

2023



El arte de servir



# Estados Financieros



## ESTADOS FINANCIEROS

### Estado de Situación Financiera Separado - Comparativo Diciembre 2023-2022

En millones

Activo	Nota	Dic 23	Dic 22	Variación Absoluta Anual	Variación Relativa Anual
Activos materiales	11	668	204	464	227,5%
Otros activos	10	237	85	152	178,8%
Cartera de créditos	8	190.700	194.230	(3.530)	-1,8%
Deterioro cartera	9	(7.852)	(6.386)	(1.466)	23,0%
Cuentas por cobrar y otras	7	3.323	2.172	1.151	53,0%
Inversiones	6	597	368	229	62,2%
Inventarios	5	-	502	(502)	-100,0%
Fondo de liquidez	4	19.465	16.000	3.465	21,7%
Efectivo y equivalente al efectivo	3	25.036	20.535	4.501	21,9%
<b>Total Activo</b>		<b>232.174</b>	<b>227.710</b>	<b>4.464</b>	<b>2,0%</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital social	19	55.155	52.093	3.062	5,9%
Fondos de destinación específica	18	3.408	3.157	251	8,0%
Reservas	17	9.725	9.115	610	6,7%
Excedentes y/o pérdidas del ejercicio		3.587	3.303	284	8,6%
Resultados acumulados por adopción por primera vez		(248)	(248)	-	0,0%
Revaluación propiedad, planta y equipo y activos intangibles		48	-	48	4800,0%
Resultados acumulados		-	-	-	0,0%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>71.675</b>	<b>67.420</b>	<b>4.255</b>	<b>6,3%</b>
<b>Pasivo</b>					
Otros pasivos	16	856	729	127	17,4%
Depósitos	15	156.878	153.880	2.998	1,9%
Fondos sociales y mutuales	14	3	13	(10)	-76,9%
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	12	43	(31)	-72,1%
Cuentas por pagar y otras	12	2.750	5.625	(2.875)	-51,1%
<b>Total Pasivo</b>		<b>160.499</b>	<b>160.290</b>	<b>209</b>	<b>0,1%</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		<b>232.174</b>	<b>227.710</b>	<b>4.464</b>	<b>2,0%</b>

(Original firmado)  
**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
Representante Legal

(Original firmado)  
**LORENA HENAO LÓPEZ**  
Contadora TP 211.064-T

(Original firmado)  
**JOHANA ANDREA RANGEL GIRALDO**  
Revisoría Fiscal TP170770-T  
ACI Integrales  
(Ver Dictamen adjunto)



## Estado de Resultados Diciembre Comparativo 2022-2021

En millones

Actividad de Ahorro y Crédito Administración	Nota	Acumulado a diciembre 2023	Acumulado a diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos intereses corrientes	20	24.627	19.527	5.100	26%
Ingresos Intereses mora	20	188	66	122	185%
Rendimientos financieros	20	3.433	2.165	1.268	59%
Recuperaciones operacionales	20	1.558	744	814	109%
Ingresos por cuotas de afiliación	20	-	-	-	0%
<b>Total Ingresos Operación Financiera</b>		<b>29.806</b>	<b>22.502</b>	<b>7.304</b>	<b>32%</b>
Costo por servicios	21	12.272	7.922	4.350	55%
Gastos de personal	21	4.140	3.549	591	17%
Gastos generales	21	5.641	4.436	1.205	27%
Gasto deterioro	21	3.083	2.350	733	31%
Gasto depreciación y amortización	21	63	38	25	66%
Gastos financieros	21	587	141	446	316%
<b>Total Gastos Operación Financiera</b>	21	<b>25.786</b>	<b>18.436</b>	<b>7.350</b>	<b>40%</b>
<b>Excedente Operación Financiera (a)</b>		<b>4.020</b>	<b>4.066</b>	<b>(46)</b>	<b>-1%</b>
<b>Actividad Comercial Librería</b>					
Ventas netas	20	233	499	(266)	-53%
Costo mercancía vendida	21	167	363	(196)	-54%
<b>Excedente en Ventas</b>		<b>66</b>	<b>136</b>	<b>(70)</b>	<b>-51%</b>
Gastos de personal	21	20	75	(55)	-73%
Gastos generales	21	21	9	12	133%
Gasto depreciación		-	-	-	0%
<b>Total Gastos Operación Comercial</b>		<b>41</b>	<b>84</b>	<b>(43)</b>	<b>-51%</b>
<b>Excedente Operación Comercial</b>		<b>25</b>	<b>52</b>	<b>(27)</b>	<b>-52%</b>
Comisión por venta de productos U de A	20	-	-	-	0%
<b>Excedente Comercial (B)</b>		<b>25</b>	<b>52</b>	<b>(27)</b>	<b>52</b>
<b>Total Excedente o Pérdida. ( A+B)</b>		<b>4.045</b>	<b>4.118</b>	<b>(73)</b>	<b>-2%</b>
Mas: Otros Ingresos	20	107	175	(68)	-39%
Menos: Otros Gastos	22	565	990	(425)	-43%
<b>Excedente del Ejercicio</b>		<b>3.587</b>	<b>3.303</b>	<b>284</b>	<b>9%</b>

(Original firmado)  
**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
Representante Legal

(Original firmado)  
**LORENA HENAO LÓPEZ**  
Contadora TP 211.064-T

(Original firmado)  
**JOHANA ANDREA RANGEL GIRALDO**  
Revisoría Fiscal TP170770-T  
ACI Integrales  
(Ver Dictamen adjunto)

**Estado de Cambios en el Patrimonio Separado - Comparativos 2023 a 2019**

En millones

Nota 23	Capital social	Reservas	Fondo de destinación específica	Excedentes	Revaluación propiedad, planta y equipo y activos intangibles	Excedentes Ejercicios Anteriores	Total patrimonio
<b>Saldo diciembre 31/19</b>	<b>42.519</b>	<b>7.073</b>	<b>2.518</b>	<b>4.118</b>		<b>(248)</b>	<b>55.981</b>
Apropiación para fondos no patrimoniales	-	-	-	(2.136)		-	(2.136)
Apropiación para reservas	-	784	-	(784)		-	-
Apropiación para fondo de destinación específica	-	-	999	(999)		-	-
Aportes netos del periodo	3.564	-	-	-		-	3.564
Revalorización de aportes sociales	-	-	-	-		-	-
Aportes amortizados por Cooprudea	800	-	(800)	-		-	-
Excedentes no distribuidos	-	-	-	(199)		-	(199)
Excedentes del periodo	-	-	-	3.119		-	3.119
Ajuste Resultados Acumulados	-	-	-	-		-	-
<b>Saldo diciembre 31/20</b>	<b>46.883</b>	<b>7.857</b>	<b>2.718</b>	<b>3.119</b>		<b>(248)</b>	<b>60.329</b>
Apropiación para fondos no patrimoniales	-	-	-	(1.641)		-	(1.641)
Apropiación para reservas	-	585	-	(585)		-	-
Apropiación para fondo de destinación específica	-	-	893	(700)		-	193
Aportes netos del periodo	1.973	-	-	-		-	1.973
Revalorización de aportes sociales	-	-	-	-		-	-
Aportes amortizados por Cooprudea	700	-	(700)	-		-	-
Excedentes no distribuidos	-	-	-	(193)		-	(193)
Excedentes del periodo	-	-	-	3.610		-	3.610
Ajuste Resultados Acumulados	-	-	-	-		-	-
<b>Saldo diciembre 31/21</b>	<b>49.556</b>	<b>8.442</b>	<b>2.911</b>	<b>3.610</b>		<b>(248)</b>	<b>64.271</b>
Apropiación para fondos no patrimoniales	-	-	-	(2.056)		-	(2.056)
Apropiación para reservas	-	673	-	(673)		-	-
Apropiación para fondo de destinación específica	-	-	881	(635)		-	246
Aportes netos del periodo	1.902	-	-	-		-	1.902
Revalorización de aportes sociales	-	-	-	-		-	-
Aportes amortizados por Cooprudea	635	-	(635)	-		-	-
Excedentes no distribuidos	-	-	-	(246)		-	(246)
Excedentes del periodo	-	-	-	3.303		-	3.303
Ajuste Resultados Acumulados	-	-	-	-		-	-
<b>Saldo diciembre 31/22</b>	<b>52.093</b>	<b>9.115</b>	<b>3.157</b>	<b>3.303</b>		<b>(248)</b>	<b>67.420</b>
Apropiación para fondos no patrimoniales	-	-	-	(1.943)		-	(1.943)
Apropiación para reservas	-	610	-	(610)		-	-
Apropiación para fondo de destinación específica	-	-	751	(500)		-	251
Aportes netos del periodo	2.562	-	-	-		-	2.562
Revalorización de aportes sociales	-	-	-	-		-	-
Aportes amortizados por Cooprudea	500	-	(500)	-		-	-
Excedentes no distribuidos	-	-	-	(250)		-	(250)
Excedentes del periodo	-	-	-	3.587		-	3.587
Revaluación propiedad, planta y equipo y activos intangibles	-	-	-	-	48	-	48
Ajuste Resultados Acumulados	-	-	-	-		-	-
<b>Saldo diciembre 31/23</b>	<b>55.155</b>	<b>9.725</b>	<b>3.408</b>	<b>3.587</b>	<b>48</b>	<b>(248)</b>	<b>71.675</b>

(Original firmado)

**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
Representante Legal

(Original firmado)

**LORENA HENAO LÓPEZ**  
Contadora TP 211.064-T

(Original firmado)

**JOHANA ANDREA RANGEL GIRALDO**  
Revisoría Fiscal TP170770-T  
ACI Integrales  
(Ver Dictamen adjunto)



<b>Estado de Flujos de Efectivo Separado - Comparativo 2023-2022</b>		En millones	
Nota 24	Año 2023	Año 2022	
<b>Actividades de Operación</b>	3.587	3.303	
Excedentes del periodo			
<b>Partidas que no afectan el efectivo</b>			
Aumento deterioro de cartera general	462	1.625	
Aumento deterioro de cartera individual	1.041	1.391	
Deterioro de cuentas por cobrar	0	-12	
Otras provisiones	0		
Depreciación de activos fijos	63	35	
Amortización de activos diferidos	175	101	
Reintegro de otros deterioros	-	-	
Deterioro bienes recibidos en pago	29	-	
Otros ingresos	-	-	
Pérdidas en baja de activos	-	-	
<b>Efectivo Generado en Operaciones</b>	<b>5.357</b>	<b>6.443</b>	
<b>Variación activos y pasivos de operación corrientes</b>			
Colocación de cartera de los asociados	(51.454)	(80.105)	
Recuperación de cartera de los asociados	36.647	27.296	
Cuentas por cobrar	1.150	1.996	
Inventario	(502)	176	
Captación de depósitos de los asociados	409.930	411.296	
Retiro de depósitos de los asociados	(397.020)	(382.719)	
Cuentas por pagar y otras	(2,875)	3.196	
Otros pasivos operativos	126	(259)	
<b>Variación Activos y Pasivos de Operación Corrientes</b>	<b>(3.998)</b>	<b>(19.123)</b>	
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b>1.359</b>	<b>(12.680)</b>	
<b>Actividades de Inversión</b>			
Inversiones	229	9	
Fondo de Liquidez	3.465	(768)	
Propiedad, planta y equipo	463	85	
Otros activos	152	34	
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	<b>4.309</b>	<b>(640)</b>	
<b>Actividades de Financiación</b>			
Ejecución de fondos sociales	(1.360)	(1.435)	
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(30)	23	
Recaudo aportes sociales	2.562	1.902	
Retiro aportes sociales	(2.339)	(1.680)	
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación</b>	<b>(1.167)</b>	<b>(1.190)</b>	
<b>Variación Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>4.501</b>	<b>(14.510)</b>	
Saldo inicial Efectivo y Equivalentes de Efectivo	20.535	35.045	
<b>Saldo final Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>25.036</b>	<b>20.535</b>	

(Original firmado)  
**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
Representante Legal

(Original firmado)  
**LORENA HENAO LÓPEZ**  
Contadora TP 211.064-T

(Original firmado)  
**JOHANA ANDREA RANGEL GIRALDO**  
Revisoría Fiscal TP170770-T  
ACI Integrales  
(Ver Dictamen adjunto)

### Análisis Financiero

En millones

	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Composición 2023	Composición 2022
<b>Posición Financiera</b>						
Activos	232.174	227.710	4.464	2%	100%	100%
Pasivos	160.499	160.290	209	0.1%	69%	70%
Patrimonio	71.675	67.420	4.255	6%	31%	30%
<b>Composición Activos</b>						
Cartera	182.848	187.844	(4.996)	-3%	78,8%	82,5%
Efectivo e Inversiones líquidas	45.098	36.903	8.195	22%	19,4%	16,2%
Otros activos	4.228	2.963	1.265	42,7%	1,8%	1,3%
<b>Total Activos</b>	<b>232.174</b>	<b>227.710</b>	<b>4.464</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Composición Pasivos</b>						
Depósitos de los asociados	156.878	153.880	2.998	1,9%	97,7%	96,0%
Fondos sociales	3	13	(10)	-77%	0,0%	0,0%
Obligaciones financieras	12	43	(31)	-72%	0,0%	0,0%
Otros pasivos	3.606	6.354	(2.748)	-43%	2,2%	4,0%
<b>Total Pasivos</b>	<b>160.499</b>	<b>160.290</b>	<b>209</b>	<b>0.1%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Composición Patrimonio</b>						
Capital	55.155	52.093	3.062	6%	77,0%	77,3%
Reservas y fondos acumulados	12.885	12.024	861	7%	18,0%	17,8%
Revaluación propiedad, planta y equipo y activos intangibles	48	-	48	480,0%	0,1%	0,0%
Excedente del período	3.587	3.303	284	9%	5,0%	4,9%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>71.675</b>	<b>67.420</b>	<b>4.255</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Resumen de Resultados - Ingresos</b>						
Ingresos Operacionales - Actividad Financiera	29.806	22.502	7.304	32%	98,9%	97,1%
Ingresos Operacionales - Actividad Comercial	233	499	(266)	-53%	0,8%	2,2%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>30.039</b>	<b>23.001</b>	<b>7.038</b>	<b>31%</b>	<b>99,6%</b>	<b>99,2%</b>
Ingresos no operacionales	107	175	(68)	-39%	0,4%	0,8%
<b>Total Ingresos</b>	<b>30.146</b>	<b>23.176</b>	<b>6.970</b>	<b>30%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Resumen de Resultados - Costos y Gastos</b>						
Costo del servicio - Actividad Financiera	12.272	7.922	4.350	55%	46,2%	39,9%
Gastos operacionales - Actividad Financiera	12.927	10.373	2.554	25%	48,7%	52,2%
Gastos financieros - Actividad Financiera	587	141	446	316%	2,2%	0,7%
CMV - Actividad Comercial	167	363	(196)	-54%	0,6%	1,8%
Gastos operacionales - Actividad Comercial	41	84	(43)	-51%	0,2%	0,4%
<b>Total Costos y Gastos Operacionales</b>	<b>25.994</b>	<b>18.883</b>	<b>7.111</b>	<b>38%</b>	<b>97,9%</b>	<b>95,0%</b>
Gastos no operacionales	565	990	(425)	-43%	2,1%	5,0%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>26.559</b>	<b>19.873</b>	<b>6.686</b>	<b>34%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Excedente del período</b>	<b>3.587</b>	<b>3.303</b>	<b>284</b>	<b>9%</b>	<b>14%</b>	<b>17%</b>
<b>Indicadores Financieros</b>						
Cobertura Fondo liquidez	10,91%	10,40%				
Depósitos sobre cartera	85,8%	81,9%				
Cobertura (Provisiones/ Cartera)Vencida	78,66%	100,62%				
Cobertura (Provisiones/ Cartera)x Riesgo	58,08%	78,56%				
(Ahorros + Aportes)/Activo total	91,3%	90,5%				
Quebranto patrimonial	1,30	1,29				
Gastos generales y de personal/IO	32,6%	34,7%				
Suficiencia del margen	1,36	1,41				
Endeudamiento total	69,1%	70,4%				
Margen operacional	13,5%	17,9%				
Margen EBITDA	18,75%	25,1%				
Margen Neto	11,9%	14,4%				
ROA	1,5%	1,5%				
ROE	5,0%	4,9%				
Tasa activa de cartera	14,63%	12,57%				
Tasa pasiva de captaciones	8,72%	6,71%				
Margen de intermediación bruto (TA-TP)	5,91%	5,86%				

(Original firmado)  
**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
Representante Legal

(Original firmado)  
**LORENA HENAO LÓPEZ**  
Contadora TP 211.064-T

(Original firmado)  
**JOHANA ANDREA RANGEL GIRALDO**  
Revisoría Fiscal TP170770-T  
ACI Integrales  
(Ver Dictamen adjunto)