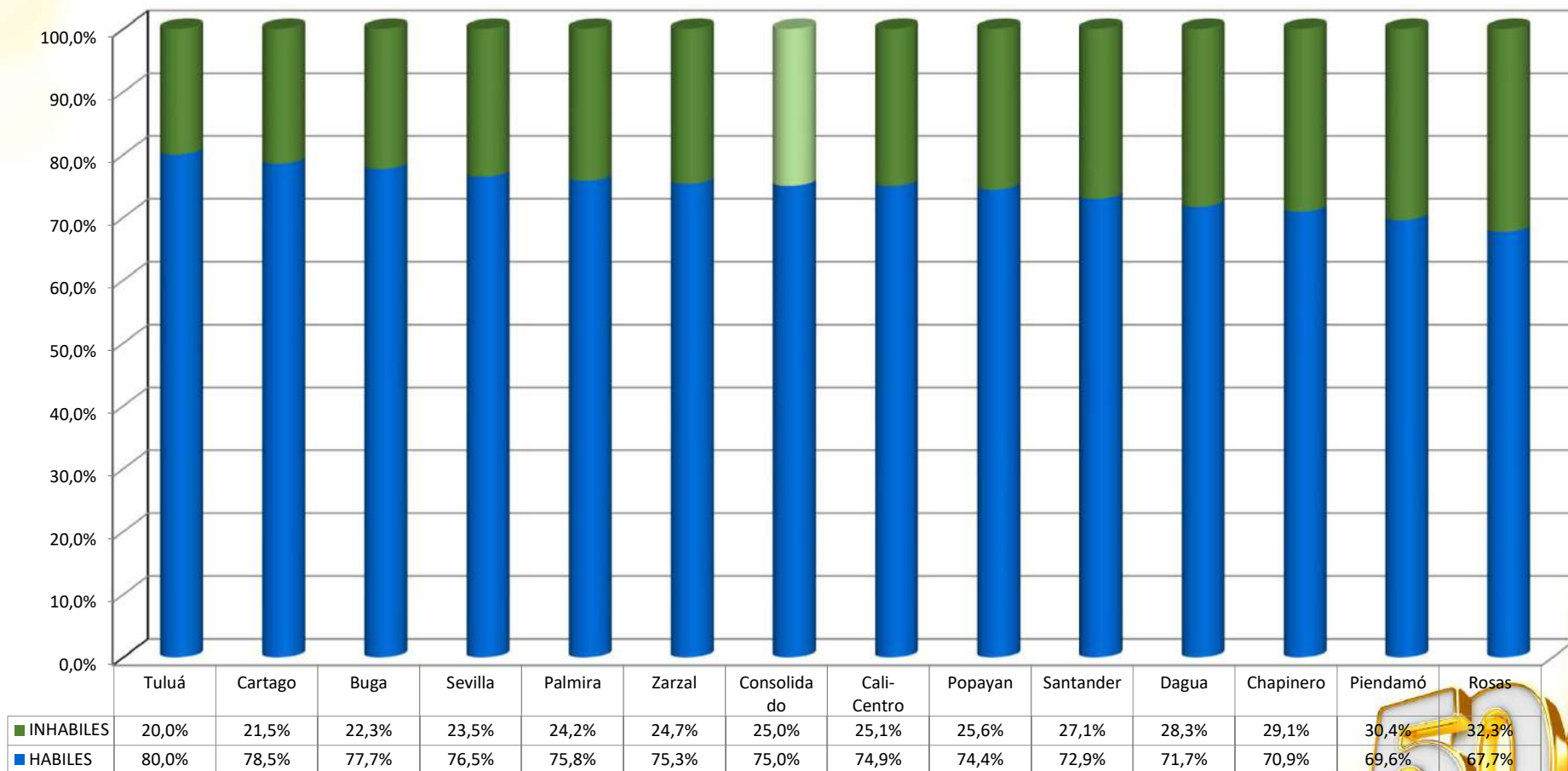


# Número de Asociados

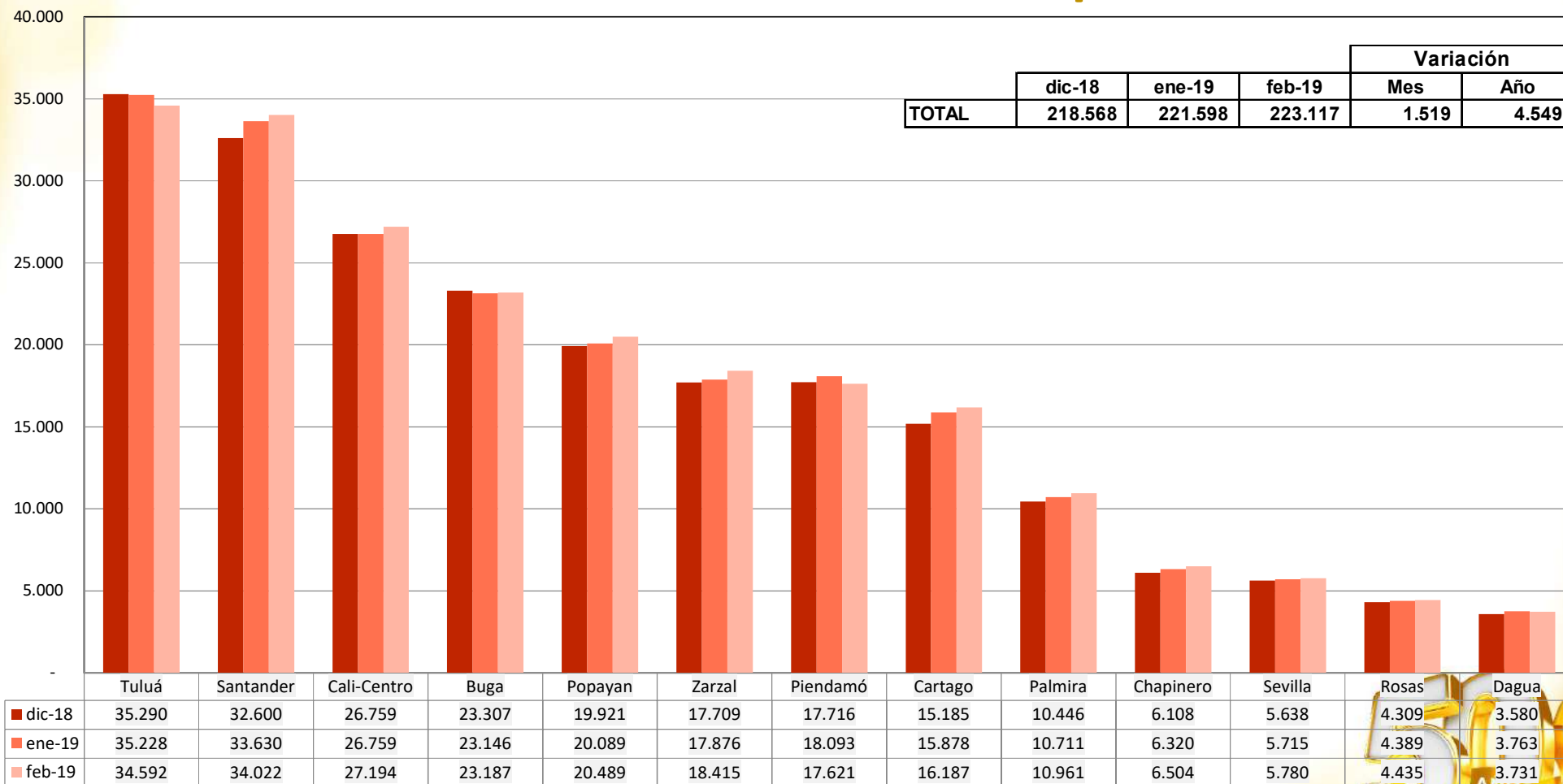




# Índice de Habilidad de Asociados

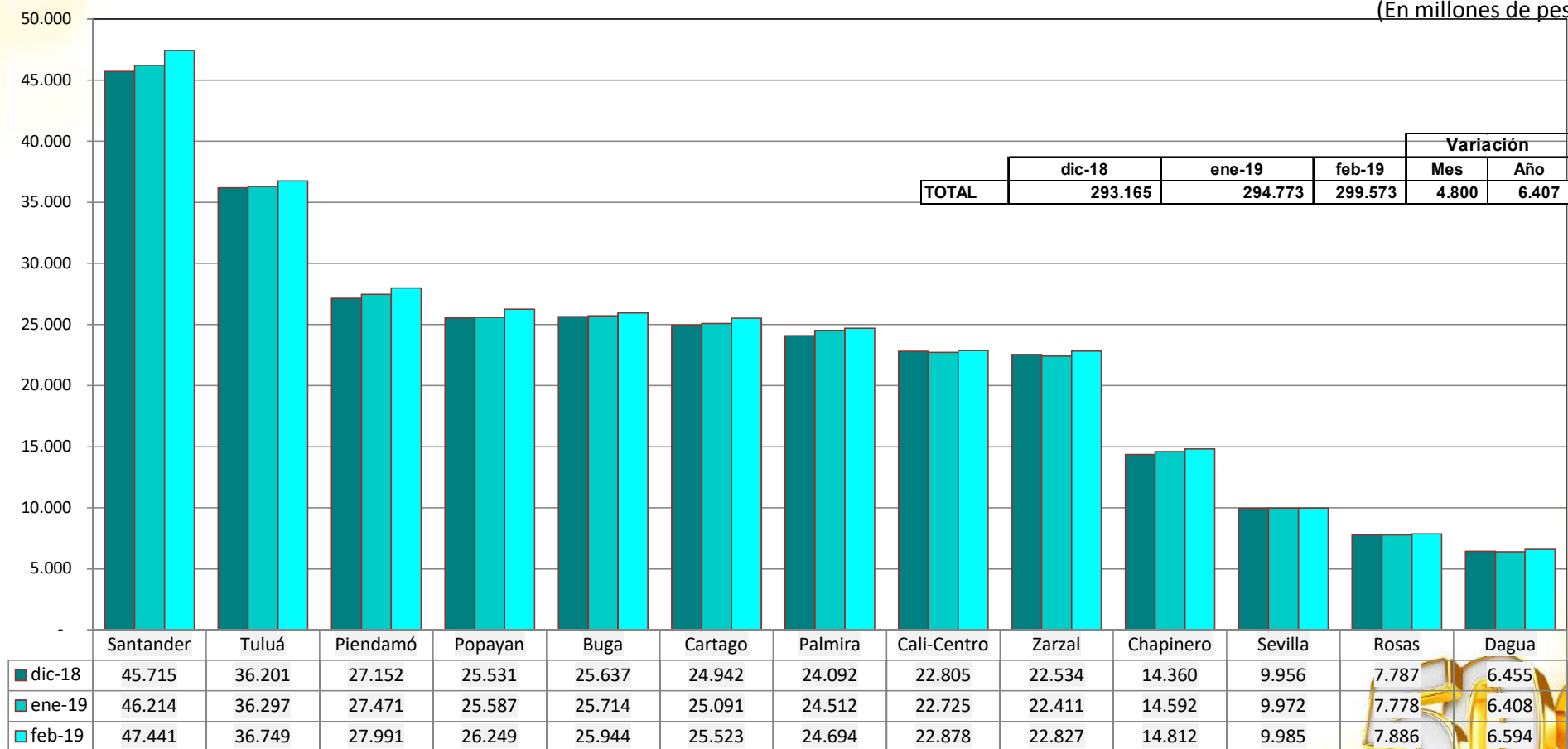


# Depósitos de Ahorro



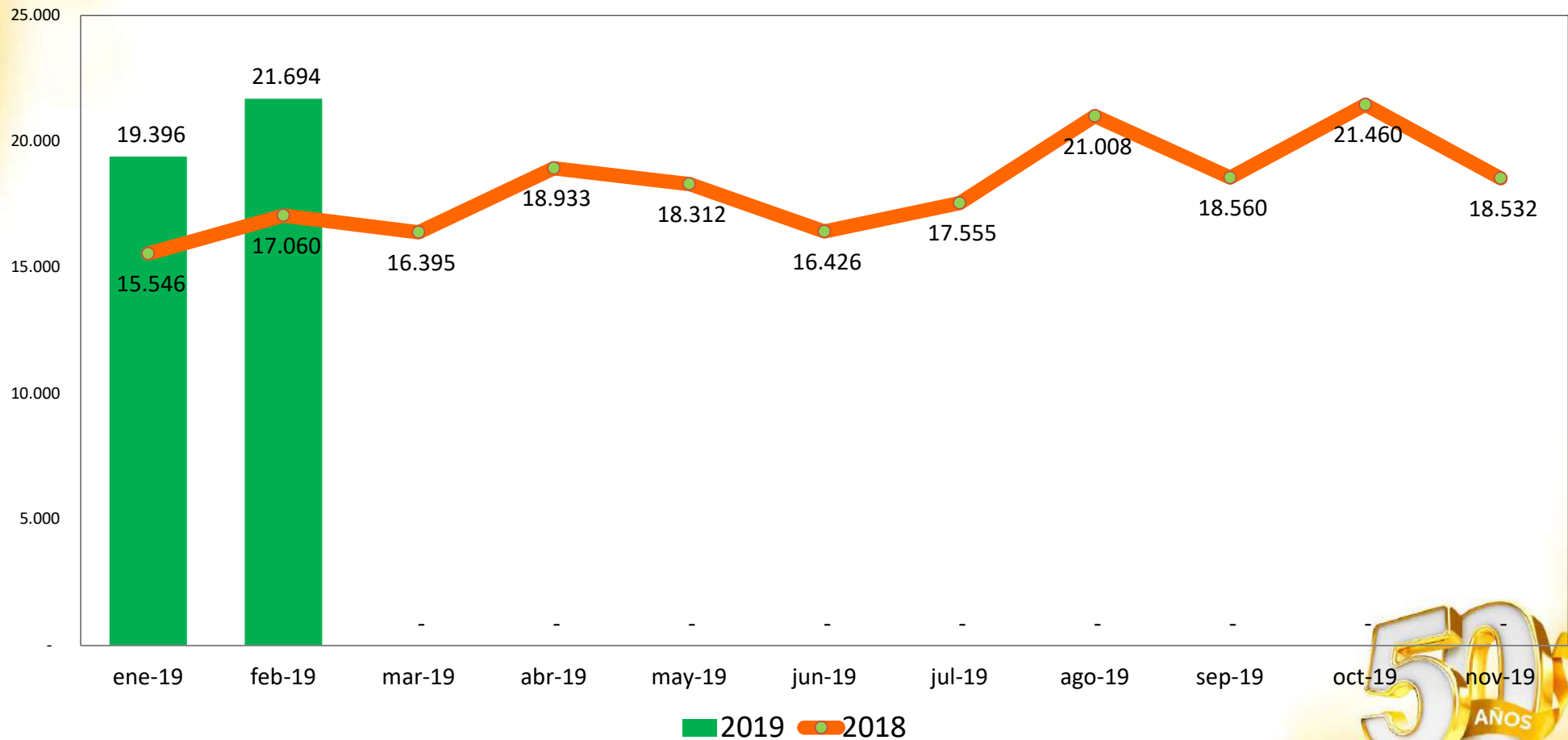
# Cartera de Créditos

(En millones de pesos)

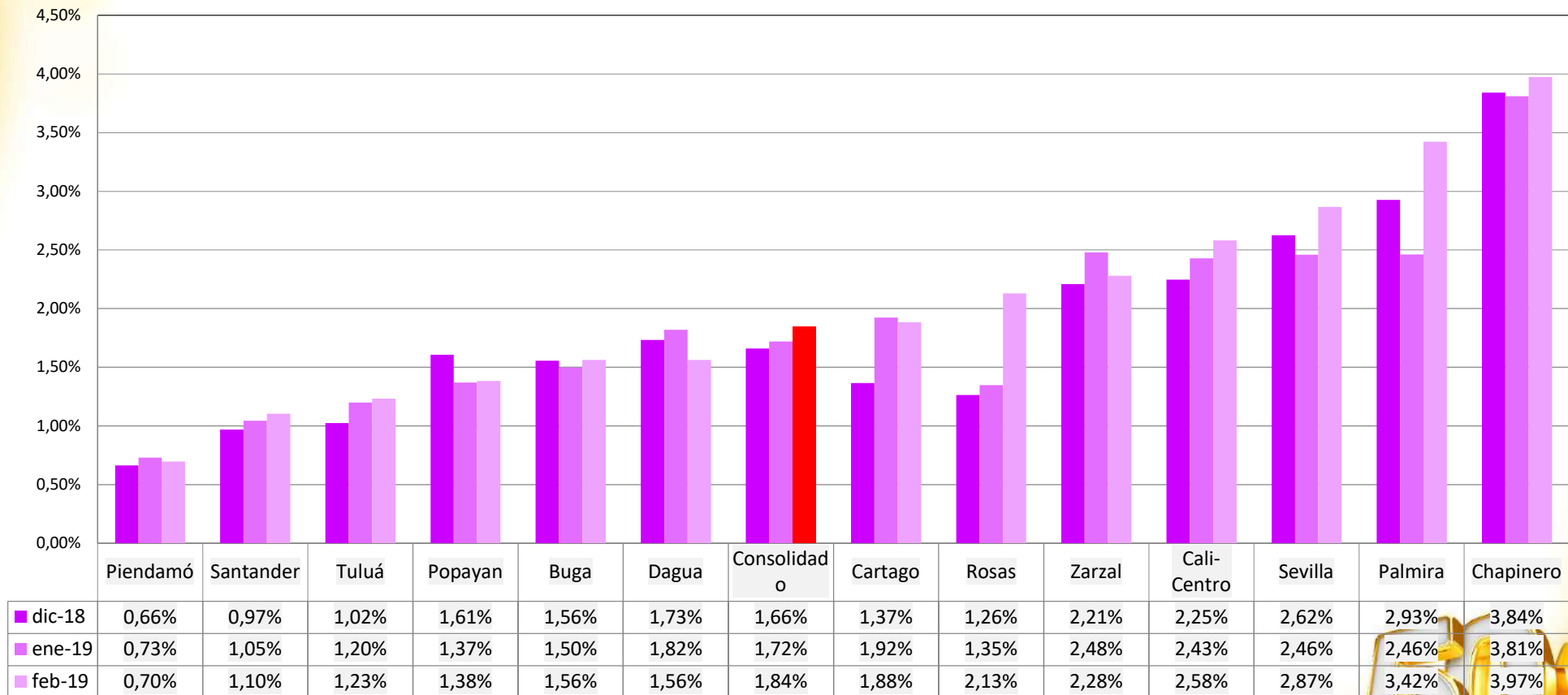


# Colocación de Créditos

(En millones de pesos)

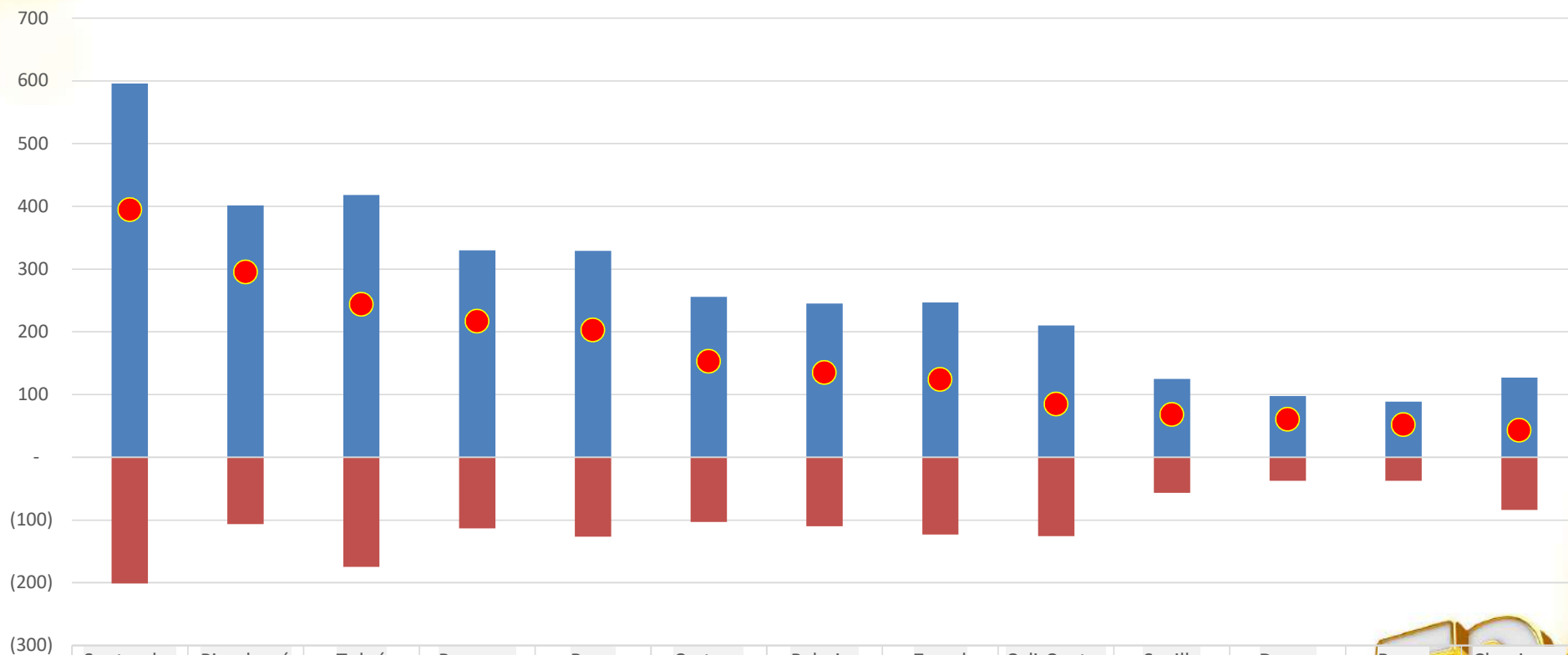


# Morosidad de Cartera



# Resultados del Ejercicio

(En millones de pesos)

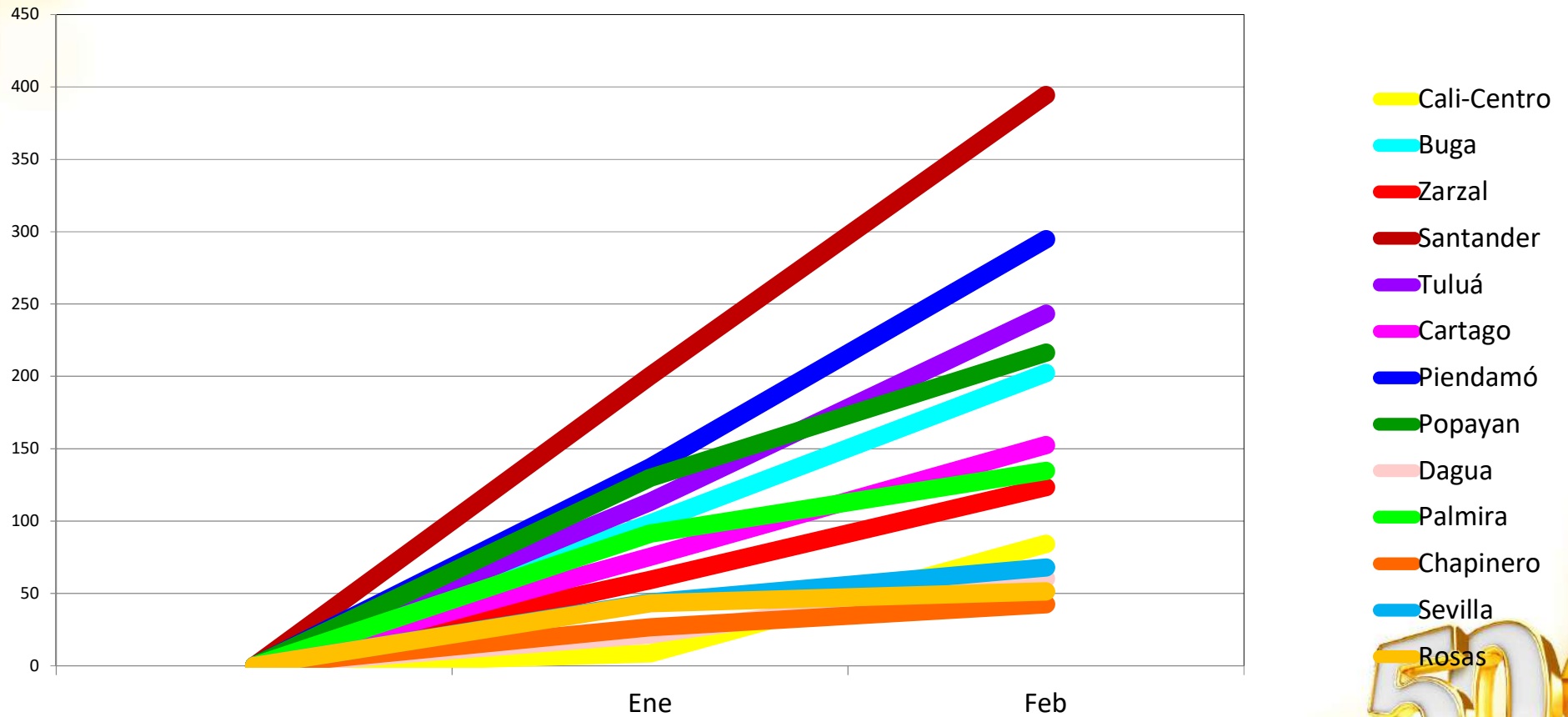


	Santander	Piendamó	Tuluá	Popayan	Buga	Cartago	Palmira	Zarzal	Cali-Centro	Sevilla	Dagua	Rosas	Chapinero
■ ADMON	(201)	(106)	(175)	(114)	(127)	(103)	(110)	(123)	(126)	(57)	(37)	(37)	(84)
■ AGENCIA	596	401	418	330	329	256	245	247	210	125	98	89	127
● NETO	394	295	243	216	202	153	135	123	84	68	60	51	43



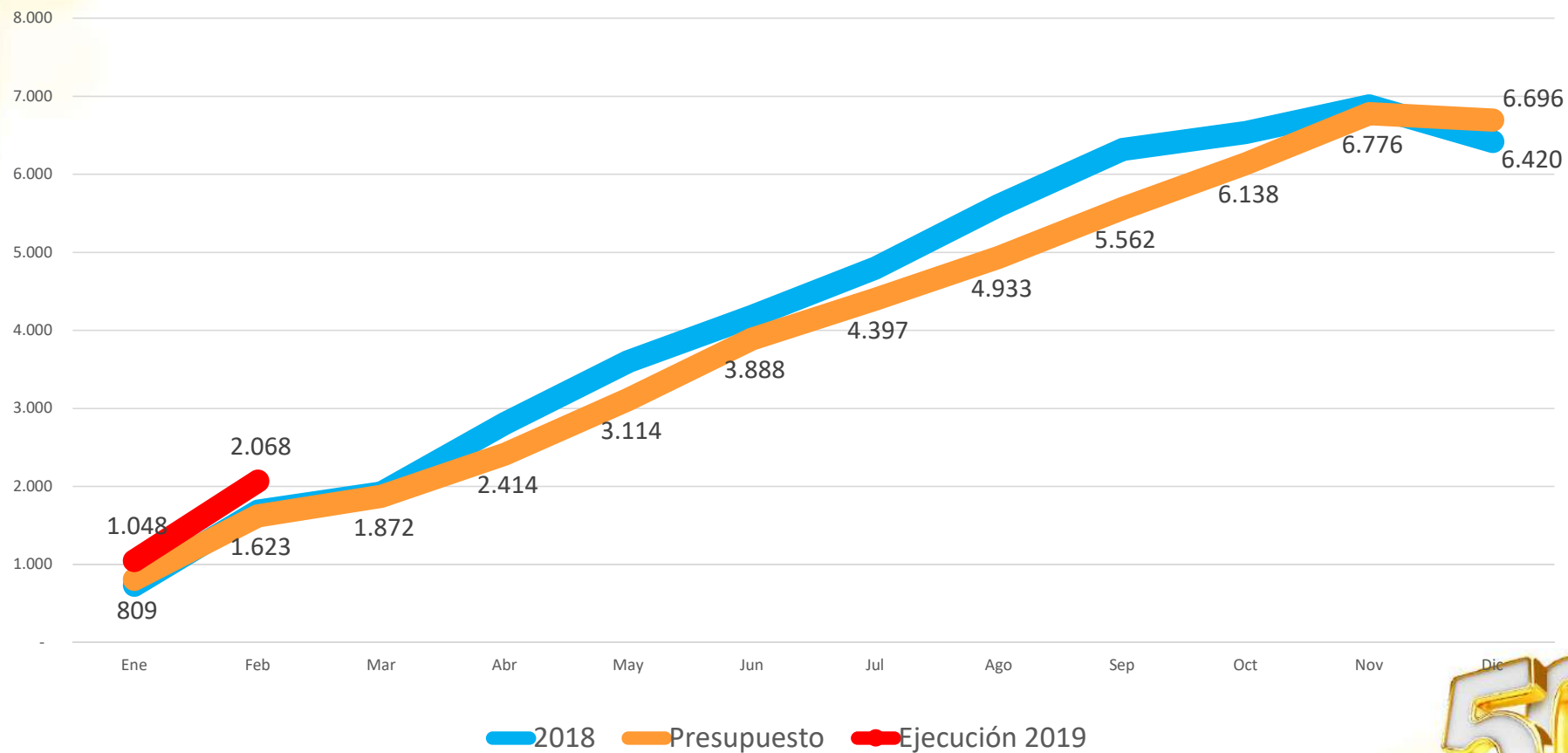
# Evolución de Resultados del Ejercicio

(En millones de pesos)



# Ejecución Presupuestal Consolidada

(En millones de pesos)





# Ejecución Presupuestal Consolidada

(En millones de pesos)

	FEBRERO			ACUMULADO			TOTAL AÑO 2019	
	PRESUP	EJECUC	CUMPLIM	PRESUP	EJECUC	CUMPLIM	PRESUP	CUMPLIM
Ingresos Por Actividades Ordinarias	3.978	3.895	98%	7.867	7.768	99%	52.257	15%
Costo De Actividad Financiera	-824	-839	102%	-1.644	-1.752	107%	-10.428	17%
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>3.154</b>	<b>3.056</b>	<b>97%</b>	<b>6.223</b>	<b>6.016</b>	<b>97%</b>	<b>41.830</b>	<b>14%</b>
Intereses En Obligaciones Financieras	-45	-40	89%	-93	-85	92%	-936	9%
Otros Gastos Financieros	-17	-2	10%	-17	-2	14%	-204	1%
<b>Resultado Bruto Actividad Ordinaria</b>	<b>3.092</b>	<b>3.014</b>	<b>97%</b>	<b>6.113</b>	<b>5.929</b>	<b>97%</b>	<b>40.689</b>	<b>15%</b>
Otros Ingresos	39	62	159%	78	152	195%	467	33%
Beneficios A Empleados	-1.021	-906	89%	-2.025	-1.747	86%	-12.873	14%
Gastos Generales	-1.125	-937	83%	-2.200	-1.998	91%	-17.858	11%
Amortización Y Depreciación	-59	-61	103%	-115	-123	107%	-1.348	9%
Otros Gastos	-98	-75	77%	-196	-151	77%	-1.898	8%
<b>Resultado Actividad Ordinaria</b>	<b>828</b>	<b>1.097</b>	<b>133%</b>	<b>1.655</b>	<b>2.062</b>	<b>125%</b>	<b>7.180</b>	<b>29%</b>
Ingresos Financieros	160	146	91%	321	301	94%	1.925	16%
Gastos Financieros	-23	-20	89%	-44	-39	89%	-570	7%
<b>Resultado Financiero</b>	<b>138</b>	<b>126</b>	<b>92%</b>	<b>277</b>	<b>262</b>	<b>95%</b>	<b>1.355</b>	<b>19%</b>
Recuperaciones Deterioro	88	74	83%	177	239	136%	1.059	23%
Deterioro	-242	-277	115%	-483	-494	102%	-2.898	17%
<b>Resultado Por Deterioro De Valor</b>	<b>-153</b>	<b>-204</b>	<b>133%</b>	<b>-307</b>	<b>-255</b>	<b>83%</b>	<b>-1.839</b>	<b>14%</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>813</b>	<b>1.020</b>	<b>125%</b>	<b>1.625</b>	<b>2.068</b>	<b>127%</b>	<b>6.696</b>	<b>31%</b>