

COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Cifras en miles de pesos colombianos

		<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 4	53,413,556	42,875,711
Activos financieros de inversión	Nota 5	14,607,026	13,618,855
Inversiones negociables en títulos participativos		12,567,981	9,369,202
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		-	3,099,358
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio (Aportes)		649,230	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos		1,389,815	1,150,295
Cartera de créditos	Nota 6	320,396,778	289,184,444
Consumo		197,245,395	185,088,290
Comercial		95,802,803	77,791,719
Microcréditos		37,447,481	32,372,061
Vivienda		10,901,145	11,359,204
Provisión cartera		(21,000,046)	(17,426,830)
Menos: Provisión Individual		(19,482,117)	(16,989,517)
Menos: Provisión General		(1,517,929)	(437,313)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 7	9,381,393	9,267,496
Intereses		4,874,482	4,046,346
Pago por cuenta de clientes		322,194	184,833
Otras		4,874,736	5,624,962
Provision		(690,019)	(588,645)
		<u>397,798,753</u>	<u>354,946,506</u>
Propiedades de inversión	Nota 8	333,448	337,314
Propiedades y equipo	Nota 9	5,518,086	5,834,360
Mejoras en propiedades arrendadas	Nota 9	1,108,045	1,379,555
Otros activos no financieros	Nota 10	219,606	248,510
Activos intangibles	Nota 11	205,011	328,299
		<u>7,384,196</u>	<u>8,128,038</u>
Total del activo		<u>405,182,949</u>	<u>363,074,544</u>
Pasivo			
Pasivos Financieros			
Depositos y Exigibilidades	Nota 12	316,579,690	280,724,667
Certificados de Depósito a Término		190,466,471	150,221,458
Depósitos de Ahorro		126,113,219	130,503,209
Créditos con bancos y otras obligaciones	Nota 12	16,772,883	19,393,893
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 13	3,170,895	2,594,593
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 14	675,759	346,436
		<u>337,199,227</u>	<u>303,059,589</u>
Pasivos por beneficios a empleados	Nota 15	2,430,710	2,286,337
Obligaciones laborales		1,665,527	1,503,174
Prima de antigüedad		665,523	686,507
Pensiones de jubilación		99,660	96,656
Otros pasivos financieros	Nota 16	1,421,860	1,297,942
Otros pasivos no financieros	Nota 17	1,998,603	962,519
Ingresos Anticipados		170	497
Fondos Cooperativos Específicos		1,442,702	573,578
Diversos		555,731	388,444
Pasivos estimados y provisiones	Nota 18	643,843	1,176,595
		<u>6,495,016</u>	<u>5,723,393</u>
Total del pasivo		<u>343,694,243</u>	<u>308,782,982</u>
Patrimonio			
Aportes y reservas atribuibles a los asociados			
Aportes Sociales	Nota 19	34,305,173	31,331,128
Reserva para protección de aportes	Nota 20 y 21	18,328,605	16,010,787
Excedentes del período	Nota 22	5,572,636	5,150,708
Excedentes acumulados		3,282,292	1,798,939
Total del patrimonio		<u>61,488,706</u>	<u>54,291,562</u>
Total del pasivo y del patrimonio		<u>405,182,949</u>	<u>363,074,544</u>
Cuentas de orden y contingentes	Nota 23	<u>1,385,228,558</u>	<u>1,305,406,836</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

JORGE ALBERTO CORRALES MONTOYA
Representante Legal

MIGUEL ANTONIO BARBOSA MEJIA
Contador
Tarjeta Profesional 43815-T
(Ver certificación adjunta)

SONIA MARIA MONTOYA O.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 42158-T
Designada por Caso Auditores &
Consultorías S.A.S.
(Ver informe adjunto)

COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA
Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Cifras en miles de pesos colombianos

		Por el periodo del 01 enero al 31 de diciembre 2017	Por el periodo del 01 enero al 31 de diciembre 2016
Ingresos por intereses y valoración de inversiones		58,604,645	50,888,363
Intereses cartera de créditos	Nota 24	56,633,526	49,372,761
Intereses depósitos a la vista	Nota 24	1,028,220	769,595
Valoración inversiones	Nota 24	912,485	715,479
Dividendos y Participaciones	Nota 24	30,414	30,528
Gastos por intereses y valoración de inversiones		(14,783,987)	(11,080,217)
Intereses depósitos y exigibilidades	Nota 25	(13,451,271)	(9,849,041)
Intereses créditos de bancos	Nota 25	(1,327,059)	(1,194,374)
Valoración de inversiones	Nota 25	(5,657)	(36,802)
Ingresos por intereses y valoración de inversiones, neto		43,820,658	39,808,146
Deterioro de activos financieros y otros activos		(6,913,849)	(4,901,585)
Provisiones de la cartera de créditos Capital	Nota 25	(11,830,805)	(10,979,712)
Recuperación de la provisión cartera de Capital	Nota 24	5,296,201	6,116,678
Provisiones de la cartera de créditos cuentas por cobrar	Nota 25	(811,597)	(318,522)
Recuperación de la Provisión de cuentas por cobrar	Nota 24	436,218	296,206
Provisiones Bienes Recibidos en Dación de Pago	Nota 25	(3,866)	(16,235)
Ingresos por intereses y valoración, después de deterioro		36,906,809	34,906,561
Ingresos por comisiones y servicios	Nota 24	3,739,200	3,440,164
Gastos por comisiones y servicios	Nota 25	(1,277,523)	(1,312,830)
Ingresos por comisiones y servicios, neto		2,461,677	2,127,334
Gastos por beneficios a empleados	Nota 25	(18,738,260)	(16,739,458)
Depreciación propiedades y equipo	Nota 25	(886,808)	(939,502)
Amortización mejoras propiedades arrendadas	Nota 25	(436,963)	(394,979)
Amortización de intangibles	Nota 25	(300,525)	(169,810)
Arrendamientos	Nota 25	(2,790,745)	(2,605,970)
Impuestos	Nota 25	(2,628,456)	(2,437,042)
Seguros	Nota 25	(2,988,100)	(2,521,959)
Publicidad y propaganda	Nota 25	(1,326,156)	(1,414,893)
Mantenimiento y reparaciones	Nota 25	(1,423,054)	(1,426,108)
Otros gastos	Nota 25	(6,409,140)	(6,035,073)
Otros ingresos	Nota 24	4,132,357	2,801,607
Resultado Otros ingresos, (otros gastos)		(33,795,850)	(31,883,187)
Excedente Neto		5,572,636	5,150,708
Otros Resultados Integrales			
Resultados que no se reclasificarán a los resultados			
Utilidad de valor razonable de instrumentos de patrimonio		239,520	240,898
Aportes permanentes		615,342	-
Revaluación de propiedades y equipo		-	173,021
Provision obligaciones laborales		14,772	-
Donacion DGRV		613,721	-
Estado de resultados integrales		1,483,355	413,919

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

JORGE ALBERTO CORRALES MONTOYA
Representante Legal

MIGUEL ANTONIO BARBOSA MEJIA
Contador
Tarjeta Profesional 43815-T
(Ver certificación adjunta)

SONIA MARIA MONTOYA OCAMPO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 42158-T
Designada por Caso Auditores &
Consultorias S.A.S.
(Ver informe adjunto)

COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Cifras en miles de pesos colombianos

	Aportes Sociales	Reservas	Excedentes del período	Excedentes Acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	24,021,473	14,321,936	4,222,125	1,385,018	43,950,552
Apropiación para fondos cooperativos			(2,533,274)		(2,533,274)
Reserva para protección de aportes		1,688,851	(1,688,851)		-
Aportes sociales, neto	7,309,655				7,309,655
Exedentes del ejercicio			5,150,708		5,150,708
Otros Resultados Integrales				413,919	413,919
Saldo al 31 de diciembre de 2016	31,331,128	16,010,787	5,150,708	1,798,937	54,291,560
Apropiación para fondos cooperativos			(2,832,890)		(2,832,890)
Reserva para protección de aportes		2,317,818	(2,317,818)		-
Aportes sociales, neto	2,974,045				2,974,045
Exedentes del ejercicio			5,572,636		5,572,636
Otros Resultados Integrales				1,483,355	1,483,355
Saldo al 31 de diciembre de 2017	34,305,173	18,328,605	5,572,636	3,282,292	61,488,706

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

JORGE ALBERTO CORRALES MONTOYA
Representante Legal

MIGUEL ANTONIO BARBOSA MEJIA
Contador
Tarjeta Profesional 43815-T
(Ver certificación adjunta)

SONIA MARIA MONTOYA OCAMPO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 42158-T
Designada por Caso Auditores &
Consultorias S.A.S.
(Ver informe adjunto)

COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Cifras en miles de pesos colombianos

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Exedente Neto	5,572,636	5,150,708
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión de cartera	11,830,805	10,979,712
Recuperación provisión de cartera	(5,296,199)	(6,116,678)
Provisión cuentas por cobrar	811,597	318,522
Recuperación provisión cuentas por cobrar	(436,218)	(296,206)
Provisión (Reintegro provisión) Bienes Recibidos en Pago - BRP	3,866	16,236
(Valoración) desvalorización de inversiones, neto	(862,894)	(678,677)
Depreciación de propiedades y equipo	832,916	939,502
Amortización de propiedades arrendadas	433,868	394,979
Amortización de Intangibles	227,580	169,810
Revaluación de propiedades de inversión	-	(27,635)
	<u>13,117,957</u>	<u>10,850,273</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
(Incremento) Cartera de créditos	(37,746,941)	(29,246,899)
(Incremento) cuentas por cobrar	(489,277)	(2,293,234)
Cargos por gastos pagados por anticipado	28,904	(168,951)
Incremento de activos intangibles	(104,292)	(239,933)
Incremento de depósitos y exigibilidades	35,855,023	25,670,444
Incremento Impuestos por pagar	22,617	61,175
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	883,010	436,124
Incremento (disminución) Beneficios a empleados	144,373	308,017
Pasivos estimados y provisiones	(517,980)	629,164
(disminución) Incremento Porción volátil de los aportes sociales	123,918	(4,362,675)
Incremento Otros pasivos no financieros	1,036,084	380,262
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,353,396</u>	<u>2,023,767</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
(Compra) Venta o redención de inversiones	729,585	(3,114,804)
Adquisición de propiedades y equipo	(520,359)	(1,074,503)
Incremento en mejoras a propiedades en arrendamiento	(162,359)	(848,658)
Retiro de propiedades y equipo	3,717	8,196
(Aumento) Retiro de propiedades de inversión	-	-
(Aumento) Retiro de activos mantenidos para la venta	-	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>50,584</u>	<u>(5,029,769)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en obligaciones financieras	(2,007,290)	4,228,827
Aumento Aportes sociales - capital mínimo irreductible	2,974,045	7,309,655
Apropiación de excedentes para labores sociales	(2,832,890)	(2,533,274)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	<u>(1,866,135)</u>	<u>9,005,208</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	10,537,845	5,999,206
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	42,875,711	36,876,505
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>53,413,556</u></u>	<u><u>42,875,711</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

JORGE ALBERTO CORRALES MONTOYA
Representante Legal

MIGUEL ANTONIO BARBOSA MEJIA
Contador
Tarjeta Profesional 43815-T
(Ver certificación adjunta)

SONIA MARIA MONTOYA O.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 42158-T
Designada por Caso Auditores &
Consultorías S.A.S.
(Ver informe adjunto)