

# FUNDACIÓN COOMEVA

## ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

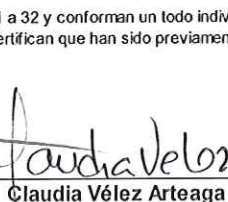
|  | Nota | 2018              | 2017              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                    |      |                   |                   |
| Activo corriente                                 |      |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo              | 14   | 1,274,533         | 1,213,661         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 16   | 12,585,709        | 10,407,258        |
| <b>Total activo corriente</b>                    |      | <b>13,860,242</b> | <b>11,620,919</b> |
| Activo no corriente                              |      |                   |                   |
| Inversiones                                      | 15   | 4,080,039         | 3,905,233         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 16   | 20,694,767        | 20,573,516        |
| Otros activos                                    | 17   | -                 | 49,746            |
| Propiedades y equipo de uso propio               | 18   | 315,859           | 151,677           |
| Activos intangibles                              | 19   | 1,709             | -                 |
| <b>Total activo no corriente</b>                 |      | <b>25,092,374</b> | <b>24,680,172</b> |
| <b>Total activo</b>                              |      | <b>38,952,616</b> | <b>36,301,091</b> |
| <b>PASIVO</b>                                    |      |                   |                   |
| Pasivo corriente                                 |      |                   |                   |
| Pasivos financieros                              | 20   | 8,709,591         | 8,586,495         |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 21   | 1,537,413         | 1,239,254         |
| Ingresos diferidos                               | 22   | 61,480            | 12,839            |
| Pasivos estimados y provisiones                  | 23   | 291,932           | 139,070           |
| Beneficios a los empleados                       | 24   | 122,378           | 129,396           |
| Pasivos por impuestos corrientes                 | 25   | 95,841            | 58,167            |
| <b>Total pasivo corriente</b>                    |      | <b>10,818,635</b> | <b>10,165,221</b> |
| Pasivo no corriente                              |      |                   |                   |
| Pasivos financieros                              | 20   | 9,717,831         | 9,373,560         |
| Ingresos diferidos                               | 22   | 2,116,455         | 624,893           |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                 |      | <b>11,834,286</b> | <b>9,998,453</b>  |
| <b>Total pasivo</b>                              |      | <b>22,652,921</b> | <b>20,163,674</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                |      |                   |                   |
|  | 26   |                   |                   |
| Aportes sociales                                 |      | 91,478            | 91,478            |
| Reservas legales y estatutarias                  |      | 3,472,826         | 3,363,910         |
| Excedente del ejercicio                          |      | 1,533,636         | 1,415,205         |
| Ganancias y pérdidas acumuladas                  |      | (295,313)         | 12,294            |
| Ajustes por conversión a NIIF                    |      | 1,643,887         | 1,401,626         |
| Otros componentes del patrimonio                 |      | 9,853,181         | 9,852,904         |
| <b>Total patrimonio</b>                          |      | <b>16,299,695</b> | <b>16,137,417</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                 |      | <b>38,952,616</b> | <b>36,301,091</b> |

Los Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 32 y conforman un todo indivisible.


(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certifican que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes en los mismos fueron fielmente tomadas de la contabilidad.

  
Omar Harvey Ramírez Cifuentes

Representante Legal (\*)  
(Ver certificación adjunta)

  
Claudia Vélez Arteaga

Contadora (\*)  
TP No. 170219-T

  
William Easso Castaño

Revisor Fiscal  
TP No. 37353-T  
Designado por BKF International S.A.  
(ver opinión adjunta)

# FUNDACIÓN COOMEVA

## ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

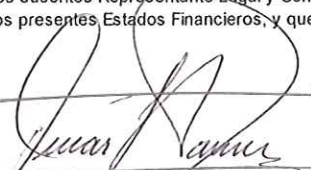
Año terminado el 31 de diciembre

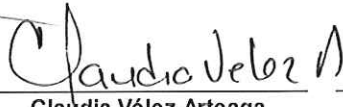
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

|  | Nota | 2018               | 2017               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Operaciones continuas                                    |      |                    |                    |
| Ingresos de actividades ordinarias                       | 6    | 13,195,290         | 11,599,407         |
| Costo de ventas  | 7    | (4,762,255)        | (3,804,357)        |
| <b>Excedente Bruto</b>                                   |      | <b>8,433,035</b>   | <b>7,795,050</b>   |
| Otros ingresos   | 8    | 134,493            | 72,668             |
| Gastos de administración                                 | 9    | (3,456,326)        | (3,035,308)        |
| Gastos de ventas   | 10   | -                  | (240,914)          |
| Otros gastos   | 11   | (294,740)          | (224,112)          |
| <b>Excedente en actividades de operación</b>             |      | <b>4,816,462</b>   | <b>4,367,384</b>   |
| Ingresos financieros                                     | 12   | 12,703             | 6,130              |
| Costos financieros                                       | 12   | (1,766,086)        | (1,852,356)        |
| <b>Costo financiero neto</b>                             |      | <b>(1,753,383)</b> | <b>(1,846,226)</b> |
| Estimaciones   |      |                    |                    |
| Deterioro  | 13   | (1,392,191)        | (1,007,815)        |
| Depreciaciones   | 13   | (72,268)           | (51,902)           |
| Amortizaciones   | 13   | (342)              | (9,215)            |
| <b>Total costos y gastos por estimaciones</b>            |      | <b>(1,464,801)</b> | <b>(1,068,932)</b> |
| <b>Excedente antes de impuestos</b>                      |      | <b>1,598,278</b>   | <b>1,452,226</b>   |
| Provisión para impuesto corriente sobre la renta         |      | (64,642)           | (37,021)           |
| <b>Excedente procedente de actividades que continúan</b> |      | <b>1,533,636</b>   | <b>1,415,205</b>   |
| <b>Excedente del año</b>                                 |      | <b>1,533,636</b>   | <b>1,415,205</b>   |

Los Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 32 y conforman un todo indivisible.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certifican que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y que las cifras contenidas en los mismos fueron fielmente tomadas de la contabilidad.

  
**Omar Harvey Ramírez Cifuentes**  
 Representante Legal (\*)  
 (Ver certificación adjunta)

  
**Claudia Vélez Arteaga**  
 Contadora (\*)  
 TP No. 170219-T

  
**William Lasso Castaño**  
 Revisor Fiscal  
 TP No. 37353-T  
 Designado por BKF International S.A.  
 (ver opinión adjunta)

# FUNDACIÓN COOMEVA

## ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO


Año terminado el 31 de diciembre

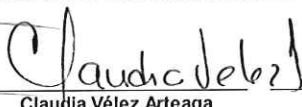
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

|   | 2018               | 2017               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>   |                    |                    |
| Excedente del año   | 1,533,636          | 1,415,205          |
| Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación: |                    |                    |
| Pérdida por deterioro de cartera de microcréditos   | 5,390,442          | 7,054,474          |
| Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar   | 77,184             | 27,045             |
| Depreciaciones  | 72,268             | 51,902             |
| Pérdida por deterioro de inversiones  | 56,655             | 12,464             |
| Amortizaciones  | 342                | 9,215              |
| Pérdida en venta de propiedades y equipos de uso propio   | 1,772              | 960                |
| Recuperación de deterioro cuentas por cobrar  | (58,244)           | (3,272)            |
| Recuperación de gastos de personal  | (39,220)           | (15,496)           |
| Recuperación deterioro de cartera de microcréditos  | (4,073,845)        | (6,082,897)        |
| Intereses recibidos cartera   | (6,402,223)        | (6,222,027)        |
| Intereses pagados pagarés   | 1,492,962          | 1,769,267          |
| Provisión intereses obligaciones financieras  | 137,000            | -                  |
| Dividendos recibidos en acciones  | (230,760)          | (226,880)          |
| Castigos de cartera de microcréditos  | 945,203            | 896,655            |
| Castigos de cuentas por Cobrar  | 8,135              | 1,856              |
| Gastos con cargo a las Reservas   | (1,306,289)        | (958,961)          |
| Efectivo provisto por los excedentes del año  | <u>(2,394,982)</u> | <u>(2,270,488)</u> |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>  |                    |                    |
| Aumento (disminución) en ingresos diferidos   | 1,387,687          | (2,781,624)        |
| Disminución en otros activos  | 49,746             | 147,204            |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar   | 402,021            | 458,538            |
| Aumento en provisiones  | 15,862             | 4,070              |
| Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes   | 37,674             | (37,526)           |
| Disminución en beneficios a los empleados   | (7,018)            | (3,746)            |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 1,901,093          | 2,400,715          |
| Efectivo requerido por los cambios en activos y pasivos de operación                                    | <u>3,787,065</u>   | <u>187,630</u>     |
| <b>Impuesto sobre la renta pagado</b>   | <u>(64,642)</u>    | <u>(37,021)</u>    |
| Efectivo requerido para pago de impuesto sobre la renta   | <u>(64,642)</u>    | <u>(37,021)</u>    |
| Efectivo neto usado en las actividades de operación   | <u>1,327,441</u>   | <u>(2,119,879)</u> |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>   |                    |                    |
| Adquisición de propiedades y equipo   | (238,222)          | (58,001)           |
| Adquisición (venta) de inversiones  | (701)              | 3,270,137          |
| Adquisición de intangibles  | (2,051)            | -                  |
| Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión   | <u>(240,974)</u>   | <u>3,212,136</u>   |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>  |                    |                    |
| Obligaciones financieras pagadas  | (18,556,889)       | (17,737,059)       |
| Obligaciones financieras adquiridas   | 17,531,294         | 16,731,856         |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento  | <u>(1,025,595)</u> | <u>(1,005,203)</u> |
| (Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo                                   | 60,872             | 87,054             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 1° de enero  | 1,213,661          | 1,126,607          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre  | <u>1,274,533</u>   | <u>1,213,661</u>   |

Los Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 32 y conforman un todo indivisible.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certifican que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y que las cifras contenidas en los mismos fueron fielmente tomadas de la contabilidad.

  
Omar Harvey Ramirez Cifuentes  
Representante Legal (\*)  
(Ver certificación adjunta)

  
Claudia Vélez Arteaga  
Contadora (\*)  
TP No. 170219-T

  
William Lasso Castaño  
Revisor Fiscal  
TP No. 37853-T  
Designado por BKF International S.A.  
(ver opinión adjunta)



# FUNDACION COOMEVA

## ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

### Saldo final del patrimonio al 31 de diciembre de 2016

Cambios en el patrimonio durante el año 2017:

Apropiación de los excedentes del año anterior  
 Utilidades Acumuladas  
 Realizaciones Ajustes por conversión  
 Uso de recursos con cargo a las reservas  
 Apropiación de recursos de los fondos  
 Excedente del año

### Total cambios en el patrimonio durante 2017

### Saldo final del patrimonio al 31 de diciembre de 2017

Cambios en el patrimonio durante el año 2018:

Apropiación de los excedentes del año anterior  
 Utilidades Acumuladas  
 Realizaciones Ajustes por conversión  
 Impacto del cambio en políticas contables  
 Ajuste de aplicación inicial NIIF 9  
 Ajuste de aplicación inicial NIIF 15  
 Uso de recursos con cargo a las reservas  
 Apropiación de recursos de los fondos  
 Excedente del año


### Total cambios en el patrimonio durante 2018


### Saldo final del patrimonio al 31 de diciembre de 2018

|  | Aportes sociales | Reservas legales y estatutarias | Excedente del ejercicio | Ajustes por conversión a NIIF | Resultados de Ejercicios Anteriores | Otros componentes del patrimonio | TOTAL PATRIMONIO  |
|--|------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
|  | 91,478           | 3,031,331                       | 1,291,540               | 1,532,373                     | 23,064                              | 9,158,966                        | 15,128,752        |
| Cambios en el patrimonio durante el año 2017:      | -                | 1,291,540                       | (1,291,540)             | -                             | -                                   | -                                | -                 |
| Apropiación de los excedentes del año anterior     | -                | -                               | -                       | -                             | (10,770)                            | -                                | (10,770)          |
| Utilidades Acumuladas                              | -                | -                               | -                       | (130,747)                     | -                                   | -                                | (130,747)         |
| Realizaciones Ajustes por conversión               | -                | (958,961)                       | -                       | -                             | -                                   | -                                | (958,961)         |
| Uso de recursos con cargo a las reservas           | -                | -                               | -                       | -                             | -                                   | 693,938                          | 693,938           |
| Apropiación de recursos de los fondos              | -                | -                               | 1,415,205               | -                             | -                                   | -                                | 1,415,205         |
| Excedente del año                                  | -                | 332,579                         | 123,665                 | (130,747)                     | (10,770)                            | 693,938                          | 1,008,665         |
| <b>Total cambios en el patrimonio durante 2017</b> | <b>91,478</b>    | <b>3,363,910</b>                | <b>1,415,205</b>        | <b>1,401,626</b>              | <b>12,294</b>                       | <b>9,852,904</b>                 | <b>16,137,417</b> |
| Cambios en el patrimonio durante el año 2018:      | -                | 1,415,205                       | (1,415,205)             | -                             | -                                   | -                                | -                 |
| Apropiación de los excedentes del año anterior     | -                | -                               | -                       | -                             | -                                   | -                                | -                 |
| Utilidades Acumuladas                              | -                | -                               | -                       | 165,824                       | (307,607)                           | -                                | (141,783)         |
| Realizaciones Ajustes por conversión               | -                | -                               | -                       | 87,447                        | -                                   | -                                | 87,447            |
| Impacto del cambio en políticas contables          | -                | -                               | -                       | (11,010)                      | -                                   | -                                | (11,010)          |
| Ajuste de aplicación inicial NIIF 9                | -                | -                               | -                       | -                             | -                                   | -                                | (1,306,289)       |
| Ajuste de aplicación inicial NIIF 15               | -                | (1,306,289)                     | -                       | -                             | -                                   | 277                              | 277               |
| Uso de recursos con cargo a las reservas           | -                | -                               | 1,533,636               | -                             | -                                   | -                                | 1,533,636         |
| Apropiación de recursos de los fondos              | -                | 108,916                         | 118,431                 | 242,261                       | (307,607)                           | 277                              | 162,278           |
| Excedente del año                                  | -                | 3,472,826                       | 1,533,636               | 1,643,887                     | (295,313)                           | 9,853,181                        | 16,299,695        |
| <b>Total cambios en el patrimonio durante 2018</b> | <b>91,478</b>    | <b>3,472,826</b>                | <b>1,533,636</b>        | <b>1,643,887</b>              | <b>(295,313)</b>                    | <b>9,853,181</b>                 | <b>16,299,695</b> |

Los Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 32, y conforman un todo indivisible.  
 (\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificarán que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y que las cifras contenidas en los mismos fueron fielmente tomadas de la contabilidad.

  
**Omar Harvey Ramirez Cifuentes**  
 Representante Legal (\*)  
 (Ver certificación adjunta)

  
**Claudia Vélez Arteaga**  
 Contadora (\*)  
 TP No. 170219-T

  
**William Lasso Castaño**  
 Revisor Fiscal  
 TP No. 37353-T

Designado por BKF International S.A.  
 (ver opinión adjunta)