

# INFORME DE GESTIÓN 2018

**COOPRUDEA**  
COOPERATIVA DE PROFESORES UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA



El arte de servir

## **CONTENIDO**

Misión	<b>4</b>
Visión	<b>4</b>
Informe de Gerencia	<b>5</b>
Informe del Consejo de Administración	<b>23</b>
Informes Financieros	<b>23</b>
Notas a los Estados Financieros	<b>28</b>
Certificación de los Estados Financieros	<b>69</b>
Dictamen de Revisor Fiscal	<b>60</b>
Informe Comité de Ética	<b>77</b>
Informe de la Junta de Vigilancia	<b>79</b>
Informe Comité de Administración de Riesgo de Liquidez	<b>81</b>
Informe Comité de Evaluación de Cartera	<b>91</b>
Informe Comité de Crédito	<b>108</b>
Informe Comité de Educación	<b>116</b>
Informe Comité de Solidaridad	<b>123</b>
Informe Comité de Planeación	<b>128</b>
Informe del Comité de Recreación, Cultura y Deporte	<b>130</b>

## MISIÓN

Generamos bienestar a nuestros asociados a través de soluciones financieras solidarias.

## VISIÓN

en **2023** seremos una de las empresas líderes en el sector solidario, formando parte de la vida de nuestros asociados y sus familias.

## INFORME DE GERENCIA

### Entorno económico

Al referirnos a la situación mundial, en asuntos económicos y sociales, tendríamos que hacerlo con términos como *volatilidad, incertidumbre, complejidad y ambigüedad*. Esto obedece a que, como bien sabemos, el mundo está íntimamente interconectado, consecuencia de las cada vez más desarrolladas redes sociales y múltiples tecnologías. Esto conlleva muchas ventajas, pero también la desventaja de que los hechos que ocurren en cualquier lugar del mundo repercuten en otras esferas, más de lo que lo hacían en épocas anteriores, con efectos impredecibles. Es este un primer elemento de interconectividad en el mundo actual, que, por lo tanto, nos toca como país.

A finales de la década anterior y principios de la actual, ocurrió la gran crisis económica mundial que afectó, fundamentalmente, a los países desarrollados, mientras que las naciones en vías de desarrollo tuvieron un mejor comportamiento económico. Ello le dio a la dinámica financiera del mundo unas características muy distintas a la historia económica tradicional. Algunos analistas, incluso, creyeron que había llegado una de las peores crisis del planeta. Pero, viéndolo en retrospectiva, hoy desearíamos estar viviendo esos mismos escenarios, porque lo que hay actualmente es una situación peor que la de hace diez años. La verdad es que no hemos salido de la crisis económica del 2010. Hoy, tanto el comportamiento de las economías desarrolladas como aquellas que están en vías de desarrollo andan igualmente debilitadas.

Podríamos decir, entonces, que nuestra recuperación económica ha sido lenta y llena de mayor incertidumbre, y que heredamos de la crisis de la zona euro y de los países

desarrollados. En dichas crisis, como lo habíamos expresado, hay una especie de desconfianza global y de tensiones comerciales adicionales que, en ese momento, hace diez años, no existían. La guerra comercial que le declaró Estados Unidos a China es un fenómeno que tiene repercusiones tan grandes como las guerras bélicas. Todavía no conocemos plenamente los efectos, pero estamos transitando un terreno sumamente riesgoso. Las consecuencias negativas que se van a derivar de esa confrontación económica, seguramente, las vamos a estar viviendo en los próximos años.

A nivel macroeconómico, tendremos que enfocar el desarrollo o la dinámica de la economía en cuatro frentes:

- a)** Una zona que denominamos euro (moneda europea), que apenas está balbuceando y tratando de salir.
- b)** Una zona que es muy importante y que tiene que ver con todo el sudeste asiático: China e India. Países que jalonaban la economía mundial, pero que hoy, a pesar de que sus crecimientos siguen siendo importantes, apenas pueden llegar a la mitad de lo que normalmente estaban acostumbrados.
- c)** Otra zona muy importante en el mundo es Estados Unidos, cuya economía viene dando señales de recuperación importantes, producto de las reformas fiscales que el presidente Donald Trump ha hecho en ese país, lo cual influye, al igual, en otras economías del mundo.
- d)** Una cuarta zona en el globo tiene que ver con los países en desarrollo y, entre ellos, las economías que más pesan son

las de América Latina y el Caribe. Aunque habría que admitir que estas economías se encuentran en un delicado estado de postración; unas más que otras, claro. Y el país de América Latina que se encuentra en la peor situación es Venezuela, que sufre una inflación de la cual no se tiene información que exista en otro lugar del mundo; el Banco Mundial habla de una inflación allí de más de diez millones por ciento, lo cual es exorbitante; como de ficción.

Agregamos a este panorama temas como el de la caída de los precios de las materias primas, que afecta mucho a los países en vías de desarrollo. Hay, también, un aspecto muy importante que tiene que ver con el fortalecimiento del dólar y con la devaluación del yuan, moneda de China. Y un hecho que también nos ha mantenido con una gran incertidumbre mundial está relacionado con la casi segura salida del Reino Unido de la zona euro —lo que se ha dado en llamar Brexit, que debilitará la Unión Europea— y las consecuencias, también inciertas, que eso significa para toda la Gran Bretaña.

Por todo lo expuesto hasta aquí, hoy en día se tiene un fuerte temor respecto a un posible repunte en el crecimiento de la inflación a nivel mundial.

Estos son, *grosso modo*, los elementos que pueden darnos un panorama de lo que se avecina y el clima de negocios que los empresarios en el mundo tendrán para el 2019. Podríamos decir que son varios los frentes acerca de los cuales hay grandes preocupaciones a nivel regional, todos ellos enmarcados en un tema político vinculado a todo lo que está ocurriendo en el mundo a nivel de los nuevos cambios de gobiernos.

Brasil, el poderoso gigante latinoamericano, eligió un gobierno de extrema derecha, mientras que México hace exactamente lo contrario; en Argentina, que era un país que

tenía una economía importante, un gobierno de derecha lo lleva a un estado de absoluta postración; Chile, la estrella del crecimiento en América Latina, hoy se halla estancado; y Venezuela que, como ya hemos dicho, no solo colapsó económicamente, sino que su sociedad padece una terrible crisis humanitaria que ha producido una masiva migración hacia todo el subcontinente, especialmente hacia Colombia.

Si todos estos elementos se dieran de manera aislada y no tuvieran repercusiones en el país, podríamos estar tranquilos, pero resulta que en la actual interconectividad mundial todos estos fenómenos tienen repercusiones y efectos inmediatos. La muestra es que los inmigrantes venezolanos demandan empleo, salud, servicios públicos, vivienda, etc. Y la verdad es que sin que Colombia hubiese buscado ser parte del problema de Venezuela, la filtración y las amplias fronteras que hay entre ambos países han hecho que esa economía común sea afectada de manera grave. Preocupa enormemente el tema humanitario, como lo acabamos de decir.

En los problemas financieros relacionados con el altísimo endeudamiento que los países adquieren, estos también se quiebran, como las personas. No es muy usual, pero hay un endeudamiento tan desmesurado de las economías de algunos países que, prácticamente, se quedan sin opción de operación, y sus obligaciones son tan enormes que mantener el servicio de la deuda hace poco atractiva la inversión de nuevos capitales.

A lo anterior se suma un tema de carácter ambiental. El planeta, en algunos lugares, arde; en otros, se congela y, en otros, tiembla. Esta casa global que denominamos planeta Tierra es responsabilidad de todos. Cada uno de los que la habitamos tenemos la obligación de aportar nuestro grano de arena para cuidarla. Creemos que esa es una de las situaciones que la humanidad en su conjunto tiene que pensar seriamente, como tanto se ha dicho.

Otro asunto de gran preocupación a nivel mundial, y en el cual está inmerso nuestro país, es el crecimiento de la población. Paradójicamente, hay que hablar, hoy, del decrecimiento, más que del crecimiento. El mundo, sobre todo el continente europeo y los países desarrollados, se está quedando escaso de población joven. Colombia, que es nuestro caso, nos acaba de dar una sorpresa en el último censo, cuando aspirábamos a tener 50 millones de habitantes, nos encontramos con la noticia de que apenas estamos llegando a 45 millones.

Todo ello da como resultado, a nivel global, que cada vez hay menos jóvenes que puedan relevar laboralmente a una población adulta, cuya expectativa de vida va en aumento. La productividad, por tanto, aunque cueste razonar en estos términos, cada vez va a disminuir, con las graves consecuencias económicas que esto conlleva.

Deteniéndonos un poco en el caso nuestro, el que más nos compete, hay que decir que el ambiente de negocios ha estado marcado por la polarización social y política, mayor que la que ya existía, acrecentada, de una parte, por el reciente proceso de paz y el consecuente posconflicto, tal vez normal al inicio, en este tipo de procesos; de otra, por el grave fenómeno de la corrupción en el país. El ambiente, un tanto revuelto, ha generado debates por doquier, dando la idea de incertidumbre y polarización, máxime si tenemos en cuenta los resultados de las elecciones presidenciales del año pasado, que han dividido a la nación colombiana, quizás más que nunca, en derecha e izquierda, políticamente hablando.

A este panorama, no muy halagüeño para la economía, habrá que agregar que los precios del petróleo no han sido estables; por el

contrario, los últimos meses han marcado un índice a la baja, lo cual golpea duramente nuestras finanzas, porque la economía colombiana depende, en gran medida, de los precios del crudo.

El intento de reforma tributaria, llamada Ley de Financiamiento, no ha sido exitosa. Fue mal planeada y terminó siendo retaceada, para lograr su aprobación final. Pero es impredecible lo que hará el gobierno para captar el dinero restante. El gobierno habla de un déficit de catorce billones de pesos, de los cuales, mediante la reforma, solo captará ocho. A lo anterior, hay que sumar la crisis de la educación, que produjo un paro de varios meses por parte de las universidades públicas colombianas, a la postre exitoso para ellas, sin duda; y la reforma pensional, pendiente de hacerse, con no pocas consecuencias sociales, igualmente.

Todo lo anterior prefigura un panorama no muy optimista que digamos. Se vislumbran nubarrones en la perspectiva económica, social y política del país. No obstante, el tiempo venidero es un desafío para todos nosotros. La mutua cooperación hará que cada emprendimiento sea un reto para cada uno. La conciencia real de la situación por la que atravesamos como individuos y como grupo familiar, al igual que como sociedad, nos hará asumir determinaciones que deben redundar en el bien común. El ahorro permanente, el gasto racional de nuestros ingresos y de nuestros haberes en general, deben marcar la ruta del bienestar.

De nuestra parte, garantizamos una excelente gestión como Cooperativa de Profesores de la Universidad de Antioquia, pensando, claro, en el bienestar de todos nuestros afiliados. Y de la Universidad de Antioquia, en general.

## Desempeño interno y evolución de la Cooperativa: un año excepcional

Empecemos por decir que a pesar de las dificultades que presentó el ambiente económico en el país, la Cooperativa tuvo un desempeño positivo, como afortunadamente ha sido tradicional, gracias al trabajo responsable de todas las personas que trabajamos en esta Institución.

El compromiso de servirles bien a todos nuestros afiliados ha hecho posible que 2018 haya sido el mejor año, en términos económicos y sociales, en toda la historia; es decir, en los treinta y cinco años de existencia de la Cooperativa.

El segundo punto digno de resaltar es que hemos hecho un trabajo muy importante, que ha significado un gran esfuerzo, para darle a la Institución una hoja de ruta y un plan estratégico, comprendido inicialmente

entre 2019 y 2023. Para ello hemos contado con la colaboración y el compromiso de los empleados, del Consejo de Administración y de asesores externos. Esta carta de navegación se propone llevar a la Cooperativa de Profesores de la Universidad de Antioquia a ser una de las mejores instituciones cooperativas del país.

La planeación, por sí sola, no garantiza el éxito ni garantiza llegar a donde se quiere; pero sin ella no es posible hacerlo con fortuna a ningún puerto. Nosotros, a lo largo de nuestros treinta y cinco años, nunca hemos dejado de hacerlo y, afortunadamente, los frutos están a la vista. El 2018, como hemos dicho, es un fruto muy importante de esa planeación, al obtener en este período los mejores resultados económicos y sociales. En la **gráfica 1** se resume el mapa estratégico de la Cooperativa.



Gráfica 1. Mapa estratégico Cooprudea

## Estructura financiera

La estructura financiera muestra la composición de los activos, los pasivos y el patrimonio de Cooprudea.

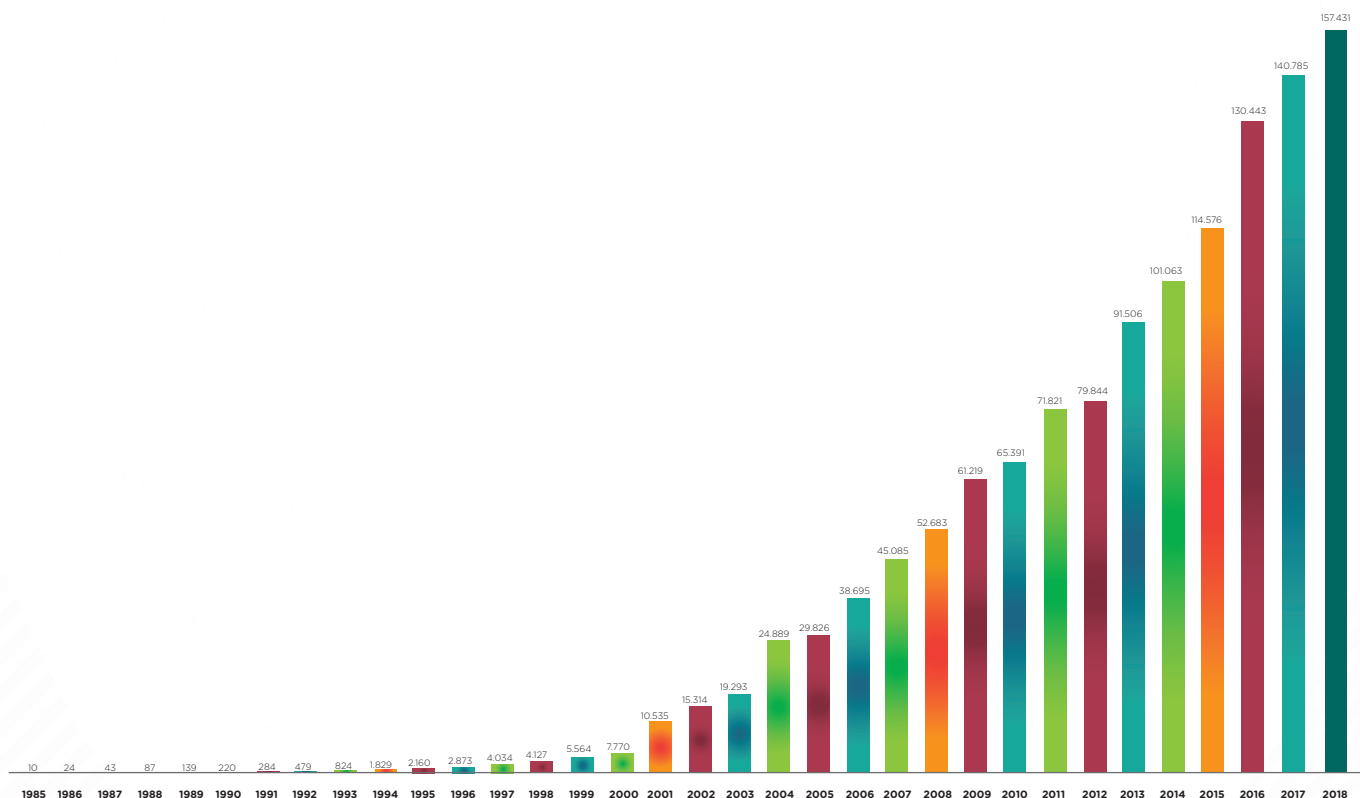
### Comportamiento de los activos

Los activos de la Cooperativa ascendieron en 2018 a \$157.431 millones, de los cuales el 84% son activos productivos representados en las obligaciones crediticias de los asociados; es decir, son saldos de créditos que en este momento están generando ingresos por el orden de los \$1.235 millones en promedio mensual.

La otra parte importante en esa composición obedece a que la Cooperativa tiene estos

activos libres de deudas con el sistema bancario. No lo decimos porque ello esté proscrito dentro de la Institución, sino porque ayuda a la estructura de la acción financiera. Los activos que hoy presentamos a la Asamblea General son producto del esfuerzo de los asociados. En la **gráfica número 2** se muestra el comportamiento de los activos.

En millones de pesos



Gráfica 2. Comportamiento de los activos



## Colocaciones

La palabra «crédito», proviene del latín *creditum* que significa «cosa confiada». Partiendo de esta definición, y siendo consecuentes con la razón de ser de la Cooperativa, orientada a satisfacer las necesidades y expectativas de sus asociados, ella fundamenta sus servicios en los productos de ahorro y crédito, siendo el instrumento financiero para apalancar las necesidades de financiación o inversión. El acceso al crédito es sinónimo de oportunidades de crecimiento. Llevar la financiación a un nivel trascendente y alineado con el clamor global que recoge el renacer de un actuar empresarial, que sitúe la igualdad y la sostenibilidad a la par con la generación de valor económico. Es el momento para que la financiación retome su verdadera dimensión: generar bienestar en el asociado, en las sociedades y en los ecosistemas naturales, para mejorar aspectos que lesionan el mundo —como la pobreza, la contaminación, el calentamiento global, la violencia, el hambre y la falta de educación—. Agilizar el desembolso para no hacer parte de la cadena de obstáculos que frenan los negocios. Reinventamos permanentemente la oferta de financiación con productos que se ajustan, ciertamente, a la mayoría y no a la minoría, con mecanismos disruptores; es decir, innovadores, contrario a lo que ocurre en el mundo del capitalismo, acostumbrado a los cambios lentos.

Según estadísticas de DataCrédito-Experian, tras un estudio sobre los indicadores de crédito en el país, los jóvenes menores de treinta años están siendo los principales beneficiarios de la generación de los primeros créditos, con un 44.8% de participación en el sector económico. La Cooperativa no es ajena a dichas cifras; la participación de asociados jóvenes a los que Cooprudea apoya en su crecimiento financiero y en los inicios de su vida crediticia, oscilan en un rango de edad de dieciocho a treinta años, con una participación en créditos del 6%.

Otros aspectos importantes, desde el punto de vista del negocio, apuntan a que la Cooperativa tuvo un desempeño extraordinario, por cuanto el presupuesto de colocación del año se superó en un 67%. De allí, de esa colocación, tenemos que destacar, de modo relevante, todo lo concerniente al cupo rotativo. Igual importancia reviste el hecho de haber cambiado los procesos internos, en los cuales la Cooperativa tuvo una especie de reingeniería que permitió, por un lado, agilizar los procesos y aumentar los topes que tenían ciertas instancias y, por el otro, mantener unas tasas de interés sumamente competitivas en el mercado financiero. Ese es uno de los elementos más transformadores en la vida de la Institución en 2018.

Las demás líneas de crédito también han mostrado buenos resultados. El saldo de cartera en mora tampoco se ha visto muy alterado, si consideramos que en 2018 aumentó \$151 millones con respecto al año anterior, frente a un incremento de casi \$13.366 millones en el saldo de la cartera total.

Cooprudea está realizando grandes esfuerzos para ser líder en el sector financiero, en virtud de lo cual no solo incentiva la permanente capacitación de su personal, sino que hace competitivas las tasas de interés, y mantiene actualizadas sus plataformas virtuales; todo, gracias a su perdurable estabilidad económica.

Durante el año 2018 la Cooperativa lanzó nuevamente su línea de vivienda con una tasa de interés de 0,98% mensual, para un total de \$17.609 millones, hecho que brindó la oportunidad de adquirir vivienda propia a ciento veinticuatro familias. Son estas cifras favorables que ratifican el compromiso adquirido con sus asociados.

También en 2018 la colocación de créditos cerró en \$64.586 millones, lo que representa un crecimiento de \$21.954 millones, en relación con el presupuesto anual, con un porcentaje de ejecución del 167%, representado en 3.438 solicitudes desembolsadas, además de la utilización de los cupos rotativos que realizan

los asociados, cerrando el año con 3.013 cupos activos, para un total aprobado de \$40.053 millones.

A continuación, **la tabla 1: colocaciones vs ejecución presupuestal.**

Colocaciones					
En millones de pesos					
2018	Presupuesto	Ejecución	% Ejecución	Presupuesto acumulado	N. de solicitudes desembolsadas
Enero	3.579	3.335	93,19%	3.579	293
Febrero	3.648	4.572	125,34%	7.226	248
Marzo	3.793	3.795	100,05%	11.019	201
Abril	3.754	4.599	122,51%	14.773	276
Mayo	4.258	4.864	114,22%	19.032	233
Junio	3.205	5.296	165,25%	22.237	426
Julio	2.644	4.987	188,58%	24.881	299
Agosto	3.354	6.877	205,01%	28.236	298
Septiembre	3.366	7.939	235,89%	31.601	278
Octubre	3.525	6.608	187,49%	35.126	320
Noviembre	3.530	6.158	174,47%	38.655	249
Diciembre	3.976	5.556	139,73%	42.632	317
<b>Total</b>	<b>42.632</b>	<b>64.586</b>	<b>167,08%</b>		<b>3.438</b>

**Tabla1.** Comportamiento histórico de colocaciones


## Cartera

El área de Cartera se propuso durante el 2018, continuar con la custodia de los activos de la Cooperativa, por medio del análisis de la cartera de préstamos, así como de los aportes, garantías y análisis del riesgo.

Para lograr dicha custodia se trabajó fuertemente en dos frentes: el primero, el conocimiento del cliente y su fidelización, de manera que incrementara su sentido de pertenencia y mejoraran sus buenos hábitos de pago, para evitar, así, el deterioro de la cartera. Este proyecto se inició con la actualización periódica de sus datos personales a través de las gestiones realizadas en los diferentes ámbitos de acción, tales como: la permanente

vigilancia de los aportes sociales que significan la principal acción de nuestros asociados a este esfuerzo cooperativo; la actualización constante de las pólizas de seguro todo riesgo para las garantías que respaldan sus productos crediticios, principal reductor del riesgo en el ejercicio financiero y, en general, la recolección de información proveniente de la Universidad de Antioquia respecto a ingresos, tipo de contratación y sus variaciones.

También se utilizaron medios más didácticos, tales como las tertulias de cartera, un proyecto que les permitió a los asociados participantes conocer los diferentes productos y procesos que la Cooperativa debe realizar para



el correcto desarrollo de las actividades financieras; se realizaron estímulos, como reconocimientos, a los asociados destacados por sus excelentes hábitos de pago; se crearon y distribuyeron infografías que mostraban los diferentes tipos de garantías, cómo funcionan y la necesidad de mantenerlas aseguradas a través de las pólizas todo riesgo.

El segundo frente de trabajo fue el comportamiento de la cartera de manera netamente cuantitativa. Se realizaron análisis mensuales de la fluctuación de la cartera en cuanto a los desembolsos, las recuperaciones y la variación de este activo en todos los sentidos: formas de pago, vinculación de los deudores, líneas de crédito, tiempos de mora y cartera improductiva, entre otros.

En las reuniones mensuales del Comité de Evaluación de Cartera se plantearon diferentes acciones de mejora a realizarse, todas ellas dirigidas a la gestión y análisis de esta sección. Esto se vio reflejado en los excelentes resultados que arrojó la acción de cobro durante el año, la cual mostró un considerable incremento de la cartera total, de manera que se logró mantener índices muy bajos de cartera vencida, en comparación con el sector cooperativo que, en general, presentó un promedio del 5%.

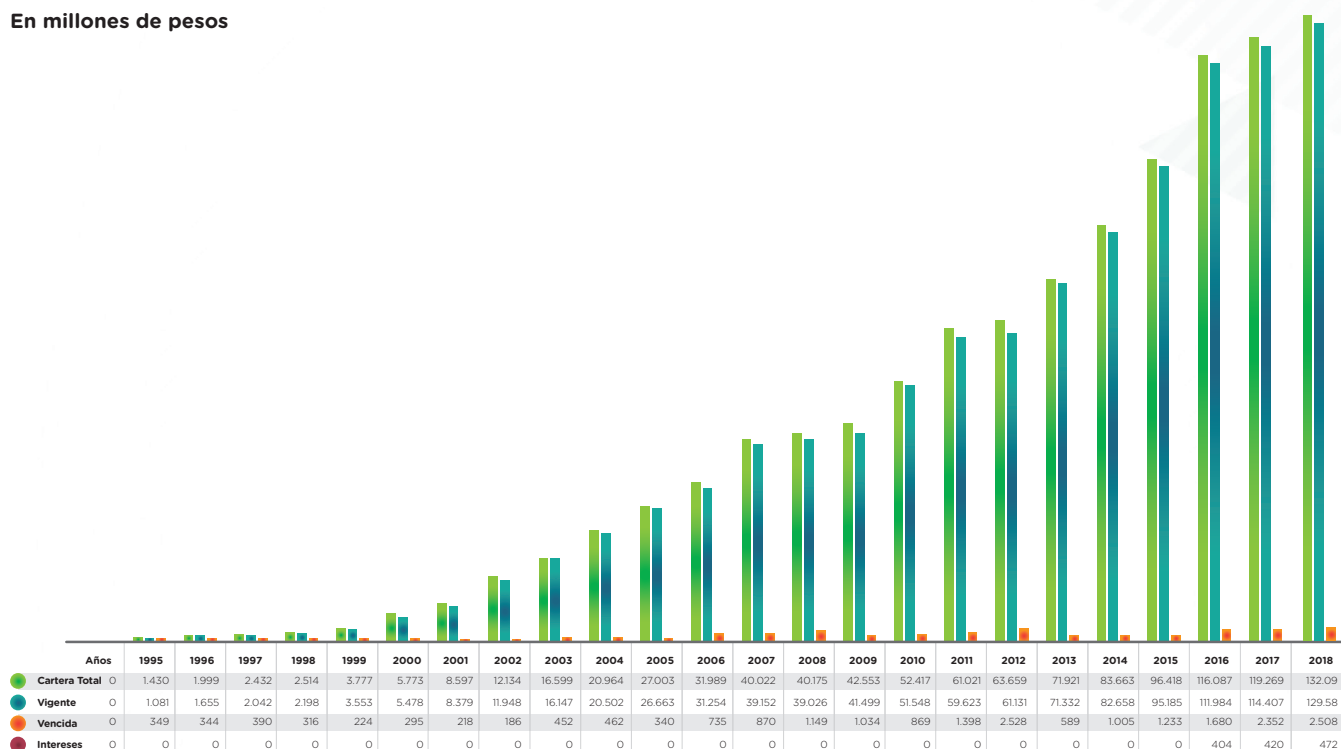
Estos resultados favorables se deben, en buena medida, a los avances tecnológicos actuales que permiten transar de manera

fácil y segura, no solo dinero, sino también servicios. De esta manera, la Cooperativa ofrece canales de comunicación de calidad que permiten mantener el contacto del área con los potenciales deudores morosos, facilitando las acciones preventivas.

La cartera de nuestra Cooperativa, como ya dijimos, supera los \$132 mil millones en saldo. Además, la colocación durante todo el periodo superó los \$64 mil millones. Ello es inédito en la historia de la Cooperativa y está muy lejos, favorablemente, de la meta que nos habíamos propuesto. En 2018 la colocación fue extraordinaria, y de esa cartera, debemos enfatizarlo, es muy importante la proporción del cupo rotativo, por cuanto está dentro de los productos más importantes que la Cooperativa está manejando. Aunque tuvo una mala imagen durante mucho tiempo, hoy reconocemos que teníamos realmente un gigante dormido que despertó en 2018.

Se ha notado el fuerte compromiso de cartera en el área de colocaciones. Adicionalmente, esta área contó con el acompañamiento de algunos procesos de carácter tecnológico que han sido muy útiles. Y la sección de Comunicaciones de la Cooperativa está apoyando de manera decidida el tema de la rotación por medio de campañas, constituyendo una magnífica junta cuyos resultados se ven claramente en este balance de 2018. En la **gráfica 3** se muestra el comportamiento del saldo de cartera.

En millones de pesos

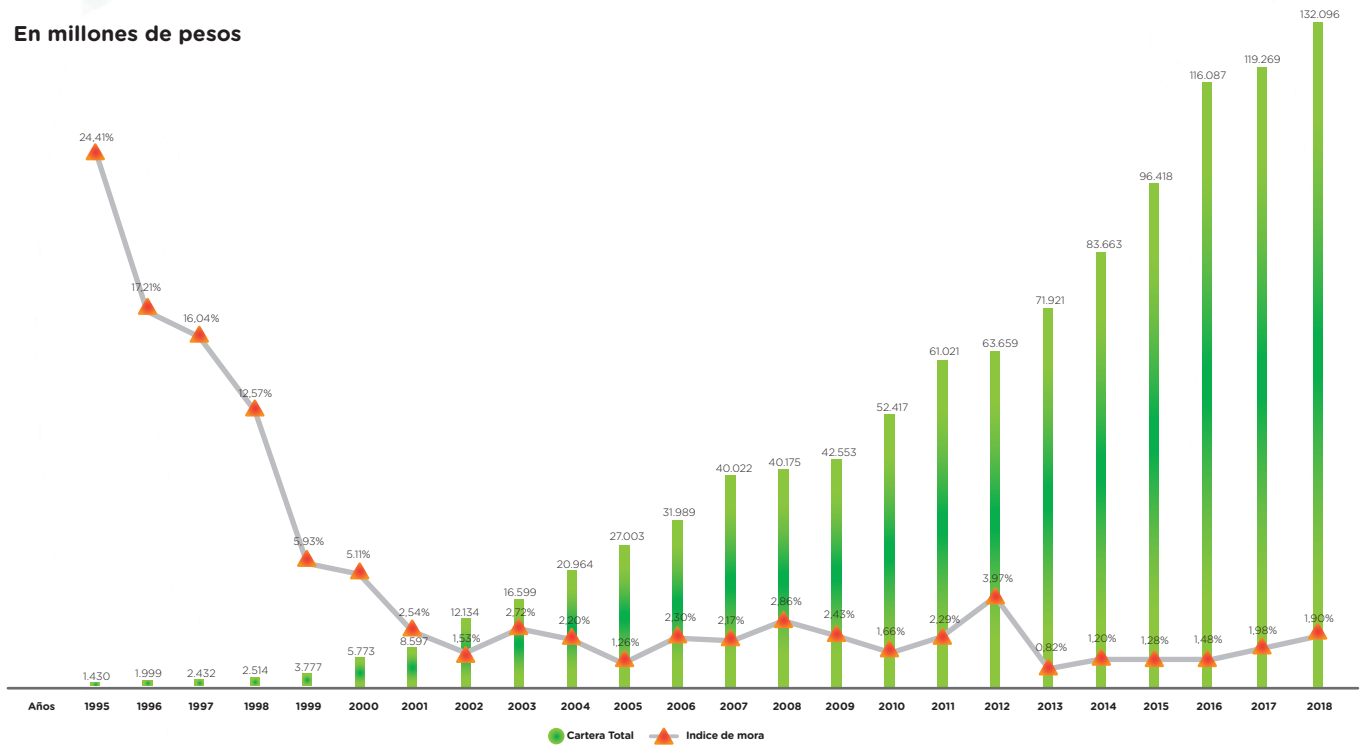


**Gráfica 3.** Comportamiento saldos de Cartera

En las **gráficas 3 y 4**, las cifras de los años 2016, 2017 y 2018 están expresadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); incluye el saldo de capital de cartera de asociados y empleados con sus respectivos intereses causados.

La recuperación de la cartera, el índice de morosidad y todo el tema de provisiones lo llevamos a cabo de acuerdo con los estándares que maneja el área a nivel general. El índice de cartera cerró por el orden de los 1,9%, muy por debajo de lo que la industria de crédito financiero y cooperativo registra. La conclusión, entonces, es que también en ese sentido tenemos muy buenos indicadores. En la **gráfica 4** se muestra el indicador de la cartera morosa.

En millones de pesos



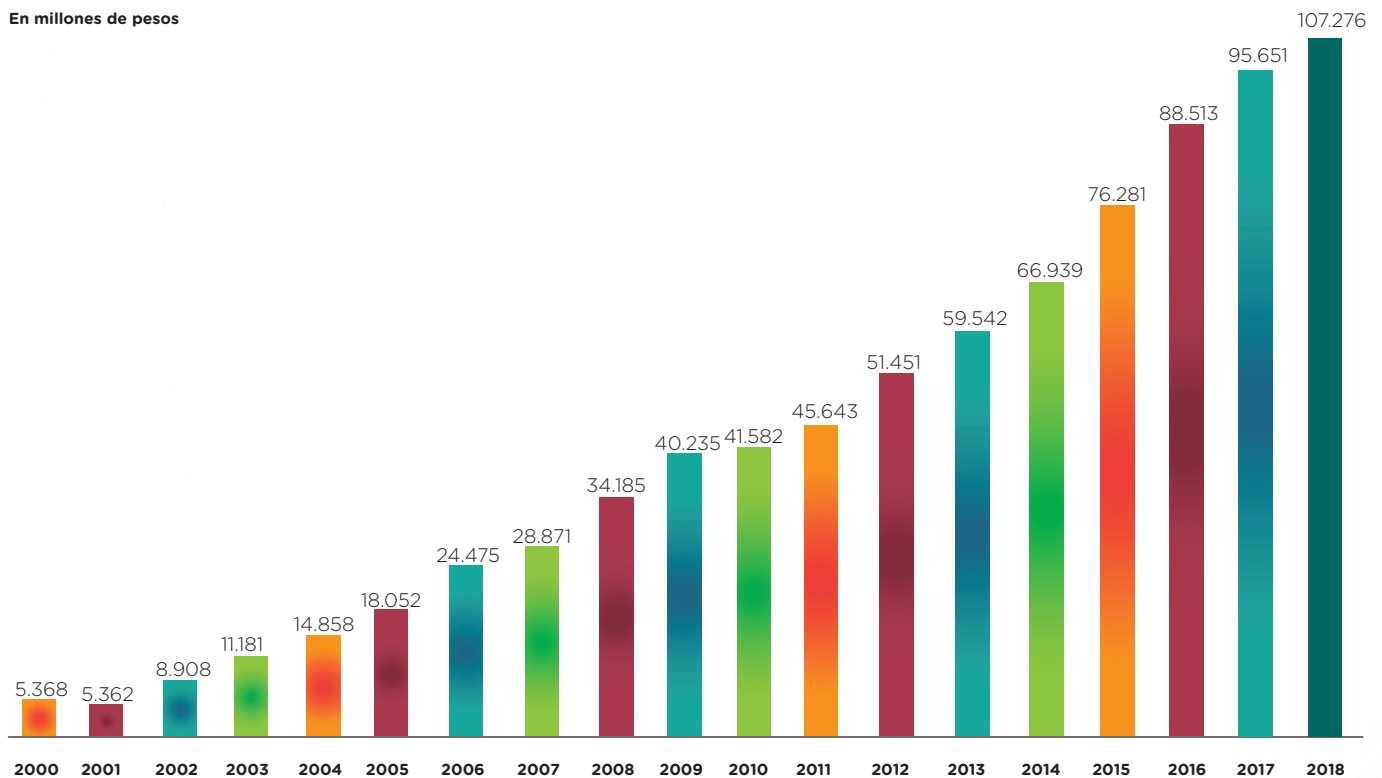
Gráfica 4. Indicador de la cartera morosa

### Comportamiento de los pasivos

Los pasivos en el año anterior registraron un crecimiento de 12,15%, lo que equivale a \$11.625 millones, cerrando el año con un total de \$107.276 millones. Nuestro pasivo principal son los depósitos de ahorro de los asociados, los cuales constituyen el 97%.

En la **gráfica 5** se muestra el comportamiento de esos pasivos.

En millones de pesos

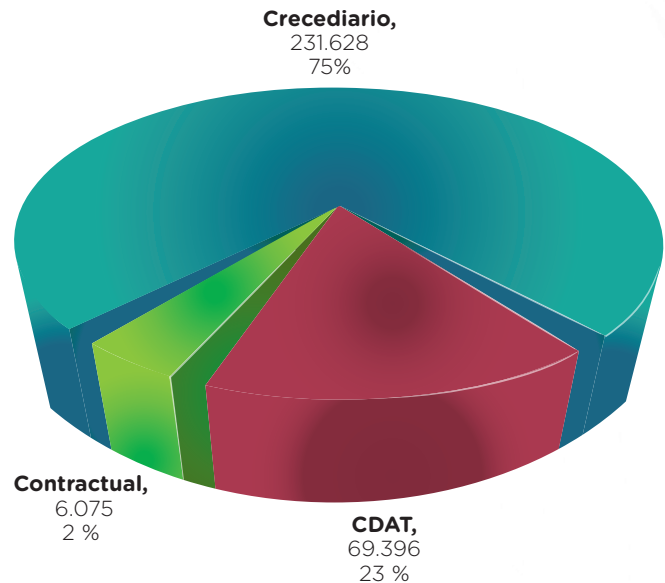


Gráfica 5. Comportamiento de los pasivos

## Captaciones

La Cooperativa se ha caracterizado por tener un volumen de captación sumamente importante. Tenemos la certeza de que Cooprudea cuenta con un indicador que es de los más relevantes que puedan existir en el sector cooperativo en Colombia. En 2018 nuestra captación superó la importante suma de \$307 mil millones. No obstante, habíamos proyectado una meta superior, desde el punto de vista presupuestal, que no logramos cumplir. El presupuesto de captaciones lo ejecutamos en un 94%. Sin embargo, hay que decir que la captación tiene como propósito surtir de recursos financieros de liquidez a la colocación, y ni un solo mes la Cooperativa se vio obligada a utilizar recursos del sector financiero para dar sustento al área de crédito; la armonía y el equilibrio que se logró entre el comportamiento de las captaciones y las colocaciones fue un resultado sumamente positivo. En la **gráfica 6** se muestra la composición del ahorro.

En millones de pesos



**Gráfica 6.** Captaciones totales por línea

A continuación, en la **tabla 2** se muestra el comportamiento histórico de captaciones

En millones de pesos										
Histórico de Captaciones										
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Enero</b>	7.424	6.584	7.675	8.528	10.311	10.364	14.275	13.297	15.136	21.425
<b>Febrero</b>	8.664	8.341	10.145	10.516	13.805	13.192	14.896	18.932	19.908	20.100
<b>Marzo</b>	10.300	9.586	10.476	18.187	12.983	15.827	18.370	17.028	20.909	21.190
<b>Abril</b>	9.192	10.276	13.693	7.425	14.044	13.752	14.567	19.439	19.319	23.613
<b>Mayo</b>	7.589	9.588	11.390	11.823	14.966	14.741	14.473	18.013	18.993	21.024
<b>Junio</b>	11.266	13.017	18.079	16.404	17.407	21.593	21.684	33.879	30.598	29.338
<b>Julio</b>	9.494	10.750	11.623	13.166	15.181	15.293	18.017	24.324	24.621	26.341
<b>Agosto</b>	9.073	10.178	12.780	11.712	13.830	14.327	16.711	22.589	21.663	23.026
<b>Septiembre</b>	9.846	10.364	11.400	12.525	15.429	17.905	17.426	26.026	20.573	26.545
<b>Octubre</b>	8.756	9.868	9.677	11.683	13.462	16.481	16.019	19.433	21.964	23.566
<b>Noviembre</b>	8.511	12.568	12.120	12.523	14.707	14.587	15.342	20.162	21.012	22.743
<b>Diciembre</b>	19.340	19.233	22.846	27.542	25.254	30.928	35.548	42.416	43.187	48.189
<b>Total</b>	<b>119.456</b>	<b>130.353</b>	<b>151.904</b>	<b>162.034</b>	<b>181.379</b>	<b>198.990</b>	<b>217.328</b>	<b>275.538</b>	<b>277.883</b>	<b>307.100</b>

**Tabla 2.** Comportamiento histórico de captaciones

## Patrimonio, aportes y excedentes

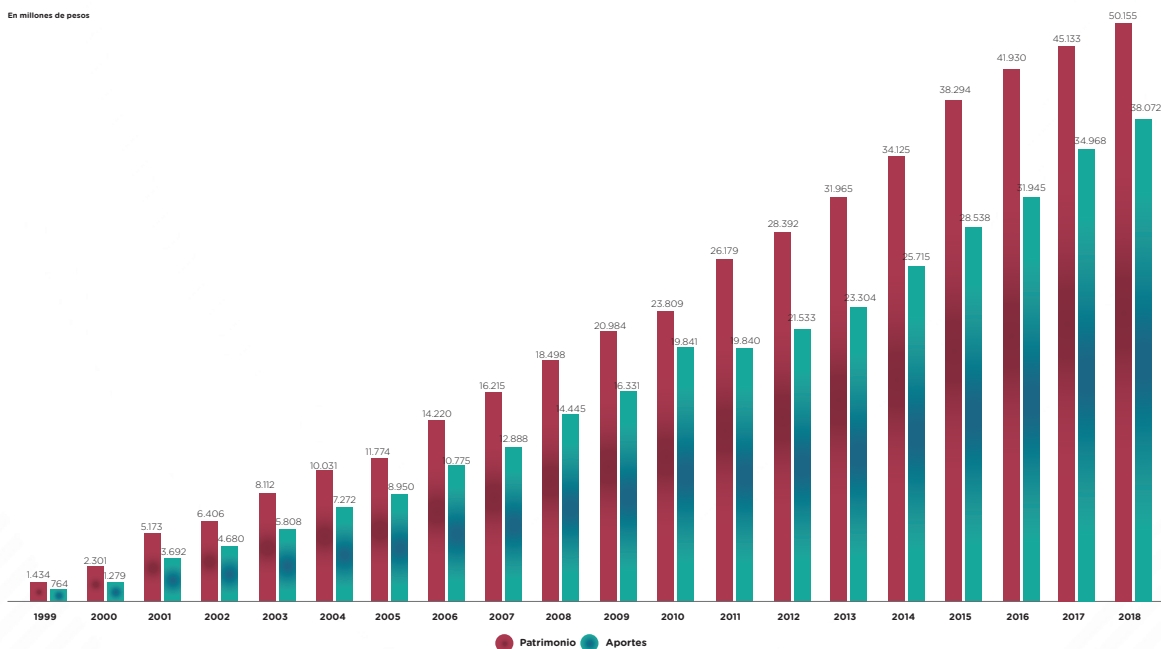
Por otra parte, hemos aumentado de manera importante el área del patrimonio. Al día de hoy, tenemos prácticamente una composición del 68% de pasivo y 32% de patrimonio. Es esta una relación muy notable para tener una empresa con estabilidad financiera. Lo anterior, ofrece mucha tranquilidad con miras al 2019.

El patrimonio de la Cooperativa crece de manera consistente; en promedio, unos \$436 millones mensuales, y hoy contamos con \$38 mil millones en aportes. Sabemos del esfuerzo que están haciendo los asociados en este campo. A propósito, hay que destacar en este aspecto patrimonial que en 2018 la base social se incrementó de manera considerable; fueron 601 asociados los que ingresaron en 2018 que, sumados a los que ingresaron en 2017, suman más de mil nuevos asociados en los dos últimos años.

La Cooperativa, además, viene pensando en ampliar la base social y ofrecer vinculación a los familiares de los asociados, lo cual haríamos, posterior a una pormenorizada evaluación, si

consideramos que ello es pertinente, ya que prestarle servicio a todo el grupo familiar es uno de nuestros propósitos.

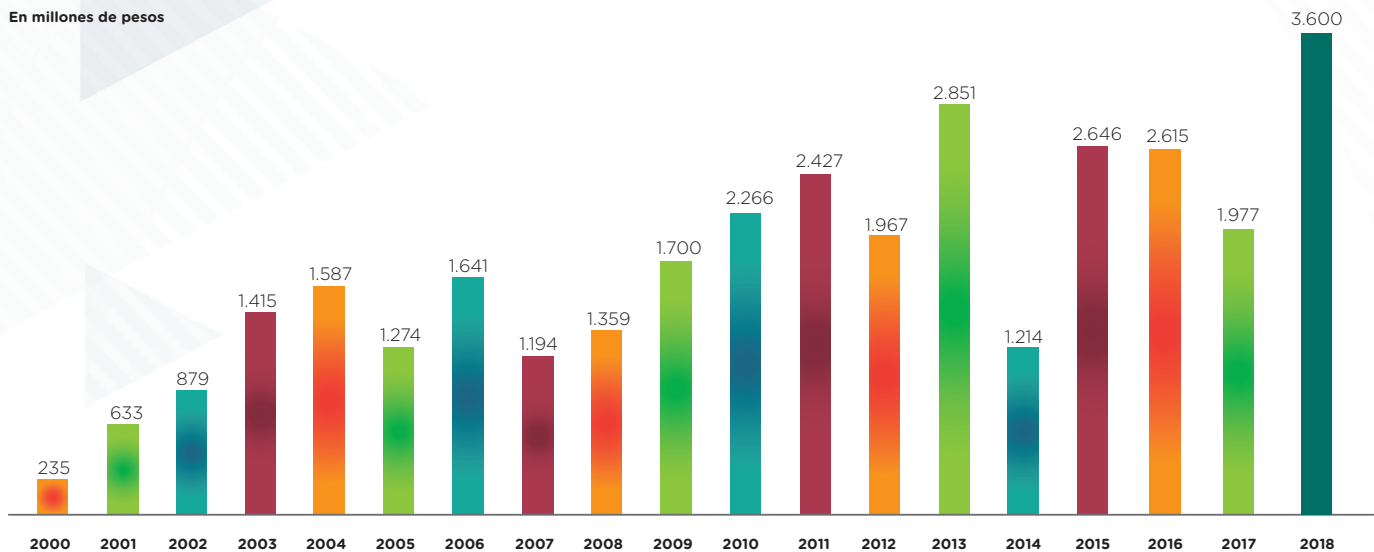
Un tercer elemento en la estructura de la Cooperativa alude a los importantes avances en términos de excedentes, si bien es cierto que la Cooperativa no los tiene como un propósito prioritario. Los excedentes de este año ascendieron a \$3.600 millones, los más importantes en la historia de la Institución; serán un componente muy valioso para llevar a cabo muchas de las labores sociales que la Cooperativa realiza. Este año, a raíz de esa circunstancia, los fondos que normalmente habíamos tenido, un tanto deficitarios, se incrementarán de manera sustancial. Es el caso del Comité de Educación, Comité de Solidaridad, Fondo de Seguro de Vida Deudores, Amortización de Aportes y otros. De esta manera, las condiciones de vida de los asociados serán fortalecidas en 2019. En las **gráficas 7 y 8** se muestran el comportamiento del patrimonio y aportes, excedentes, respectivamente.



Gráfica 7. Comportamiento histórico del patrimonio y los aportes



En millones de pesos



Gráfica 8. Comportamiento histórico de los excedentes

## Ingresos, costos y gastos

En términos de ingresos, la Cooperativa también tiene un adecuado desempeño, dado que el año anterior superaron los \$16.200 millones, y ellos son, prácticamente, el 100%, producto de la actividad financiera. Es decir, provienen de los intereses que los asociados pagan por tener los créditos con la Cooperativa. Este aspecto es de vital importancia, dado que le otorga una estructuración relevante a la Institución desde el punto de vista de su economía. Hay que anotar que una parte de esos ingresos, en buena medida, marginal, corresponde a la Librería. Pero somos conscientes de que su contribución académica, científica y cultural es muy importante para nuestros asociados.

Los costos los hemos mantenido dentro de un rango relativamente controlado; y en relación con los gastos, como es costumbre, la Cooperativa es sumamente cuidadosa, a pesar de que tenemos muchos egresos que no dependen de la administración, como el pago de primas a Fogacoop, Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas, el sostenimiento de

La Superintendencia de Economía Solidaria y una serie de gastos que no son propios de la operación como tal, sino que son fijos, es decir, por fuera del control de la administración. Los gastos administrativos están controlados y velamos porque nunca superen la inflación. En ese aspecto hay que decir que uno de los más importantes que realizamos es en el área de tecnología; lo asumimos, más bien, como una inversión y un soporte para la operación. De otro lado, los gastos de personal, sensibles para algunos analistas, crecieron solamente 3,1% con respecto al año anterior. Dichos gastos no contemplan la actividad de la Librería Universitaria.

En términos globales, entonces, la Cooperativa muestra medida en sus gastos, ya que los hacemos en lo que es estrictamente necesario. Somos eficientes cuando cotejamos los indicadores que muestra la Superintendencia Solidaria. Se puede hablar de unos márgenes de gastos que oscilan alrededor del 25%, lo cual puede tomarse como un muy buen indicador.

Erogaciones directivos								
Identificación	Órgano de Administración y Control	Bonificaciones	Honorarios	Salarios	Celulares	Transporte	Viáticos	Otras Erogaciones
70095451	Consejo de Administración	9.687.452						
8307061	Consejo de Administración	9.687.452						
7051105	Consejo de Administración	9.687.452						
21469066	Consejo de Administración	9.687.452					1.640.608	
71610954	Consejo de Administración	9.374.904						
32429507	Consejo de Administración	9.687.452						
70063959	Consejo de Administración	9.374.904			1.500.000			
98593692	Consejo de Administración	9.374.904						
8314221	Consejo de Administración	9.687.452				24.000		
98521967	Consejo de Administración	9.374.904						
32440696	Junta de Vigilancia	9.687.452					546.869	
8300377	Junta de Vigilancia	9.687.452					1.367.171	
43447493	Junta de Vigilancia	9.687.452						
43746601	Junta de Vigilancia	9.687.452						
43542091	Junta de Vigilancia	9.687.452						
43613182	Junta de Vigilancia	9.374.904					546.869	
811019050	Revisoría Fiscal		72.027.000					
6618011	Gerente	20.294.517		162.356.136			9.590.158	1.541.507

**Tabla 3.** Erogaciones directivos

## Librería Universitaria

La Cooperativa cuenta con la Librería Universitaria que, aunque no es el gran negocio económico de la Institución, sí es una dependencia muy importante, en términos del apoyo cultural y académico que tienen no solo todos los asociados, sino también todo el público que a bien use nuestros beneficios en ese sentido. Este servicio, hay que expresarlo, es muy apreciado por propios y extraños, porque, además de contar con un valioso inventario en textos académicos, literarios, científicos y culturales, para citar algunos, es atendido por personas idóneas en el bello oficio de libreros, labor que realizan con el conocimiento que ello demanda; con los gestos y particularidades que hacen sentir muy a gusto a sus clientes, normalmente profesores, estudiantes y empleados de la Universidad de Antioquia, en buena medida, asociados de la Cooperativa.

En la época actual, del auge de la tecnología digital y de los medios electrónicos de reproducción de contenidos, la Librería

Universitaria continúa brindándonos el placer y el disfrute de los libros, manteniendo vivo el interés por la lectura y el conocimiento, con un objeto noble que nos ha acompañado por siglos en nuestras casas y bibliotecas; y a estudiantes y profesores en los centros de estudio.

La oferta de la Librería llega a los 9.070 títulos, representada no solo de los textos universitarios requeridos en los diferentes programas, sino también en una amplia sección de literatura, arte, filosofía, libros infantiles y muchos otros temas. Con descuentos del 15% y el 20%, la Librería acoge y promueve la lectura y la cultura del libro desde los más pequeños hasta los más adultos.

Cabe mencionar que en 2018 la Librería Universitaria realizó ventas por un valor de \$911 millones, representadas en 18.363 ejemplares. De este total, \$790 millones corresponden a libros recibidos en consignación de diferentes proveedores, y

\$121 millones a libros de inventario propio, comprados en firme.

La Librería promueve la venta de sus libros a través de la página [libreria.cooprudea.com](http://libreria.cooprudea.com) y de la aplicación *Coopay*, un novedoso sistema de pago para los asociados que funciona desde el celular. Entregó en descuentos a sus usuarios \$157 millones y, por el convenio con la Universidad, se recaudaron \$92 millones en productos agrarios, productos que generaron comisiones a la Cooperativa por valor de cuatro millones de pesos.

Finalmente, la Librería Universitaria cerró el año con un inventario de \$473 millones, de los cuales \$28 millones corresponden a libros propios y \$445 millones a libros en consignación de diferentes proveedores.

## Balance social

La razón de ser de la Cooperativa está orientada a satisfacer las necesidades y las expectativas de sus asociados. A prestar sus servicios con el fin de convertir cada crédito desembolsado en un verdadero instrumento generador de oportunidades, de crecimiento, de igualdad, de sostenibilidad y de bienestar en el asociado. A impactar positivamente en el diario vivir de las personas bajo la premisa vital de influir, de beneficiar y de dar prosperidad sin agobiar a los deudores. A transformar la vida de sus asociados, la de su familia y la de su entorno. Esos son nuestros retos permanentes.

En ese sentido, es posible eliminar las dificultades que las personas tienen para acceder a las fuentes de financiación generando riqueza y ello, al mismo tiempo, es ayudar al cumplimiento de los objetivos de la ONU, Organización de las Naciones Unidas, en relación con la eliminación de la pobreza. La Cooperativa de Profesores, entonces, también está contribuyendo, de alguna forma, con dichos objetivos. Para materializar esta

promesa solidaria de transformar la vida de los asociados en prosperidad y bienestar implementamos los siguientes programas de beneficio social:

- Beneficios en tasas de colocación
- Beneficios en tasas de captación
- No cobro del cuatro por mil
- No cuota de manejo de la tarjeta débito
- Regalo de navidad
- Eventos para los asociados
- No cobro por administración, papelería, estudios en centrales de riesgo y seguro.
- Descuentos en la Librería Universitaria
- Recreación, cultura y deporte: encuentros recreativos de niños, jóvenes y jubilados
- Seguro de vida deudores: los créditos otorgados son cubiertos por un seguro colectivo asumido por Cooprudea
- Cobertura en los servicios funerarios para el asociado y su grupo familiar primario
- Seguro de vida por muerte
- Programas de educación: cursos de cooperativismo, escuelas financieras para los asociados y sus familias, vacaciones creativas, recorridos pedagógicos, agenda, cursos de educación no formal, jornadas académicas, encuentro pedagógico de parejas
- Apoyos de solidaridad por calamidad o incapacidad
- No cobro por procesos jurídicos o prejurídicos, ni de estudio de títulos, ni de convenios
- Becas que la Cooperativa brinda a los estudiantes de la Universidad de Antioquia
- No cobro de comisiones por transferencias de Cooprudea a otros bancos

El Balance Social, en definitiva, evidencia el crecimiento y el desarrollo de Cooprudea y es el resultado que la Administración presenta en su rendición de cuentas a la comunidad de asociados y a la sociedad. Dicho Balance se presenta en un capítulo independiente.

## Infraestructura tecnológica

Como es costumbre, la Cooperativa ha llevado adelante varios procesos de consolidación y afianzamiento en el mercado y en la operación. Hemos logrado, por ejemplo, el apoyo efectivo al Comité de Crédito, que hoy cuenta con importantes herramientas de funcionamiento; hemos consolidado el Centro de Administración Documental y hemos solidificado las bases de datos. A finales de 2018 estuvimos contemplando la posibilidad de cambiar el *software*; por ello, se tuvo acercamientos con varias casas expertas en esta tecnología, pero, dicho cambio era, por el momento, inconveniente, tanto por lo que significa la migración de información, como por asuntos de costos. El propósito del cambio, sin embargo, persiste y actualmente se están haciendo mayores exigencias al proveedor.

Otros aspectos en los que venimos trabajando en el área tienen que ver con tecnologías como *big data*, inteligencia artificial y *blockchain*, las cuales ya se están estudiando, con el propósito de analizar su conveniencia en las labores diarias de la Cooperativa.

De igual forma, hemos avanzado en el tema del área, que hemos denominado *Coopay*, pagos automáticos en los comercios que tiene la Universidad, con el propósito de que los asociados puedan tener recursos económicos en algunos negocios dentro de la *Alma Mater* y puedan realizar transacciones más livianas, sin necesidad de usar los plásticos de las tarjetas. En este sentido, la Cooperativa debe seguir fortaleciéndose. Seguramente 2019 será un año trascendental en algunas definiciones.

## Sistema Gestión de la Calidad

La Cooperativa ha mantenido su Sistema de Gestión de Calidad y la certificación NTC-ISO 9001 desde el año 2007, siendo estos unos elementos diferenciadores que aportan y potencializan el crecimiento sostenible de

Cooprudea. En 2018 se repensó el sistema de calidad, con el fin de adaptarlo al tamaño y complejidad que la Cooperativa ha alcanzado en estos once años, y así prepararlo para los nuevos desafíos y realidades tecnológicas, tanto en el sector cooperativo como en la industria financiera. El nuevo enfoque del Sistema de Calidad está orientado hacia el esquema de los procesos y procedimientos, con el fin de que estos estén centrados en los asociados y cuenten con un importante componente tecnológico.

## Gestión de Riesgos

En Cooprudea se entiende la importancia de una excelente gestión de riesgos, no solo para cumplir con las normas exigidas sino también como fuente de oportunidades. Es por esto que desde hace varios años la Cooperativa adelanta la iniciativa de implementar el Sistema Integrado de Administración de Riesgos, SIAR, en el cual se integran los diferentes sistemas de riesgos: crédito, liquidez, mercado, operativo y lavado de activos y financiación de terrorismo. En 2018 se terminó la implementación del SARLAFT, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, se avanzó en la consolidación del SARL, Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez, y se integraron todos estos sistemas al Sistema de Gestión de la Calidad.

## SARLAFT

Las normas vigentes en gestión y administración del riesgo, emitidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la Circular Externa N.º 04 del 27 enero de 2017 y la Circular Externa N.º 014 del 12 de diciembre de 2018, nos han llevado a realizar una revisión integral de las prácticas de relacionamiento y aseguramiento de la Cooperativa con sus asociados, proveedores y terceros, buscando el afianzamiento de las relaciones desde el

debido conocimiento de los mismos y los riesgos inherentes y potenciales que esta actividad genera.

Así mismo, reconocemos que uno de los principales tratamientos para la mitigación de riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, está centrado en la capacitación y acompañamiento permanente que se brinda a los empleados, así como en el mejoramiento continuo de los procesos y procedimientos. Ellos, en conjunto, promueven las buenas prácticas y las habilidades de los empleados para alcanzar un ejercicio profesional óptimo, y permiten mitigar hasta niveles aceptables el impacto de eventos negativos que pudieran afectar a la Cooperativa. Por tal motivo, desde la administración se continuarán explorando alternativas para fortalecer el manejo del riesgo.

### **Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo**

La Cooperativa, comprometida con la protección de la vida, la seguridad y la salud de sus empleados, contratistas y visitantes, y siendo coherente con las estrategias corporativas y cumpliendo con la normatividad vigente, trabaja desde hace años en la estructuración y la implementación del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, de acuerdo con lo expuesto en la Ley 1562 del 2012, el Decreto 1072 del 2015 y la Resolución 1111 de 2017.

La Administración ha liderado la participación en dicho proceso, mediante la adopción de diferentes políticas, reglamentos y procedimientos que impactan en beneficio de todos los empleados de la Cooperativa. Dicha participación se ha logrado por medio del mejoramiento continuo de las condiciones de trabajo, de la optimización del ambiente laboral, de la generación de una cultura del cuidado y del control eficaz de los peligros y de los riesgos en los diferentes procesos. En

2018 se actualizó la matriz de identificación de peligros, al igual que la evaluación y la valoración de riesgos, con el objetivo de mantener el bienestar físico, mental y social de todos los empleados.

### **Control interno**

La auditoría interna de la Cooperativa se llevó a cabo aplicando las mejores prácticas contempladas en las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la International Federation of Accountants (IFAC, por sus siglas en inglés), para brindar seguridad razonable en los procesos ejecutados. Así mismo, y en procura de establecer escenarios que se adapten a los cambios del entorno operativo, durante la vigencia de 2018 se desarrolló la evaluación al Sistema de Control Interno por medio de la herramienta sistematizada de la Confederación Alemana de Cooperativas, DGRV, que utiliza técnicas de trabajo bajo la metodología que emite el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO, por sus siglas en inglés).

El resultado es un Control Interno dinámico y efectivo en términos de seguridad razonable, que nos proporcionan los instrumentos necesarios para definir oportunidades de mejora, armonización y fortalecimiento continuo.

Con el propósito de incrementar el impacto y la influencia de la auditoría interna de la Cooperativa se estableció, dentro del Plan Estratégico 2019-2023, un proyecto que tiene como objetivo reunir las áreas de Procesos, Riesgos y Control Interno, y diversificar los métodos y sistemas de trabajo por medio de un enfoque basado en riesgos. Esta metodología será, sin duda, una manera de anticiparse y de llevar la planeación y el desarrollo de los procesos del modelo de operación hasta detectar la capacidad de los controles establecidos para la reducción de los riesgos potenciales críticos a niveles aceptables. Y,

de igual manera, proteger la información que pudiera ser impactada por eventos de riesgo, para la consecución de los objetivos estratégicos, operacionales, de información y de cumplimiento.

## **Confederación de Cooperativas Alemanas, DGRV**

Tenemos que destacar el enorme aporte que nos ha hecho la Confederación de Cooperativas Alemanas, DGRV, por medio de su grupo de apoyo en Colombia. El uso que hace la Cooperativa de varios paquetes informáticos, como el plan estratégico, los indicadores financieros y el control interno, hoy son distintos y eficaces debido a la transferencia de experiencia que a través del grupo de gerentes de la red de DGRV hemos tenido en el transcurso de los años. Esta colaboración y esta transferencia de conocimiento han sido claves para el éxito de la Cooperativa. Esperamos que, juntos, podamos seguir avanzando, y queremos agradecer públicamente la gestión de esta excelente organización.

## **Derecho de propiedad intelectual**

Cooprudea cumple con las normas legales de derechos de autor y propiedad intelectual. Declara que en sus prácticas internas prohíbe el uso indebido de cualquier herramienta tecnológica. La Cooperativa también deja constancia, por solicitud de la Superintendencia de Industria y Comercio, del no entorpecimiento de la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores. Igualmente, Cooprudea declara el no desarrollo de actividades financieras y operacionales por fuera del ejercicio propio de sus actividades legales.

## **Agradecimientos**

Este es el punto final del informe de 2018 y es, al mismo tiempo, el punto donde me siento

más a gusto como gerente de la Cooperativa de Profesores de la Universidad de Antioquia, porque es donde puedo, a mis anchas, resaltar todo el trabajo cotidiano, el esfuerzo y el talento del equipo que representa la Institución, soporte indiscutible del éxito obtenido en este periodo. Es muy grato reconocer a cada uno de los empleados de esta empresa, siempre deseosos de aprender, de estudiar y de enseñar, e inspiradores de la más alta confianza por parte de la sección directiva; reconocer, también, el compromiso enorme de los cuerpos directivos que, encabezados por el presidente del Consejo de Administración, ha sabido sortear las no pocas dificultades que se han presentado, y ha llevado adelante la importante tarea del buen gobierno, meta fundamental de la Institución; reconocer el trabajo esmerado de la Junta de Vigilancia, de la Revisión Fiscal y de los comités que, en una cantidad importante de asociados, han colaborado con el equipo administrativo y con el Consejo de Administración; reconocer el trabajo y las contribuciones, tantas veces invisibles, de todos nuestros proveedores de insumos materiales, a los de tecnologías y a los bancos. A todos aquellos que, al igual, hacen posible un balance tan exitoso como el actual. Y reconocer, muy especialmente, como siempre, a todos los delegados y a los asociados de la Cooperativa, porque ellos son el alma misma de nuestra Institución; el motivo fundamental por el cual trabajamos veinticuatro horas todos los días de la semana. A todos, con la mano en el corazón, **gracias.**

  
**Gulfran Avilez López**  
Gerente



Código: SC-4438-1



Universidad de Antioquia Bloque 22  
Oficina 213 Conmutador: 5167686  
[www.cooprudea.com](http://www.cooprudea.com)